

Кемеровский государственный университет

Институт экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ

И.о. директора института экономики
и управления



М.В. Курбатова

«17» июля 2017 г.

Рабочая программа дисциплины

Инвестиции

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки

«Региональная экономика»

Уровень бакалавриата

Форма обучения

Очная

Рабочая программа дисциплины утверждена Ученым советом института экономики и менеджмента (протокол Ученого совета института № 5 от 17.02.2017г) в связи с принятием ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), приведением в соответствие с профессиональными стандартами и обновлением отдельных пунктов рабочей программы.

Рабочая программа переутверждена и.о. директора института 17.07.2017г. в связи с переименованием института.

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры

Финансы и кредит

Зав. кафедрой Е.А.Федулова

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Инвестиции», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы по направлению Экономика, направленности «Финансы и кредит», «Страхование», «Региональная экономика».	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	6
3. Объем дисциплины «Инвестиции» в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	6
3.1. Объем дисциплины «Инвестиции» по видам учебных занятий (в часах)	6
4. Содержание дисциплины «Инвестиции» структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	8
4.1. Разделы дисциплины «Инвестиции» и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)	8
4.2. Содержание дисциплины «Инвестиции», структурированное по темам	11
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции»	18
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиции»	20
6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиции»	20
6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы	20
6.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций	32
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины «Инвестиции»	34
а) основная учебная литература	34
б) дополнительная учебная литература	34
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины «Инвестиции»	36
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиции»	37
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции», включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	38
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции»	40
12. Иные сведения и/или материалы	39

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Инвестиции», соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы по направлению Экономика, направленности «Финансы и кредит», «Страхование», «Региональная экономика»

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ООП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1	Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<ul style="list-style-type: none"> • знать: ПК 1-1: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; • уметь: ПК 1-2 собрать и анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; • владеть: ПК 1-3: современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
ПК-2	Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<ul style="list-style-type: none"> • знать: ПК 2-1: типовые методики расчета основных экономических и социально-экономических показателей; ПК 2-2: нормативно-правовую базу расчета основных экономических и социально-экономических показателей; • уметь: ПК 2-3 рассчитать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; • владеть: ПК 2-4 современными методиками расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиции» относится к обязательным дисциплинам вариативной части раздела Б1 Дисциплины ОПОП направления 38.01.03 Экономика направленностей «Финансы и кредит», «Страхование», «Региональная экономика», «Налоги и налогообложение» (Б1.В.ОД.14).

Дисциплина «Инвестиции» изучается на 4 курсе в 7 семестре у студентов очной формы обучения и на 3 курсе у студентов заочной формы обучения.

Изучение дисциплина «Инвестиции» базируется на знаниях, полученных студентами ранее в области следующих учебных дисциплин: финансы организаций, техника финансовых расчетов, рынок ценных бумаг, а именно:

- состава и содержания годовой финансовой отчетности;
- состава и содержания статистической отчетности;
- содержания разделов и статей бухгалтерского баланса;
- наращивание и дисконтирование по простым и сложным процентам, срочному и бессрочному аннуитету;
- знание видов ценных бумаг и др.

Дисциплина «Инвестиции» формирует базовые знания для овладения специальными профессиональными навыками, формируемые дисциплиной «Инвестиционный анализ».

3. Объем дисциплины «Инвестиции» в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Инвестиции» составляет 4 зачетных единиц (ЗЕ), 144 академических часов.

3.1. Объём дисциплины «Инвестиции» по видам учебных занятий (в часах) по направлению Экономика:

по направленностям «Финансы и кредит», «Страхование», «Региональная экономика», «Налоги и налогообложение»

Форма обучения - очная

Вид учебной работы	Всего часов
Общая трудоемкость	144
Аудиторные занятия (всего)	68
в том числе:	
– лекции	34
– семинары	34
в т.ч. в активной и интерактивной формах	14
Самостоятельная работа	40
в том числе:	
- подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач)	34
- подготовка к контрольным работам	6
Вид промежуточного контроля -	тестирование, две контрольные работы
Вид итогового контроля - экзамен	36

**По направленности «Финансы и кредит»
Форма обучения – заочная (полная, сокращенная)**

Вид учебной работы	Всего часов
Общая трудоемкость	144
Аудиторные занятия (всего)	12
в том числе:	
– лекции	6
– семинары	6
в т.ч. в активной и интерактивной формах	3
Самостоятельная работа	60
в том числе:	
– подготовка к тестам	30
– выполнение контрольной работы	30
Вид промежуточного контроля -	Контрольная работа
Вид итогового контроля - экзамен	72

4. Содержание дисциплины «Инвестиции» структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы дисциплины «Инвестиции» и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

для очной формы обучения

по направлению Экономика по направленностям «Финансы и кредит», «Страхование», «Региональная экономика», «Налоги и налогообложение»

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (часов)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости
			Аудиторные учебные занятия		Самостоятельная работа обучающихся	
			все	лекции		
Часть I						
1	Инвестиции: основные понятия и виды	17	5	4	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 4	Оценка практического занятия (опрос, тест, кейс)
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	10,5	4	4	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 4	Оценка практического занятия (опрос, тест, задачи)
3	Иностранные инвестиции	5,5	2	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 4	Оценка практического занятия (опрос, тест)
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	16,5	4	6	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 6	Оценка практического занятия (опрос, тест, задачи, кейс)
5	Контрольная работа №1 (по части I)	4		2	Подготовка к контрольной работе – 3	Оценка контрольной работы (тест, задачи, кейс, письменный вопрос)
Часть II						
6	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	6,5	3	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 2	Оценка практического занятия (опрос, тест)
7	Лизинговое	8,5	4	2	Подготовка к	Оценка

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (часов)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости
			Аудиторные учебные занятия		Самостоятельная работа обучающихся	
			все	лекции		
	финансирование				практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 2	практического занятия (опрос, тест, задачи, кейс)
8	Инвестиции в недвижимость	7,5	3	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 2	Оценка практического занятия (опрос, тест, решение задач)
9	Ипотечное кредитование	7,5	3	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 2	Оценка практического занятия (опрос, тест, решение задач)
10	Финансирование инновационной деятельности	5,5	2	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 2	Оценка практического занятия (опрос, тест)
11	Инвестиции в ценные бумаги	6	2	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 3	Оценка практического занятия (опрос, тест, задачи, кейс)
12	Портфельные инвестиции	6,5	2	2	Подготовка к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач) - 3	Оценка практического занятия (опрос, тест, задачи, кейс)
13	Контрольная работа №2 (по части II)	4		3	Подготовка к контрольной работе – 3	Оценка контрольной работы (тест, задачи, кейс, письменный вопрос)
	Экзамен - 7 семестр	36				
	Итого 7 семестр:	144	34	34	40	

**для заочной формы обучения
по направлению Экономика**

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (часов)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости
			аудиторные учебные занятия		Самостоятельная работа обучающихся	
			лекции	семинары, практические занятия		
		всего				
1	Инвестиции: основные понятия и виды	5	2	0	Подготовка к тестам – 3	тест
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	3	-	-	Подготовка к тестам – 3	тест
3	Иностранные инвестиции	3	-	-	Подготовка к тестам – 3	тест
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	28	4	3	Подготовка к тестам – 3 Выполнение задания из контрольной работы - 18	тест, контрольная работа (задания 1,2,3)
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	3	-	-	Подготовка к тестам – 3	тест
6	Лизинговое финансирование	11	-	2	Подготовка к тестам – 3 Выполнение задания из контрольной работы - 6	тест, контрольная работа (задание 4)
7	Инвестиции в недвижимость	3	-	-	Подготовка к тестам – 3	тест
8	Ипотечное кредитование	10	-	1	Подготовка к тестам – 3 Выполнение задания из контрольной работы - 6	тест, контрольная работа (задание 5)
9	Финансирование инновационной деятельности	2	-	-	Подготовка к тестам – 2	тест
10	Инвестиции в ценные бумаги	2	-	-	Подготовка к тестам – 2	тест
11	Портфельные инвестиции	2	-	-	Подготовка к тестам – 2	тест
	Экзамен – 3 курс	72				
	Итого:	144	6	6	60	

