Приложение 4

к образовательной программе

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.ДЭ.02.01 Теория инвестиций
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки)

Проектный менеджмент
(наименование образовательной программы)

очная форма обучения
(форма обучения)

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 7EA87949AEF3929182CB76EC6B77ADA6
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 03.02.2026 до 29.04.2027

Год набора – 2026

Красногорск

**Автор(ы)-составитель(и) РПД:**

Полянский Дмитрий Сергеевич, к.э.н., доцент, кафедры менеджмента, Факультета Экономики и менеджмента, Московский областной филиал.

**Заведующий кафедрой:**

Выпряжкина Ирина Борисовна, к.п.н., доцент, заведующий кафедрой менеджмента, Факультета Экономики и менеджмента, Московский областной филиал

Рабочая программа дисциплины Б1.В.01.ДЭ.02.01 Теория инвестиций

одобрена на заседании кафедры менеджмента, Факультета Экономики и менеджмента, Московский областной филиал.

**протокол № 8 от «15» апреля 2026 г.**

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы ....4

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы ....4

3. Содержание и структура дисциплины (модуля) ....6

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания ....9

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам ....14

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине ....21

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля) ....27

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет 29

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы ....30

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

Дисциплина Б1.В.01.ДЭ.02.01 Теория инвестиций
обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

| **ОТФ/ТФ и реквизиты ПС** *(при наличии)* | **Код компетенции** | **Наименование компетенции** | **Код индикатора достижения компетенций** | **Наименование индикатора достижения компетенций** | **Образовательный результат** |
|---|---|---|---|---|---|
| 08.036 Специалист по работе с инвестиционными проектами<br>Утвержден<br>приказом Министерства труда<br>и социальной защиты<br>Российской Федерации<br>от 23.09.2024 № 497н<br>Действует с 01.03.2025 по 01.03.2031 | ПК - 1 | *Способен подготовить инвестиционный проект* | ПК -1.1 | *Проводит аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта, разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта с расчетом ключевых показателей эффективности, подбирает оптимальные источники финансирования* | ***ПК-1.1 З-5. Знает -*** *Принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами*<br>***ПК-1.1 У-5. Умеет -*** *Готовить отчеты о ходе выполнения проекта с использованием программ управления проектами* |

## 2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

2,00 з.е., 72 ак.час

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся:

- очная форма обучения: лекции - 16 а.ч., практические занятия - 16 а.ч., самостоятельная работа - 36 а. ч., зачет - 4 а.ч.;

Дисциплина Б1.В.01.ДЭ.02.01 Теория инвестиций относится к дисциплинам обязательной части. Изучается в 5 семестре на 3-м курсе очной формы обучения.

Для освоения дисциплины «*Теория инвестиций»* обучающиеся используют знания, умения, навыки, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин: *«Макроэкономика», «Теория инвестиций».*

## 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)
*Очная форма обучения*

| № п/п | Наименование тем и (или) разделов | | Объем дисциплины, ак.час | | | | | | | | | | | | Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ВСЕГО | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | | | | | | Самостоятельная работа | | | |
| | | | Период теоретического обучения | | | | | | Период промежуточной аттестации (сессия) | | | | | | |
| | | | Занятия лекционного типа | | Занятия семинарского типа | | ИК | КСР | КЭ | Кат тэк | Контроль | СРкр | СРэк | СР | |
| | | | Л | ВЛ | ЛР | ПЗ | | | | | | | | | |
| Тема 1. | Сущность и экономическое содержание инвестиций | | | | | | | | | | | | | | Опрос, Практическое задание |
| Тема 2. | Инвестиционный проект и его жизненный цикл | | | | | | | | | | | | | | Опрос, Тестирование |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Тема 3. | Методология оценки эффективности инвестиций | | | | | | | | | | | | | Опрос, Практическое задание |
| Тема 4. | Риск и доходность инвестиций | | | | | | | | | | | | | Опрос, Тестирование |
| Тема 5. | Портфельная теория и управление инвестиционным портфелем | | | | | | | | | | | | | Опрос, Практическое задание |
| Тема 6. | Инвестиционная стратегия и современные тенденции | | | | | | | | | | | | | Опрос, Практическое задание |
| | | 4 | | | | | | | | 4 | | | | Зачет |
| **Итого** | | 72 | 16 | | | 16 | | | | 4 | | | 36 | |

*Используемые сокращения:*

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.
СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.
СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

**Тема 1. Сущность и экономическое содержание инвестиций**

Понятие инвестиций, их экономическая природа и роль в экономике. Классификация инвестиций: реальные, финансовые, интеллектуальные. Инвестиционный процесс и его участники. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика государства. Инвестиции как фактор экономического роста.