4.2 Содержание дисциплины «Инвестиции», структурированное по темам

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
ЧАСТЬ I		
Содержание лекционного курса		
1	Инвестиции: основные понятия и виды	<p>Экономическая сущность инвестиций. Формы временной последовательности протекания процессов вложения средств и получения прибыли от инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на объем инвестиций.</p> <p>Классификация инвестиций. Характеристика финансовых и реальных инвестиций.</p> <p>Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса.</p> <p>Понятие инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Формы правового регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций</p> <p>Инвестиционный климат: сущность и взаимосвязь с основными инвестиционными категориями.</p> <p>Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций.</p> <p>Понятие стандарта деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ по обеспечению благоприятного инвестиционного климата. Стратегия субъекта РФ в области обеспечения благоприятного инвестиционного климата. Создание условий для осуществления предпринимательской и инвестиционной деятельности в субъекте РФ.</p> <p>Методики оценки инвестиционного климата регионов, оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА, национальный рейтинг состояния инвестиционного климата в субъектах РФ.</p> <p>Инвестиционная политика государства, региона, отрасли. Инвестиционная ситуация и основные направления инвестиционной политики на современном этапе. Региональные инвестиции.</p>
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	<p>Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности.</p> <p>Роль собственных средств инвесторов в финансировании инвестиций: прибыль, амортизация, фонды развития. Средства населения.</p> <p>Привлеченные и заемные средства инвестора. Банковский кредит. Лизинг. Бюджетные инвестиции. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг: акций, облигаций. Процедура выпуска и размещения ценных бумаг. Методы эмиссии ценных бумаг. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание.</p>
3	Иностранные инвестиции	<p>Иностранные инвестиции. Виды иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие. Динамика иностранных инвестиций и их доля в общем объеме инвестиций в России. Формы привлечения иностранных инвестиций в Россию: совместные предприятия, инвестиционные соглашения, свободные экономические зоны, соглашения о разделе</p>

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
		продукции.
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	<p>Инвестиционный проект: понятие, его виды и жизненный цикл. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов. Техничко-экономические исследования инвестиционных проектов.</p> <p>Оценка эффективности инвестиционных проектов: критерии и основные аспекты. Оценка финансовой самостоятельности инвестиционных проектов. Оценка экономической самостоятельности инвестиционных проектов: простые и сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>Ранжирование инвестиционных проектов. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ.</p> <p>Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков.</p>
Темы практических/семинарских занятий		
1	Инвестиции: основные понятия и виды	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая сущность инвестиций 2. Факторы, влияющие на инвестиции 3. Характеристика финансовых инвестиций 4. Характеристика нефинансовых инвестиций (кейс) 5. Классификация инвестиций 6. Инвестиционная среда, политика, процесс, климат: особенности и взаимосвязь данных экономических категорий 7. Понятие и участники инвестиционной деятельности 8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности (прямое и косвенное) 9. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций 10. Инвестиционный климат: сущность и взаимосвязь с основными инвестиционными категориями 11. Стандарт деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ по обеспечению благоприятного инвестиционного климата 12. Стратегия субъекта РФ в области обеспечения благоприятного инвестиционного климата 13. Методики оценки инвестиционного климата регионов 14. Оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА 15. Национальный рейтинг состояния инвестиционного климата в субъектах РФ <p>Тест</p> <p>Кейс</p>
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования (по методике Госкомстата РФ) 2. Состав источников финансирования с позиции хозяйствующих субъектов 3. Собственные источники финансирования инвестиций 4. Привлеченные источники финансирования 5. Заемные источники финансирования 6. Перспектив эмиссии ценных бумаг

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
		7. Современное состояние рынка заимствований в РФ посредством акций и облигаций 8. Реализация долгосрочных государственных программ Тест Решение задач
3	Иностранные инвестиции	Вопросы для обсуждения: 1. Структура иностранных инвестиций 2. Типы иностранных инвестиций 2.1. Прямые иностранные инвестиции. 2.2. Портфельные иностранные инвестиции 2.3. Прочие иностранные инвестиции 3. Формы иностранных инвестиций 3.1. Свободные экономические зоны 3.2. Оффшорные зоны 3.3. Коммерческие организации с иностранным капиталом 3.4. Инвестиционные соглашения 3.5. Соглашения о разделе продукции Тест
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Вопросы для обсуждения: 1. Инвестиционные проекты и принципы их оценки 1.1. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл 1.2. Предынвестиционное исследование. Технико-экономические исследования инвестиционных проектов 1.3. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов 2. Методические основы оценки проектов 2.1. Оценка стоимости денег во времени 2.2. Механизм расчета ставки дисконтирования 2.3. Оценка рисков 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов 3.1. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов 3.2. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. 3.3. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов: простые и сложные методы 4. Ранжирование инвестиционных проектов 5. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов 6. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ Тест Решение задач Кейс
Контрольная работа № 1		
1	Контрольная работа по части I	Контрольная работа №1 состоит из трех составляющих: 1. Написание комплексного теста из вопросов по темам 1-4. 2. Решение задач по темам 2, 4; выполнение кейсов по темам 1, 4.

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
		3. Письменный ответ на один теоретический вопрос (в пределах 2-3 абзацев).
ЧАСТЬ II		
Содержание лекционного курса		
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	<p>Особенности континентальной и англосаксонской банковских систем.</p> <p>Механизмы деятельности континентальной банковской системы. Оптимизация рисков и формирование законодательной инфраструктуры инвестиционной деятельности кредитных институтов</p> <p>Формы инвестиционных кредитных институтов континентальной банковской системы. Кредитные организации – универсальные банки, банки развития, специализированные кредитные институты. Небанковские кредитные организации – кредитные союзы (потребительские кооперативы, ссудно-сберегательные кооперативы), общества взаимного кредитования.</p> <p>Финансовые инструменты инвестиционного посредничества в деятельности универсальных банков</p> <p>Особенности деятельности инвестиционных банков в англосаксонской банковской системе.</p>
6	Лизинговое финансирование	<p>Экономическая эффективность лизинговых сделок по сравнению с долгосрочным кредитованием. Правовое регулирование лизинговых сделок.</p> <p>Расчет лизинговых платежей методом аннуитетов. Расчет лизинговых платежей метод потока денежных средств. Расчет лизинговых платежей метод составляющих.</p>
7	Инвестиции в недвижимость	<p>Недвижимость и ее виды. Необходимость оценки недвижимости. Принципы оценки недвижимости. Основные методы оценки недвижимости. Определение рыночной стоимости недвижимости методом сравнения продаж. Определение рыночной стоимости недвижимости методом капитализации дохода.</p> <p>Определение эффективности инвестиций в недвижимость. Критерии оценки эффективности инвестиций в недвижимость. Механизм инвестирования на рынке недвижимости. Анализ инвестиций на рынках земли, офисов, гостиниц, магазинов.</p>
8	Ипотечное кредитование	<p>Экономическое и правовое содержание ипотечных отношений. Зарубежные схемы ипотечного кредитования (американская и германская модели). Российские схемы ипотечного кредитования.</p>
9	Финансирование инновационной деятельности	<p>Особенности финансирования инновационной деятельности. Организационные формы рискового предпринимательства. Источники рискованных капиталовложений. Механизм и стадии рискового финансирования. Финансирование инноваций капиталовложениями венчурных инвесторов.</p>
10	Инвестиции в ценные бумаги	<p>Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Формы рейтинговой оценки. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.</p> <p>Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.</p>

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
		Оценка облигаций и акций.
11	Портфельные инвестиции	<p>Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.</p> <p>Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления.</p>
Темы практических/семинарских занятий		
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности континентального и англосаксонского рынка капитала. 2. Механизмы деятельности континентальной банковской системы. <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Оптимизация рисков и формирование законодательной инфраструктуры инвестиционной деятельности кредитных институтов. 2.2. Формы инвестиционных кредитных институтов континентальной банковской системы: <ol style="list-style-type: none"> а) Банковские кредитные организации: универсальные банки, банки развития, специализированные кредитные институты. б) Небанковские кредитные организации: кредитные потребительские кооперативы. 2.3. Финансовые инструменты инвестиционного посредничества в деятельности универсальных банков. <ol style="list-style-type: none"> а) синдицированный кредит б) инвестиционный кредит в) проектное финансирование г) трастовое управление 3. Особенности деятельности инвестиционных банков в англосаксонской банковской системе. <p>Тест</p>
6	Лизинговое финансирование	<p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Содержание лизинга. 2. Классификация лизинга. 3. Субъекты лизинга. 4. Процесс лизинга. 5. Экономическая эффективность лизинга. 6. Сумма лизинговой сделки: лизинговые платежи и выкупная цена. 7. Расчет лизинговых платежей метод потока денежных средств. 8. Расчет лизинговых платежей метод составляющих. 9. Расчет лизинговых платежей методом аннуитетов. 10. Сравнительная характеристика инвестиционных возможностей различных способов расчета лизинговых платежей. <p>Тест Решение задач Кейс</p>
7	Инвестиции в	Вопросы для обсуждения:

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
	недвижимость	1. Недвижимость и ее виды. 2. Необходимость оценки недвижимости. 3. Методы оценки недвижимости. Затратный метод. Рыночный метод. Доходный метод. 4. Определение эффективности инвестиций в недвижимость. 5. Анализ инвестиций на рынках земли, офисов, гостиниц. Тест Решение задач
8	Ипотечное кредитование	Вопросы для обсуждения: 1. Правовое содержание ипотечных отношений. 2. Экономическое содержание ипотечных отношений. 3. Основные схемы ипотечного кредитования: Расширенно-открытая двухуровневая (американская) модель. Усечено-открытая модель. Автономно-сбалансированная (германская) модель. 4. Порядок обращения взыскания на имущество, заложенное по договору об ипотеке в РФ Тест Решение задач
9	Финансирование инновационной деятельности	Вопросы для обсуждения: 1. Понятия «инновация» и «венчурное финансирование». 2. Инновационный процесс и инновационная деятельность. 3. Классификация инноваций. 4. Организационные формы рискового предпринимательства. 5. Источники рисковых капиталовложений. 6. Механизм и стадии рискового финансирования. 7. Методы стимулирования рискового предпринимательства за рубежом (прямые и косвенные). 8. Организация финансирования и кредитования инновационной деятельности в Российской Федерации. Тест
10	Инвестиции в ценные бумаги	Вопросы для обсуждения: 1. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Формы рейтинговой оценки. 2. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. 3. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. 4. Оценка акций 5. Оценка облигаций Тест Решение задач Кейс
11	Портфельные инвестиции	Вопросы для обсуждения: 1. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей 2. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
		3. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. 4. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления Тест Решение задач Кейс
<i>Контрольная работа № 2</i>		
2	Контрольная работа по части II	Контрольная работа № 2 состоит из трех составляющих: 1. Написание комплексного теста из вопросов по темам 5-11. 2. Решение задач по темам 6-8, 10,11; выполнение кейсов по темам 6, 10,11. 3. Письменный ответ на один теоретический вопрос (в пределах 2-3 абзацев).

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции»

Самостоятельная работа по дисциплине «Инвестиции» включает в себя:

– подготовку к практическим занятиям (опрос, тесты, доклад, решение задач и кейсов);

– подготовку к контрольным работам.

Решение задач. По шести темам курса «Оценка эффективности инвестиционных проектов», «Инвестиции в недвижимость», «Лизинговое финансирование», «Ипотечное кредитование», «Инвестиции в ценные бумаги», «Портфельные инвестиции» предусмотрено самостоятельное решение задач.

Тексты задач и методические рекомендации по их выполнению представлены в *Федулова, Е. А. Инвестиции [Электронный ресурс]: практикум (текстовые учебные материалы) / Е. А. Федулова, А. С. Голубева; Кемеровский гос. ун-т, Кафедра финансов и кредита. - Электрон. текстовые дан. - Кемерово : КемГУ, 2014. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM)*. Диск находится в библиотеке КемГУ и методическом кабинете экономического факультета.

Согласно рейтингу, решенные задачи к каждому семинарскому занятию, оцениваются max – 2 балла.

Выполнение кейсов. По пяти темам курса «Инвестиции: сущность, понятия, основные виды», «Оценка эффективности инвестиционных проектов», «Лизинговое финансирование», «Инвестиции в ценные бумаги», «Портфельные инвестиции» предусмотрено самостоятельное выполнение кейсов.

Тексты кейсов представлены в Учебно-методическом комплексе *Федулова, Е. А. Инвестиции [Электронный ресурс]: практикум (текстовые учебные материалы) / Е. А. Федулова, А. С. Голубева; Кемеровский гос. ун-т, Кафедра финансов и кредита. - Электрон. текстовые дан. - Кемерово : КемГУ, 2014. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM)*. Диск находится в библиотеке КемГУ и методическом кабинете экономического факультета.

Согласно рейтингу, выполненные кейсы по каждому семинарскому занятию, оцениваются max – 2 балла.

Подготовка к опросу на семинарах. Опрос теоретического материала производится на каждом семинарском занятии согласно вопросам, указанным в п. 4.2.2. данной рабочей программы.

Согласно рейтингу устные ответы на семинарском занятии оцениваются – max 2 балла. Критерии оценки:

полный ответ – 2 балла;

ответ, потребовавший дополнений – 1 балл;

отказ от ответа – 0 баллов.

Подготовка к тестам. Тестирование проводится по каждой теме курса после её прохождения (обычно в начале следующего семинара). Тестирование может проводиться как на бумажных носителях, так и в электронном виде с помощью оболочки AST-Test. Каждый тест содержит от 5 до 10 вопросов открытой и закрытой формы. Примерные вопросы тестов представлены в учебном пособии *Федулова, Е. А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум (текстовые учебные материалы) / Е. А. Федулова, А. С. Голубева ; Кемеровский гос. ун-т, Кафедра финансов и кредита. - Электрон. текстовые дан. - Кемерово : КемГУ,*

2014. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM).

Критерии оценки согласно рейтингу – max 2 балла:

90% и более правильных ответов – 2 балла;

80% и более правильных ответов – 1 балл;

менее 80% правильных ответов – 0 баллов.

Подготовка доклада. Согласно рейтингу каждый студент имеет право подготовить тезис и устный доклад на вопрос, не освещаемый в лекционном курсе.

Оценка – max 5 баллов, как сумма следующих критериев:

мультимедийная презентация – 1 балл;

наличие раздаточного материала для каждого студента – 1 балл;

структурированный вид раздаточного материала – 1 балл;

грамотная речь/ внимание аудитории – 1 балл;

полные ответы на вопросы – 1 балл.

Сообщение доклада должно быть представлено в краткой тезисной форме (2-3 минуты или до 2 страниц печатного текста). Для подбора литературы студенты могут воспользоваться публикациями из списка дополнительной литературы или собственными источниками. Тематика докладов в рамках темы семинарского занятия по согласованию с преподавателем могут быть модифицированы или дополнены студентами самостоятельно.

Вопросы для самоконтроля и примерная тематика докладов представлена в практикуме *Федулова, Е. А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум (текстовые учебные материалы) / Е. А. Федулова, А. С. Голубева ; Кемеровский гос. ун-т, Кафедра финансов и кредита. - Электрон. текстовые дан. - Кемерово : КемГУ, 2014. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM).*

Подготовка к контрольным работам. В течение семестра проводится две контрольные работы. Примерные задания контрольных работ представлены в практикуме.

Контрольная работа № 1 состоит из трех составляющих:

1. Написание комплексного теста из вопросов по темам 1-4.

2. Решение задач по темам 2, 4; выполнение кейсов по темам 1, 4.

3. Письменный ответ на один теоретический вопрос (в пределах 2-3 абзацев).

Контрольная работа № 2 состоит из трех составляющих:

1. Написание комплексного теста из вопросов по темам 5-11.

2. Решение задач по темам 6-8, 10,11; выполнение кейсов по темам 6, 10,11.

3. Письменный ответ на один теоретический вопрос (в пределах 2-3 абзацев).