**Тема 2. Инвестиционный проект и его жизненный цикл**

Понятие инвестиционного проекта, его признаки и классификация. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта: структура и содержание. Источники и методы финансирования инвестиционных проектов. Оценка инвестиционной привлекательности проекта.

**Тема 3. Методология оценки эффективности инвестиций**

Принцип временной стоимости денег: наращение и дисконтирование. Статические и динамические методы оценки эффективности. Чистый дисконтированный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), индекс доходности (PI), срок окупаемости (PP, DPP). Выбор ставки дисконтирования. Сравнительный анализ критериев эффективности.

**Тема 4. Риск и доходность инвестиций**

Понятие риска и неопределённости в инвестиционной деятельности. Виды инвестиционных рисков и методы их оценки. Модель оценки доходности финансовых активов (CAPM). Диверсификация и её роль в снижении риска. Учёт риска при принятии инвестиционных решений.

**Тема 5. Портфельная теория и управление инвестиционным портфелем**

Понятие инвестиционного портфеля, его виды и цели формирования. Модель Марковица: эффективная граница и оптимальный портфель. Модель Шарпа и рыночная модель. Стратегии управления портфелем: активные и пассивные. Оценка эффективности управления портфелем.

**Тема 6. Инвестиционная стратегия и современные тенденции**

Понятие инвестиционной стратегии, её виды и этапы разработки. Инвестиционная привлекательность компании и отрасли. Международные аспекты инвестирования. ESG-инвестирование и устойчивое развитие. Цифровизация инвестиционной деятельности.

## 4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.ДЭ.02.01 Теория инвестиций входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

| ТИП ЗАДАНИЯ | ИНСТРУКЦИЯ | СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ | КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ |
|---|---|---|---|
| Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных | Прочитайте текст, выберите правильный ответ | 1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.<br>2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.<br>3. Выбрать один верный ответ.<br>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В). | Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква |
| Задание закрытого типа на установление соответствия | Прочитайте текст и установите соответствие | 1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.<br>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.;<br>список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.<br>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.<br>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4). | Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы |
| Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов | Прочитайте текст, выберите правильные ответы | 1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. | Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно |

| | | | |
|---|---|---|---|
| из нескольких вариантов предложенных | | 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.<br>3. Выбрать несколько правильных ответов.<br>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г). | сопоставлены с позициями другого) |
| Задание закрытого типа на установление последовательности | Прочитайте текст и установите последовательность | 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.<br>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.<br>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.<br>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135). | Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр |
| Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора | Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа | 1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.<br>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.<br>3. Выбрать один верный ответ.<br>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. | Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования). | |
| Задание открытого типа с развернутым ответом | Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ | 1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.<br>2.Продумать логику и полноту ответа.<br>3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.<br>4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ | Ответ считается верным:<br>1. Отсутствие фактических ошибок.<br>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).<br>3.Обоснованность ответа (наличие аргументов).<br>4. Логическая последовательность излагаемого материала. |

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

| **Итоговая балльная оценка** | **Традиционная система** | **Бинарная система** | **ECTS** | |
|---|---|---|---|---|
| | | | **Для традиционной системы** | **Для бинарной системы** |
| 95-100 | Отлично | Зачтено | A | P/ Passed |
| 85-94 | | | B | P/ Passed |
| 75-84 | Хорошо | | C | P/ Passed |
| 65-74 | | | D | P/ Passed |
| 55-64 | Удовлетворительно | | E | P/ Passed |
| 0-54 | Неудовлетворительно | Не зачтено | F | F/Failed |

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

| Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости | Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию | Максимальная итоговая балльная оценка | Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию |
|---|---|---|---|
| 60 баллов | 40 баллов | 100 баллов | 100 баллов |

## 5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.ДЭ.02.01 Теория инвестиций используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

опрос, тестирование, практическое задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

**Тема 1. Сущность и экономическое содержание инвестиций**
**Вопросы для устного опроса**

1. Дайте определение инвестиций. В чём заключается их экономическая сущность?
2. Назовите основные виды инвестиций. Чем реальные инвестиции отличаются от финансовых?
3. Кто является основными участниками инвестиционного процесса? Охарактеризуйте их роли.
4. Какова роль инвестиций в обеспечении экономического роста страны?
5. Что такое инвестиционная политика государства? Какие инструменты она использует?