Критерии оценки:

Тест – до 4 баллов;

Задачи, кейсы – до 5 баллов;

Ответ на теоретический вопрос – 1 балл.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиции»

6.1 Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиции»

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины «Инвестиции»	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Инвестиции: основные понятия и виды	ПК 1-1 ПК 1-2 ПК 1-3	<i>Тест, кейс</i>
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	ПК 2-1 ПК 2-2 ПК 2-3	<i>Тест, задачи</i>
3	Иностранные инвестиции	ПК 1-1	<i>Тест</i>
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	ПК 2-1 ПК 2-2 ПК 2-3 ПК 2-4	<i>Тест, задачи, кейс</i>
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	ПК 1-1	<i>Тест</i>
6	Лизинговое финансирование	ПК 2-1 ПК 2-2 ПК 2-3 ПК 2-4	<i>Тест, задачи, кейс</i>
7	Инвестиции в недвижимость	ПК 1-1 ПК 1-2	<i>Тест, задачи</i>
8	Ипотечное кредитование	ПК 1-1 ПК 1-2	<i>Тест, задачи</i>
9	Организация инновационной деятельности	ПК 1-1	<i>Тест</i>
10	Инвестиции в ценные бумаги	ПК 2-1 ПК 2-2 ПК 2-3 ПК 2-4	<i>Тест, задачи, кейсы</i>
11	Портфельные инвестиции	ПК 2-1 ПК 2-2 ПК 2-3 ПК 2-4	<i>Тест, задачи, кейсы</i>

6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

6.2.1. Экзамен

а) типовые вопросы

1. Экономическая сущность инвестиций и их роль в развитии экономики
2. Классификация инвестиций
3. Характеристика реальных и финансовых инвестиций
4. Понятие и участники инвестиционной деятельности

5. Формы и методы госрегулирувания инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита инвестиций

6. Основные направления современной инвестиционной политики. Региональное и отраслевое распределение инвестиционных ресурсов

7. Инвестиционная среда, политика, процесс, климат: особенности и взаимосвязь данных экономических категорий

8. Стандарт деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ по обеспечению благоприятного инвестиционного климата

9. Стратегия субъекта РФ в области обеспечения благоприятного инвестиционного климата

10. Оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА

11. Национальный рейтинг состояния инвестиционного климата в субъектах РФ

12. Характеристика структуры источников финансирования инвестиционной деятельности (по методике Госкомстата).

13. Собственные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура

14. Привлеченные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура

15. Заемные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура

16. Виды иностранных инвестиций

17. Мировые оффшорные и свободные экономические зоны.

18. Особые экономические зоны РФ

19. Инвестиционные соглашения и предприятия с участием иностранного капитала как формы привлечения иностранных инвестиций

20. Соглашение о разделе продукции как форма привлечения иностранных инвестиций

21. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг

22. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание

23. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл

24. Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков инвестиционного проекта.

25. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов.

26. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов

27. Простые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов

28. Сложные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов

29. Ранжирование инвестиционных проектов

30. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ

31. Особенности континентального и англосаксонского рынков капитала

32. Специализированные кредитные институты и банки развития как формы инвестиционных кредитных институтов

33. Инвестиционная деятельность кредитных потребительских кооперативов
34. Синдицирование как инструменты инвестиционного посредничества в деятельности универсальных банков
35. Деятельность инвестиционных банков в англосаксонской банковской системе
36. Правовое регулирование и классификация лизинговых операций
37. Экономическая эффективность лизинговых сделок
38. Сравнительная характеристика инвестиционных возможностей различных способов расчета лизинговых платежей (метод аннуитетов, метод потока денежных средств, метод составляющих)
39. Недвижимость и ее виды. Необходимость и эффективность оценки недвижимости
40. Методы оценки инвестиций в недвижимость
41. Правовое и экономическое содержание ипотечных отношений. Усечено-открытая модель ипотечного кредитования.
42. Двухуровневая (американская) модель ипотечного кредитования
43. Германская (сбалансированная) модель ипотечного кредитования
44. Понятия инновация, инновационный процесс и инновационная деятельность. Классификация инноваций.
45. Источники и организационные формы инновационной деятельности.
46. Методы стимулирования рискованного предпринимательства (прямые и косвенные).
47. Механизм и стадии рискованного финансирования
48. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Формы рейтинговой оценки.
49. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.
50. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
51. Оценка облигаций
52. Оценка акций
53. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей
54. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей
55. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля.
56. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления

Типовые задачи к экзамену представлены в практикуме «Инвестиции: практикум / Е. А. Федулова, А. С. Голубева / Кемеровский государственный университет. – Кемерово: КемГУ, 2014. – 132 с.».

б) критерии оценивания компетенций (результатов)

1. Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине – 100 баллов.

2. В зависимости от суммарного количества набранных баллов, студенту выставляются следующие итоговые оценки:

- 0-50 баллов – «неудовлетворительно»;
- 41-65 баллов – «удовлетворительно»;
- 66-85 баллов – «хорошо»;
- 86-100 баллов – «отлично».

в) описание шкалы оценивания

Шкала оценок на экзамене выглядит следующим образом:

На экзамене студент должен дать ответ на два вопроса одного экзаменационного билета и решить задачу/выполнить кейс. Баллы за ответ на один вопрос распределяются следующим образом:

- 1-5 баллов – «удовлетворительно»;
- 6-9 баллов – «хорошо»;
- 10-13 баллов – «отлично».

За решение задачи баллы распределяются следующим образом:

- 1-5 баллов – «удовлетворительно»;
- 6-10 баллов – «хорошо»;
- 11-14 баллов – «отлично».

6.2.2. Наименование оценочного средства* (в соответствии с таблицей 6.1)

а) типовые задания (вопросы) - образцы

Тест на проверку «знать» (формируемые компетенции: ПК 1-1, ПК 2-1, ПК 2-2)

1. Выберите правильное определение.

Согласно ФЗ № 39, Инвестиции - это...

- А) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
- Б) долгосрочное вложение денежных средств и иного капитала в собственной стране или за рубежом в предприятия различных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты в целях получения дохода или иного эффекта
- В) совокупность затрат, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на определенный срок в различные отрасли экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли и достижения как индивид. целей инвесторов, так и положительного социального эффекта

2. Выберите правильные варианты.

Финансовыми инвестициями являются вложения в ...

- А) основной капитал
- Б) иностранные валюты
- В) другие нефинансовые активы
- Г) ценные бумаги
- Д) нематериальные активы
- Е) банковские депозиты
- Ж) объекты тесаврации
- З) НИОКР

3. Дополните определение.

... инвестиции - это вложение капитала в создание активов, связанных с осуществлением операционной деятельности и решением социально-экономических проблем хозяйствующего субъекта

4. Выберите правильный вариант.

... накоплений представляет собой стоимостное выражение вкладываемого капитала

- А) норма
- Б) объем

5. Вставьте пропущенное слово.

... накоплений представляет собой отношение объема инвестиций к валовому внутреннему продукту

6. Дополните определение.

Инвестиционный ... - это совокупность политических, социально-экономических, финансовых, социокультурных, организационно-правовых и географических факторов, присущих той или иной стране, региону, отрасли, привлекающих и отталкивающих инвесторов.

7. Дополните определение.

Инвестиционный ... - это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющие временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающие потребность в них).

8. Выберите правильный вариант ответа.

... инвестиции - это инвестиции, осуществляемые субъектами РФ и иностранными инвесторами

- А) смешанные
- Б) совместные
- В) иностранные

9. Дополните определение.

... регулирование инвестиционной деятельности заключается в использовании методов и рычагов воздействия, стимулирующих развитие инвестиционной деятельности, посредством налоговой и амортизационной политики, защиты интересов инвесторов и других мер экономического воздействия.

- А) косвенное
- Б) прямое
- В) особое

10. Выберите правильный вариант.

... - физические и юридические лица, принимающие решение и вкладывающие собственные, привлеченные или заемные средства в объекты инвестиционной деятельности

- А) инвесторы
- Б) заказчики
- В) подрядчики
- Г) пользователи объектов капитальных вложений

11. Выберите правильные варианты.

Согласно классификации источников финансирования инвестиций в основной капитал (по методике Госкомстата РФ) собственными средствами являются ...

- А) амортизационные отчисления
- Б) прибыль
- В) кредиты банков
- Г) заемные средства других организаций
- Д) бюджетные средства
- Е) средства внебюджетных фондов

12. Выберите правильный вариант.