**Тестовые задания**

**Вопрос 1.** Инвестиции – это:
а) Денежные средства, направленные на потребление
б) Вложения капитала с целью получения дохода и (или) иного полезного эффекта
в) Текущие расходы организации
г) Краткосрочные обязательства
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 2.** К реальным инвестициям относятся:
а) Приобретение акций
б) Вложения в основные средства и строительство
в) Банковский депозит
г) Покупка облигаций
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 3.** К финансовым инвестициям относятся:
а) Приобретение ценных бумаг
б) Строительство завода
в) Покупка оборудования
г) Модернизация производства
*Правильный ответ: а*
**Вопрос 4.** Основной целью инвестирования является:
а) Сохранение денег «под матрасом»
б) Получение дохода и (или) полезного эффекта в будущем
в) Уплата налогов
г) Потребление
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 5.** Выберите все верные утверждения об инвестициях:
а) Инвестиции могут быть реальными и финансовыми
б) Инвестиции не связаны с риском
в) Инвестиции являются фактором экономического роста
г) Инвестиционная политика государства влияет на инвестиционный климат
*Правильные ответы: а, в, г*

**Тема 2. Инвестиционный проект и его жизненный цикл**
**Вопросы для устного опроса**

1. Что такое инвестиционный проект? Назовите его основные признаки и виды.
2. Опишите фазы жизненного цикла инвестиционного проекта. Какие задачи решаются на каждой фазе?
3. Что такое бизнес-план инвестиционного проекта? Какова его структура?
4. Какие источники и методы финансирования инвестиционных проектов вы знаете?
5. Как оценивается инвестиционная привлекательность проекта?

**Практическое задание**
**Ситуация:**
Компания «СтройПрогресс» рассматривает инвестиционный проект по строительству нового производственного цеха. Проект предполагает первоначальные вложения 120 млн руб. Планируется, что цех будет выпускать строительные блоки, спрос на которые растёт. Однако руководство не имеет опыта в реализации подобных проектов и не знает, с чего начать. Известно, что проект рассчитан на 5 лет, ежегодный ожидаемый денежный поток – 35 млн руб. Ставка дисконтирования – 12%. Компания рассматривает возможность привлечения кредита или поиска инвестора.
**Задания:**

1. Определите, к какому типу относится данный инвестиционный проект (по масштабу, по срокам, по характеру). Обоснуйте.

2. Опишите, какие фазы жизненного цикла должен пройти проект. Какие ключевые задачи необходимо решить на прединвестиционной фазе?
3. Разработайте примерную структуру бизнес-плана для данного проекта (перечислите основные разделы).
4. Предложите возможные источники финансирования проекта и оцените их преимущества и недостатки для компании «СтройПрогресс».

**Тема 3. Методология оценки эффективности инвестиций**

**Вопросы для устного опроса**

1. В чём суть принципа временной стоимости денег? Как выполняются наращение и дисконтирование?
2. Чем отличаются статические методы оценки эффективности от динамических?
3. Дайте формулы и экономический смысл NPV, IRR, PI, PP и DPP.
4. Как выбирается ставка дисконтирования для оценки проекта?
5. Какие критерии эффективности считаются основными при принятии инвестиционных решений?

**Тестовые задания**

**Вопрос 1.** Если NPV проекта положителен, то:
а) Проект убыточен
б) Проект увеличивает ценность компании и его следует принять
в) Проект не окупается
г) IRR равна нулю
*Правильный ответ: б*

**Вопрос 2.** Внутренняя норма доходности (IRR) – это:
а) Ставка дисконтирования, при которой NPV = 0
б) Отношение доходов к инвестициям
в) Срок окупаемости
г) Индекс доходности
*Правильный ответ: а*

**Вопрос 3.** Какой метод не учитывает временную стоимость денег?
а) NPV
б) IRR
в) Простой срок окупаемости (PP)
г) Дисконтированный срок окупаемости (DPP)
*Правильный ответ: в*

**Вопрос 4.** Индекс доходности (PI) рассчитывается как:
а) Отношение приведённых доходов к приведённым инвестициям
б) Разница между доходами и инвестициями
в) Ставка дисконтирования
г) Срок окупаемости
*Правильный ответ: а*

**Вопрос 5.** Выберите все верные утверждения о методах оценки эффективности:
а) Динамические методы точнее статических
б) NPV – абсолютный показатель эффективности
в) IRR может иметь несколько значений для неординарных потоков
г) PP всегда совпадает с DPP
*Правильные ответы: а, б, в*

**Тема 4. Риск и доходность инвестиций**

**Вопросы для устного опроса**

1. Чем отличается риск от неопределённости в инвестиционной деятельности?
2. Назовите основные виды инвестиционных рисков. Приведите примеры.

3. Какие методы оценки рисков используются в инвестиционном анализе?
4. В чём суть модели CAPM? Как связаны риск и ожидаемая доходность?
5. Как диверсификация помогает снизить риск инвестиций?

**Практическое задание**

**Ситуация:**

Инвестиционная компания «Капитал-Про» рассматривает два проекта. Проект А: вложения 50 млн руб., ожидаемая доходность 18%, стандартное отклонение 25%. Проект Б: вложения 50 млн руб., ожидаемая доходность 12%, стандартное отклонение 15%. Безрисковая ставка – 7%, рыночная доходность – 14%, бета проекта А – 1,4, проекта Б – 0,8. Компания консервативна и предпочитает минимизировать риск. Аналитики предлагают провести оценку рисков и принять решение.