Плата за пользование инвестиционным налоговым кредитом устанавливается в размере ... ставки рефинансирования ЦБ РФ.

- А) до 0,25
- Б) от 0,25 до 0,5
- В) от 0,5 до 0,75
- Г) выше 0,75

13. Вставьте пропущенное слово.

... эмиссия - размещение ценных бумаг среди потенциально неограниченного круга инвесторов

14. Вставьте пропущенное слово.

... иностранные инвестиции - это вложение капитала, обеспечивающие контроль инвестора над зарубежными предприятиями (компаниями)

15. Выберите правильный вариант.

... иностранные инвестиции - это вложение капитала, в акции зарубежных предприятий (без приобретения контрольного пакета), облигации, другие ценные бумаги иностранных государств, международных валютно-кредитных организаций, еврооблигаций с целью получения повышенного дохода на капитал за счет налоговых льгот, изменения валютного курса и т.п.

- А) прямые
- Б) портфельные
- В) прочие

16. Выберите правильный вариант.

... проекты - это инвестиционные проекты, не допускающие одновременной реализации друг друга

- А) независимые
- Б) альтернативные
- В) взаимодополняющие

17. Определите последовательность.

Жизненный цикл инвестиционного проекта включает следующие фазы...

- А) предынвестиционная
- Б) эксплуатационная
- В) инвестиционная

18. Выберите правильный вариант.

Инвестиционный проект считается финансово эффективным, если общее сальдо денежного потока в каждом периоде...

- А) отрицательно
- Б) равно нулю
- В) положительно

19. Выберите правильный вариант.

Если при оценке единичного независимого проекта $NPV > 0$, то...

- А) $IRR < HR$ и $PI < 1$
- Б) $IRR = HR$ и $PI = 1$
- В) $IRR > HR$ и $PI > 1$

где NPV - чистая текущая стоимость проекта

PI - индекса рентабельности

IRR - внутренняя нормы прибыли

20. Распределите характеристики моделей рынков капитала по их видам.

- | | |
|---------------------------|--|
| 1) англосаксонская модель | А) инвестиционную деятельность через механизм долгосрочного кредитования осуществляют универсальные банки; |
| 2) континентальная модель | Б) введены запреты и ограничения на совмещение инвестиционной и коммерческой деятельности банков. |

21. Выберите правильный вариант.

... кредит - это кредит, предоставляемый одному заемщику несколькими кредиторами (группой банков), которые не в состоянии или не желают производить полное кредитование данного заемщика индивидуально

22. Распределите виды лизинга по представленному критерию.

- | | |
|-----------------|--|
| 1) финансовый; | А) лизинг с неполной амортизацией с последующим возвратом имущества арендодателю; |
| 2) оперативный. | Б) предусматривает сдачу в аренду имущества на длительный срок с полной амортизацией и полной окупаемостью стоимости имущества, а также переход в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга. |

23. Выберите правильный вариант.

Метод расчета лизинговых платежей, где лизинговый платеж формируется на основании фактических затрат, понесенных в данном периоде - это метод ...

- А) потока денежных средств;
- Б) составляющих;
- В) аннуитета.

24. Выберите правильный вариант.

... недвижимости - это операция по определению рыночной стоимости объекта недвижимости.

- А) рынок;
- Б) оценка;
- В) вид.

25. Распределите название методов оценки недвижимости согласно представленным определениям.

- | | |
|---------------|---|
| 1) затратный; | А) метод основан на подходе, согласно которому рыночная стоимость недвижимости рассматривается на базе приведенной стоимости будущих доходов; |
| 2) рыночный; | Б) метод основан на подходе к оценке недвижимости, согласно которому цены на аналогичные объекты используются в качестве основной переменной с последующим применением поправочных коэффициентов, учитывающих особенности недвижимости; |
| 3) доходный; | В) метод основан на подходе к оценке недвижимости, согласно которому покупатель не должен платить за объект больше, чем стоит его строительство заново по текущим ценам на землю, стройматериалы и работы. |

26. Выберите правильный вариант.

Ипотечное кредитование - это кредитование ...

- А) с целью приобретения недвижимости;
- Б) под залог недвижимости.

27. Выберите правильный вариант.

Организация ипотечного кредитования на уровне "банк-заемщик" без выкупа кредитов агентством ипотечного кредитования характерна для ... модели ипотечного кредитования

- А) автономно-сбалансированной;
- Б) расширенно-открытой;
- В) усеченно-открытой.

28. Выберите правильные варианты.

Инновация - это объект, ...

- А) внедренный в серийное производство
- Б) приносящий прибыль
- В) внедренный в единичное производства
- Г) разработанный в результате проведения научного исследования или сделанного открытия, качественно отличный от предшествующего аналога
- Д) не приносящий прибыль

29. Распределите определения согласно представленным терминам.

- | | |
|---------------------|--|
| 1) технический; | А) анализ, основанный на оценке эмитента: его доходов, положения на рынке, активов и пассивов, а также различных показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия-эмитента; |
| 2) фундаментальный. | Б) анализ, основанный на движении биржевых курсов и динамики объемов операций купли-продажи. |

30. Распределите виды рисков присущих инвестиционным портфелям согласно их определениям.

- | | |
|----------------------|---|
| 1) систематический; | А) риск, возникающий под воздействием уникальных специфических факторов, которые влияют на доходы отдельных ценных бумаг; |
| 2) общий; | Б) риск, представляющий сумму всех рисков, связанных с осуществлением инвестиций; |
| 3) несистематический | В) риск, возникающий под влиянием общих факторов, затрагивающих рынок в целом. |

2. Задачи на проверку «уметь» (формируемые компетенции: ПК 1-2, ПК 2-3)

Задача 2.1.

Даны следующие показатели:

1. Объем инвестиций – 200 тыс.руб.;
2. Срок эксплуатации – 5 лет;
3. Ежегодная прибыль – 70 тыс. руб.;

Найти: ROI, PP - ?

Задача 2.2.

Коммерческая организация приняла решение инвестировать на пятилетний срок свободные денежные средства в размере 40 тыс. руб. Имеются два альтернативных варианта вложений. По первому варианту средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением сложных процентов по ставке 25%. По второму варианту средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму два раза в год начисляются проценты в размере 20%.

Требуется определить наилучший вариант вложения денежных средств, не учитывая уровень риска.

Задача 2.3.

Компания планирует через пять лет осуществить замену оборудования. Предполагаемые инвестиционные затраты составят 2110 тыс.руб. Чтобы накопить необходимую сумму предприятие должно перечислить средства на депозитный счет банка. Определить необходимую величину первоначального взноса, если ставка банковского процента составляет 24% при начислении раз в квартал или 28% при начислении раз в год.

Задача 2.4.

Провести оценку рисков инвестиционных проектов путем расчета среднеквадратического отклонения.

Конъюнктура рынка	Проект А		Проект Б	
	доход	вероятность	доход	вероятность
Высокая	1050	0,15	750	0,25
Средняя	950	0,60	450	0,60
Низкая	700	0,25	100	0,15

Задача 2.5.

Определить затратным подходом стоимость дачи, если известны следующие данные:

1. площадь дачи = 50 кв. м, стоимость 1 кв. м дачи = 3 000 руб.;
2. площадь гаража = 20 кв. м, стоимость 1 кв. м гаража = 900 руб.;
3. стоимость всех других сооружений на даче = 30 000 руб.;
4. устранимый физический износ дачи = 20 000 руб.;
5. неустраняемый физический износ дачи = 10 000 руб.;
6. устранимое функциональное устарение = 15 000 руб.;
7. рыночная стоимость земельного участка = 55 000 руб.

Задача 2.6.

Данные исследования рынка показывают, что цена 1 кв. м жилого помещения (В) составляет 12500 руб. Площадь оцениваемого объекта недвижимости составляет 80 кв. м (Х). По мнению эксперта, оцениваемый объект стоит на 60 тыс. руб. дороже из-за стоимости пластиковых окон, на 10 тыс. рублей – из-за железной двери. Квартира находится на верхнем этаже, поэтому к ней применим уменьшающий коэффициент 0,9.

Определить сравнительным подходом стоимость жилого помещения.

Задача 2.7.

Клиент на покупку квартиры запрашивает в банке кредит в размере 1 100 000 рублей сроком на 15 лет под 18% годовых с ежемесячным начислением процентов. Средняя заработная плата заемщика за последние полгода – 23000 рублей. Доход заемщика должен покрывать сумму предполагаемых платежей по кредиту и минимальный прожиточный минимум в Кузбассе в размере 2900 рублей.

Можно ли предоставить кредит заемщику, если при начислении процентов использовать формулу: а) начислений на остаток кредита; б) аннуитетов.

Задача 2.8.

Произведите расчет лизинговых платежей методом коэффициентов и при условии 20 % авансового платежа от первоначальной стоимости оборудования.

Данные для расчёта:

1. Стоимость оборудования (БС) без НДС = 240 000 рублей.
2. Период расчётов (m) = 12 месяцев.
3. Лизинговая премия (p) = 3 %.
4. Ставка по кредитным ресурсам (ПК) = 14 %.

5. Стоимость дополнительных услуг (q) = 2 %.
 6. Периодичность лизингового платежа – ежемесячно.

Задача 2.9.

Величина ежегодного постоянного дивиденда по акциям составляет 50 руб.; норма текущей доходности акций данного типа – 18%.

Определите текущую стоимость этой акции (P_0).

Задача 2.10.

Номинал облигации равен 15000 руб.; до погашения остается 5 лет. Оцените текущую стоимость бескупонной облигации, если ставка банковского процента на рынке составляет 18 %.

3. Задачи на проверку «владеть» (формируемые компетенции: ПК 1-3, ПК 2-4)

Кейс 3.1.

Согласно данным Госкомстата (используя данные из таблиц 1.1 и 1.2) определите норму инвестиций за 2000 г. и за 2012 г. Охарактеризуйте достаточность данного показателя для РФ.

Таблица 1

Инвестиции в основной капитал и ВВП

Годы	Показатель		
	Инвестиции в основной капитал, млн.руб.	ВВП всего, млрд.руб.	ВВП на душу населения, руб.
2000	1 165 234	7 306	49 835
2005	3 611 109	21 610	150 571
2006	4 730 023	26 917	188 166
2007	6 716 222	33 248	232 817
2008	8 781 616	41 277	289 170
2009	7 976 013	38 807	271 787
2010	9 152 096	45 173	316 226
2011	10 776 839	54 586	381 822
2012	12 568 835	62 599	437104

Таблица 2

Структура инвестиций в нефинансовые активы
(в процентах к итогу)

Годы	Инвестиции в нефинансовые активы - всего	в том числе			
		инвестиции в основной капитал	инвестиции в объекты интеллектуальной собственности ²⁾	инвестиции в другие нефинансовые активы	затраты на НИОКР
2000	100	98,4	1,5	0,1	-
2005	100	98,2	0,8	0,7	0,3
2006	100	98,7	0,6	0,4	0,3
2007	100	98,8	0,5	0,4	0,3
2008	100	98,7	0,5	0,5	0,3
2009	100	98,8	0,4	0,5	0,3
2010	100	98,7	0,4	0,5	0,4
2011	100	98,4	0,5	0,7	0,4

2012	100	98.2	0.5	0.6	0.7
------	-----	------	-----	-----	-----

Кейс 3.2.

Необходимо провести оценку инвестиционных проектов. Обосновать выбор приемлемого инвестиционного проекта на основе рассчитанных критериев экономической эффективности, а также с учетом рисков и возможных финансовых последствий принимаемых решений.

Для экономической оценки следует рассчитать:

1. Простую норму прибыли;
2. Срок окупаемости без учета временной стоимости денег;
3. Чистую текущую стоимость;
4. Индекс рентабельности;
5. Срок окупаемости с учетом временной стоимости денег;
6. Внутреннюю норму прибыли (графическим способом и методом итерации);
7. Определить значение точки Фишера.

Данные для кейса 3.2.

Показатели	Данные
ПРОЕКТ «А»	
Объем инвестиции, тыс. руб.	260
Срок реализации проекта, лет	5
Ежегодная прибыль, тыс. руб.	80
Дисконтная ставка, %	18
ПРОЕКТ «Б»	
Объем инвестиций, тыс. руб.	250
Срок реализации проекта, лет	5
Ежегодная прибыль, тыс. руб.	75
Дисконтная ставка, %	18

Кейс 3.3.

Произведите расчет лизинговых платежей методом составляющих и ПДС.

Сравните данные методы. На основе произведенных расчетов обоснуйте выбор метода начисления лизинговых платежей.

Данные для расчёта:

1. Стоимость оборудования (БС) (Без НДС) = 240 000 рублей.
2. Объем заемных средств (с НДС) = 283 200 рублей.
3. Норма амортизационных отчислений (На) = 1/24.
4. Период расчетов лизинговой сделки (m) = 12 месяцев = 1 год.
5. Период кредитного договора = 9 месяцев
6. Коэффициент ускоренной амортизации (k) = 2.
7. Лизинговая премия (p₁) = 3 %.
8. Ставка по кредитным ресурсам (ПК) = 14 %.
9. Стоимость дополнительных услуг (q) = 2 %.
10. Метод начисления амортизации – «линейный».
11. Периодичность платежа – 1 раз в месяц.

Кейс 3.4.

На рынке предлагается облигация номиналом 500 руб, купонной ставкой 13 % годовых и сроком погашения через 3 года, при рыночной норме доходности – 11%. Процент по облигациям выплачивается 1 раз в год. Облигация приобретена за 420 руб.

Задание:

1. Оцените текущую стоимость облигации (PV).

2. Найдите текущую доходность облигации за 3 года (Y_T)
3. Найдите купонную доходность облигации за 3 года (Y_K)

Кейс 3.5.

Инвестиционный портфель предприятия состоит из следующих активов, которые обеспечивают указанную годовую доходность.

Актив	Объем вложений, тыс.руб.	Норма дохода, %
1 Депозитный вклад в «Банк Москвы»	100	14
2 ГКО	50	15
3 Облигации Газпрома	250	17
4 Акции Сбербанка	400	19
5 Гостиница «Националь»	200	17

Задание:

Определите норму дохода по портфелю в целом.

Определите доходность по инвестиционному портфелю за 2 года, если спустя год инвестор планирует продать акции Сбербанка и разделить вырученные деньги поровну между облигациями Газпрома и ГКО.

б) критерии оценивания компетенций (результатов) и описание шкалы оценивания

Для оценивания знаний, умений, навыков, характеризующие этапы формирования компетенций по дисциплине используется модель оценки результатов обучения, в основу которой положена методология В.П. Беспалько

Объект оценки	Показатель оценки результатов обучения студента	Уровни обученности
Студент	Менее 70% баллов за задания каждого из блоков 1, 2 и 3	Первый
	Не менее 70% баллов за задания блока 1 и меньше 70% баллов за задания каждого из блоков 2 и 3 Не менее 70% баллов за задания блока 2 и меньше 70% баллов за задания каждого из блоков 1 и 3 Не менее 70% баллов за задания блока 3 и меньше 70% баллов за задания каждого из блоков 1 и 2	Второй
	Не менее 70% баллов за задания каждого из блоков 1 и 2 и меньше 70% баллов за задания блока 3 Не менее 70% баллов за задания каждого из блоков 1 и 3 и меньше 70% баллов за задания блока 2 Не менее 70% баллов за задания каждого из блоков 2 и 3 и меньше 70% баллов за задания блока 1	Третий
	Не менее 70% баллов за задания каждого из блоков 1, 2 и 3	Четвертый

Показатели и критерии оценки результатов обучения для студента и для выборки студентов направления подготовки (специальности) на основе предложенной модели представлены в таблице:

Объект оценки	Показатель оценки результатов обучения	Критерий оценки результатов обучения
Студент	Достигнутый уровень результатов обучения	Уровень обученности не ниже второго
Выборка студентов направления подготовки (специальности)	Процент студентов на уровне обученности не ниже второго	60% студентов на уровне обученности не ниже второго

6.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

Оценка успеваемости студентов дневного отделения по дисциплине «Инвестиции» производится согласно рейтинговой оценке успеваемости, разработанной на основании Временного положения о рейтинговой системе оценки успеваемости студентов в КемГУ от 2003 года.

1. Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине – 100 баллов.

2. В зависимости от суммарного количества набранных баллов, студенту выставляются следующие итоговые оценки:

0-50 баллов – «неудовлетворительно»;

41-65 баллов – «удовлетворительно»;

66-85 баллов – «хорошо»;

86-100 баллов – «отлично».

3. Максимальная сумма баллов промежуточной аттестации (текущей успеваемости) – 60 баллов.

В ходе промежуточной аттестации по усмотрению преподавателя допускается присвоение студенту дополнительных «премиальных» баллов, выставляемых сверх показателя п.4.1, за общую активность при изучении курса.

Максимальная сумма баллов семестровой аттестации (экзамена) – 40 баллов.

4. Оценка промежуточной аттестации (текущей успеваемости).

2.4.1. Максимальная сумма баллов промежуточной аттестации (без учета премиальных баллов) – 60 баллов.

Оценка промежуточной аттестации:

- устные ответы по материалу, представленному в лекционном курсе, решение задач или написание тестов на семинарском занятии – по 2 балла, за семестр будет проведено 16 семинарских занятий, т. о. min 32 балла.

- контрольная работа – max 10 баллов, за семестр будет проведено 2 контрольных работы, т. о. max 20 баллов;

- подготовка тезиса и устный ответ на вопрос, не освещаемые в лекционном курсе – max 5 баллов; за семестр, каждый студент может воспользоваться этим правом один раз.

2.4.2. В ходе промежуточной аттестации по усмотрению преподавателя допускается присвоение студенту дополнительных «премиальных» баллов, выставляемых сверх показателя п.4.1, за общую активность при изучении курса.

Сумма всех премиальных баллов не должна превышать 10 баллов.

Оценка премиальных баллов может выставляться:

- за научные публикации и выступления на научных конференциях по инвестиционной тематике - мах 5 баллов;
- как слушателю вузовской конференции – мах 1 балл;

2.4.3. Отработка семинарского занятия, пропущенного по уважительной причине, возможна в часы консультаций преподавателей, ведущих дисциплину.

2.5. Оценка семестровой аттестации (экзамена).

2.5.1. Максимальная сумма баллов семестровой аттестации (экзамена) – 40 баллов.

На экзамене студент должен дать ответ на два вопроса одного экзаменационного билета и решить задачу. Баллы за ответ на один вопрос распределяются следующим образом:

- 1-5 баллов – «удовлетворительно»;
- 6-9 баллов – «хорошо»;
- 10-13 баллов – «отлично».

За решение задачи баллы распределяются следующим образом:

- 1-5 баллов – «удовлетворительно»;
- 6-10 баллов – «хорошо»;
- 11-14 баллов – «отлично».

Студенты, которые по итогам текущей аттестации набирают более 73 баллов, за один вопрос на экзамене или решение задачи (по выбору студента) автоматически получают 13 (14) баллов («отлично»).

2.5.2. Для студентов, не участвовавших в промежуточных аттестациях, но *демонстрирующих достаточные знания и навыки, в порядке исключения по усмотрению преподавателя* предусматривается набор на экзамене более 40 баллов, мах – 99 баллов.

Дополнительные баллы на экзамене студент, не участвовавший в промежуточной аттестации, может набрать за счет:

- ответа на дополнительный экзаменационный вопрос по выбору преподавателя – 10 баллов.
- написания и защиты реферата на тему по выбору преподавателя – мах 10 баллов;
- решения задач по выбранной преподавателем теме – мах 3 балла за одну тему;
- написания теста по выбранной преподавателем теме – мах 3 балла за один тест;

Решение задач и написание тестов возможно по всем темам курса.

2.5.3. Студенту для получения удовлетворительной итоговой оценки, независимо от количества набранных баллов в период промежуточной аттестации, при семестровой аттестации необходимо набрать не менее 2 баллов за каждый вопрос.

2.6. Для студентов, активно занимающихся научной работой по инвестиционной тематике и имеющих высокие достижения во Всероссийских

конкурсах и олимпиадах, могут быть проставлены баллы, соответствующие оценке «отлично» без проведения экзамена.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины «Инвестиции»

а) основная учебная литература:

1. Инвестиции [Электронный ресурс]: слайд-конспект лекций: тексто-графические учебные материалы / Кемеровский гос. ун-т ; сост. Е. А. Федулова. - Электрон. текстовые дан. - Кемерово : КемГУ, 2013. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM) (URL: <http://edu.kemsu.ru/res/res.htm?id=14875>)
2. Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М.: Дашков и К, 2014. — 352 с. (URL: <http://e.lanbook.com/book/56202>)
3. Николаева И.П. Инвестиции: учебник для бакалавров/ М.: Издательство «Дашков и К». – 2013 .- 256 с. - Электронно-библиотечная система «Лань». (URL: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_cid=25&pl1_id=5666)

б) дополнительная учебная литература:

Нормативно-правовая литература:

4. Федеральный закон от 30.12.1995 N 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции» (с изм. и доп.).
5. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. и доп.).
6. Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.).
7. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (с изм. и доп.).
8. Федеральный закон от 7.08.2001 N 117-ФЗ «О потребительских кредитных кооперативах граждан» (с изм. и доп.).
9. Федеральный закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с изм. и доп.).
10. «Гражданский кодекс РФ» (Часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (с изм. и доп.).
11. «Гражданский кодекс РФ» (Часть вторая) от 26.11.1996 N 14-ФЗ (с изм. и доп.).
12. «Налоговый кодекс РФ» от 05.08.2000 N 117-ФЗ (с изм. и доп.).
13. «Бюджетный кодекс РФ» от 31.07.1998 N 145-ФЗ (с изм. и доп.).
14. Федеральный закон от 24.07.2002 N 111-ФЗ (в ред. Федерального закона от 31.12.2002 N 198-ФЗ) «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ» (с изм. и доп.).
15. Федеральный закон от 26.11.1998 N 181-ФЗ «О бюджетном развитии РФ» (с изм. и доп.).
16. Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп.).
17. Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп.).

18. Федеральный закон от 30.01.1996 N 16-ФЗ «О Центре международного бизнеса «Ингушетия»» (с изм. и доп.).
19. Федеральный закон от 22.07.2005 N 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в РФ» (с изм. и доп.).
20. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.).
21. Федеральный закон от 29.07.1998 N 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (с изм. и доп.).
22. Федеральный закон от 07.05.1998 N 74-ФЗ «Об особенностях распоряжения акциями Российского акционерного общества энергетики и электрификации «Единая Энергетическая Система России» и акциями других акционерных обществ электроэнергетики, находящимися в федеральной собственности» с изм. и доп.).
23. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп.).
24. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.).
25. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп.).
26. Статистический ежегодник 2008-2012. [Текст] / Под ред. С.М. Григорьева. - Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Кемеровской области - Кемерово: Кемеровостат, 2013. - 224 с.
27. Кузбасс: статистический ежегодник [Текст] / Под ред. С.М. Григорьева. - Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Кемеровской области - Кемерово: Кемеровостат, 2013. - 298 с.
28. Муниципальные образования Кузбасса: статистический ежегодник [Текст] / Под ред. С.М. Григорьева. - Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Кемеровской области - Кемерово: Кемеровостат, 2013. - 185 с.
29. Россия в цифрах, 2013: краткий статистический сборник [Текст] / Под ред. А.Е. Суринов. - Федеральная служба государственной статистики - Москва: Росстат, 2013. - 573 с.

Учебные пособия и монографии:

30. Аскинадзи, В. М. Инвестиционное дело [Текст]: [учебное пособие] / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - Москва: IDO PRESS: Университетская книга, 2012. - 763 с.
31. Блохина, Т. К. Экономика и управление инновационной организацией: учебник для бакалавров и магистров [Текст] / Т.К. Блохина, О.Н. Быкова, Т.К. Ермолаева - Москва: Проспект, 2014. - 427 с.
32. Мурзин, А. Д. Недвижимость: экономика, оценка и девелопмент [Текст] : учебное пособие для вузов / А. Д. Мурзин. - Ростов на Дону : Феникс, 2013. - 382 с.
33. Теплова, Т.В. Инвестиции [Текст]: учебник для бакалавров / Т. В. Теплова; Высшая школа экономики, Национальный исследовательский ун-т. - Москва: Юрайт, 2013. - 724 с.
34. Сборник тестовых заданий по дисциплине "Инвестиции" [Текст] : учебно-

методическое пособие / Кемеровский гос. ун-т, Кафедра финансов и кредита ; сост. Е. А. Федулова. - Кемерово: [б. и.], 2012. - 105 с.

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

35. База данных экономики и права <http://polpred.com/>
36. Бизнес-база данных Passport GMID
<http://www.portal.euromonitor.com/portal/server.pt>
37. Журналы издательств "Taylor & Francis" <http://www.tandfonline.com/>
38. Журналы издательства Оксфордского университета <http://oxfordjournals.org/>
39. Научная электронная библиотека <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
40. Официальный сайт администрации г. Кемерово - <http://www.kemerovo.ru>
61. Официальный сайт администрации Кемеровской области - <http://www.ako.ru>
62. Сайт журнала «Эксперт» - <http://www.expert.ru>
63. Сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru>
64. Федулова, Е. А. Инвестиции: электрон. учебно-методический комплекс для студентов ВУЗов: Информрегистр – 2010 г. 4,14 Мб. (1 CD-R). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.
65. Федулова Е. А. Инвестиции: слайд-конспект лекций (тексто-графические учебные материалы) [Электронный ресурс] / Е. А. Федулова // ФГУП НТЦ «Информрегистр». - 2013. - Регистрационное свидетельство обязательного федерального экземпляра электронного издания №32035 от 10 октября 2013 г. Номер государственной регистрации 0321302737 - Кемерово – КемГУ, 2013. – 1 эл. опт. диск (CD-ROM). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.
66. Университетская информационная система РОССИЯ
<http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp>
67. Универсальные базы данных East View <http://www.ebiblioteka.ru/>
68. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»
<http://grebennikon.ru/>
69. Электронная библиотека диссертаций РГБ - <http://www.diss.rsl.ru>

На аудиторных занятиях, проводимых в активных формах обучения для демонстрации слайдов используется мультимедийное оборудование.

На семинарских занятиях по темам: «Инвестиции: сущность, понятия, основные виды», «Оценка эффективности инвестиционного проекта» и «Лизинговое финансирование» предлагаются аналитические задания в виде расчетно-аналитических таблиц в электронном виде.

По дисциплине «Инвестиции» разработаны электронные ресурсы:

70. Федулова, Е. А. Инвестиции: электрон. учебно-методический комплекс для студентов ВУЗов: Информрегистр – 2010 г. 4,14 Мб. (1 CD-R). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.

71. Федулова Е. А. Инвестиции: слайд-конспект лекций (тексто-графические учебные материалы) [Электронный ресурс] / Е. А. Федулова // ФГУП НТЦ «Информрегистр». - 2013. - Регистрационное свидетельство обязательного федерального экземпляра электронного издания №32035 от 10 октября 2013 г. Номер государственной регистрации 0321302737 - Кемерово – КемГУ, 2013. – 1 эл. опт. диск (CD-ROM). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.

72. Федулова, Е. А. Инвестиции: вид эл издания: тексто-графические учебные материалы [Электронный ресурс] / Е. А. Федулова, А.С. Голубева; Кемеровский государственный университет. – Текстовое электронное издание (Объем 0,6 Мб). – Кемерово: КемГУ, 2014. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиции»

вид учебных занятий	Организация деятельности студента
Лекция	<p>Основной целью лекционных занятий является изложение теоретических основ дисциплины «Инвестиции». Лекционные занятия проводятся в следующей форме: преподаватель в устной форме излагает тему, а студенты записывают ее основные положения. Помимо теоретических положений, преподаватель приводит практические примеры, которые позволяют лучше понять теоретическую сущность излагаемой проблемы.</p> <p>Конспекты позволяют студенту не только получить больше информации на лекции, но и правильно его структурировать, а в дальнейшем - лучше освоить. Кроме этого они дисциплинируют студентов, заставляя их постоянно следить за изложением лекционного материала.</p> <p>Если студенту что-то непонятно по содержанию лекции, он может задать вопрос преподавателю в конце лекции.</p>
Практические занятия	<p>Для закрепления теоретических знаний по изучаемым основам дисциплины «Инвестиции» на лекциях, проводятся семинарские занятия. Тематика семинарских занятий приведена в тематическом плане Рабочей программы, там же указано количество часов по темам.</p> <p>К каждому практическому занятию необходимо тщательно готовиться: прочитать конспект лекции по данной теме, рекомендуемую основную и дополнительную литературу, познакомиться в рабочей программе дисциплины с формой проведения занятия, системой оценки знаний.</p>
Решение задач	<p>По шести темам курса «Оценка эффективности инвестиционных проектов», «Инвестиции в недвижимость», «Лизинговое финансирование», «Ипотечное кредитование», «Инвестиции в ценные бумаги», «Портфельные инвестиции» предусмотрено самостоятельное решение задач.</p> <p>Тексты задач и методические рекомендации по их выполнению представлены в Федулова, Е. А. <i>Инвестиции: тексто-графические учебные материалы [Электронный ресурс]</i> / Е. А. Федулова, А.С.</p>

	<i>Голубева; Кемеровский государственный университет. – Текстовое электронное издание (Объем 0,6 Мб). – Кемерово: КемГУ, 2014. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.</i>
Решение кейсов	<p>По пяти темам курса «Инвестиции: сущность, понятия, основные виды», «Оценка эффективности инвестиционных проектов», «Лизинговое финансирование», «Инвестиции в ценные бумаги», «Портфельные инвестиции» предусмотрено самостоятельное выполнение кейсов.</p> <p>Тексты кейсов представлены в <i>Федулова, Е. А. Инвестиции: текстографические учебные материалы [Электронный ресурс] / Е. А. Федулова, А.С. Голубева; Кемеровский государственный университет. – Текстовое электронное издание (Объем 0,6 Мб). – Кемерово: КемГУ, 2014. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). Локальный доступ - методический кабинет экономического факультета. Авторизованный доступ: Библиотека КемГУ.</i></p>
Контрольная работа	В течение семестра проводится две контрольные работы. Примерные задания контрольных работ представлены в учебно-методическом комплексе.
Доклад	Согласно рейтингу каждый студент имеет право подготовить тезис и устный доклад на вопрос, не освещаемый в лекционном курсе. Сообщение доклада должно быть представлено в краткой тезисной форме (2-3 минуты или до 2 страниц печатного текста). Для подбора литературы студенты могут воспользоваться публикациями из списка дополнительной литературы или собственными источниками. Тематика докладов в рамках темы семинарского занятия по согласованию с преподавателем могут быть модифицированы или дополнены студентами самостоятельно.
Подготовка к экзамену	При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции», включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. Использование электронных ресурсов для подготовки к занятиям и экзамену, для написания реферата (см. пп. 7 и 8);
2. Консультирование посредством электронной почты.
3. Использование слайд-презентаций при проведении лекционных и практических занятий.

При изучении дисциплины «Инвестиции» в сочетании с традиционными формами обучения используются активные методы проведения учебных занятий: лекция-визуализация, семинары – тренинги.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции»

Для проведения лекционных занятий используется поточная аудитория на 75 мест с мультимедийным оборудованием. Для проведения практических занятий – аудитории на 25 мест.

12.Иные сведения и/или материалы

12.1. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья и обучающиеся инвалиды обеспечиваются печатными и электронными образовательными ресурсами (программы, учебники, учебные пособия, материалы для самостоятельной работы и т.д.) в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла, в печатной форме на языке Брайля;

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: в печатной форме, в форме электронного документа;

3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся созданы фонды оценочных средств, адаптированные для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех компетенций, заявленных в образовательной программе.

Форма проведения текущей аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При тестировании для слабовидящих студентов используются ФОС с укрупненным шрифтом. На экзамен приглашается сопровождающий, который обеспечивает техническое сопровождение студенту. При необходимости студенту-инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете или экзамене.

Составитель: д-р экон. наук Е. А. Федулова