**Задания:**

1. Определите, какие виды рисков наиболее значимы для каждого проекта. Обоснуйте.
2. Рассчитайте требуемую доходность по модели CAPM для каждого проекта. Сравните с ожидаемой доходностью. Какой проект переоценён или недооценён?
3. Проведите анализ чувствительности: как изменится решение, если безрисковая ставка вырастет до 9%?
4. Предложите рекомендации для компании «Капитал-Про» по выбору проекта с учётом риска и доходности. Укажите не менее двух аргументов.

**Тема 5. Портфельная теория и управление инвестиционным портфелем**

**Вопросы для устного опроса**

1. Что такое инвестиционный портфель? Назовите его виды и цели формирования.
2. В чём суть модели Марковица? Что такое эффективная граница?
3. Как используется модель Шарпа для оценки доходности и риска портфеля?
4. Чем отличаются активные и пассивные стратегии управления портфелем?
5. Как оценивается эффективность управления инвестиционным портфелем?

**Тестовые задания**

**Вопрос 1.** Диверсификация портфеля позволяет:

а) Увеличить доходность без риска

б) Снизить несистематический риск

в) Полностью исключить любой риск

г) Увеличить налоги

*Правильный ответ: б*

**Вопрос 2.** Эффективная граница Марковица – это:

а) Множество портфелей с максимальной доходностью при заданном риске

б) Линия рынка капитала

в) График зависимости риска от времени

г) Кривая безразличия

*Правильный ответ: а*

**Вопрос 3.** Модель CAPM связывает ожидаемую доходность актива с:

а) Инфляцией

б) Безрисковой ставкой и рыночным риском (бета)

в) Объёмом продаж

г) Налоговой ставкой

*Правильный ответ: б*

**Вопрос 4.** Пассивная стратегия управления портфелем предполагает:

а) Частый пересмотр состава портфеля

б) Следование рыночному индексу

в) Активную торговлю

г) Отказ от диверсификации

*Правильный ответ: б*

**Вопрос 5.** Выберите все верные утверждения об инвестиционном портфеле:
а) Портфель может включать акции, облигации и другие активы
б) Риск портфеля зависит от корреляции активов
в) Доходность портфеля не связана с риском
г) Эффективный портфель обеспечивает максимальную доходность при заданном риске
*Правильные ответы: а, б, г*

**Тема 6. Инвестиционная стратегия и современные тенденции**
**Вопросы для устного опроса**

1. Что такое инвестиционная стратегия? Назовите её виды и этапы разработки.
2. Как оценивается инвестиционная привлекательность компании и отрасли?
3. Какие международные аспекты необходимо учитывать при разработке инвестиционной стратегии?
4. Что такое ESG-инвестирование? Почему оно становится всё более популярным?
5. Как цифровизация влияет на инвестиционную деятельность и принятие решений?

**Практическое задание**
**Ситуация:**
Компания «ЭкоЭнерго» планирует разработать инвестиционную стратегию на 5 лет. Компания работает в сфере возобновляемой энергетики, имеет стабильный доход, но ограниченные ресурсы для масштабных вложений. Руководство рассматривает три направления: строительство солнечной электростанции, покупку акций зарубежной ветроэнергетической компании и вложения в цифровые технологии для повышения эффективности. Также компания хочет соответствовать ESG-принципам и привлекать «зелёное» финансирование. Внешняя среда характеризуется ростом спроса на чистую энергию, но также и ужесточением конкуренции.
**Задания:**

1. Сформулируйте возможную инвестиционную стратегию для компании «ЭкоЭнерго» на 5 лет. Какие цели она должна преследовать?
2. Оцените инвестиционную привлекательность каждого из трёх направлений. Какое из них вы бы рекомендовали в первую очередь и почему?
3. Как ESG-факторы могут повлиять на выбор инвестиционной стратегии? Приведите конкретные примеры.
4. Предложите, какие современные тенденции (цифровизация, международное сотрудничество, устойчивое развитие) компании следует учесть при разработке стратегии. Обоснуйте не менее двух.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

| Наименование контрольной точки | Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся | Коэффициент веса контрольной точки | Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО) |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| КТ 1 | 100 | 0,2 | 20 |
| КТ 2 | 100 | 0,2 | 20 |
| КТ 3 | 100 | 0,2 | 20 |
| Итого: | х | 0,6 | 60 |

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ Х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

**КТ – 1**

**Тема 1-2.**

Контрольные задания:

**Задача.**

Компания «Финанс-Старт» рассматривает три варианта вложения свободных средств: покупка государственных облигаций, строительство нового производственного цеха и приобретение акций быстрорастущей IT-компании. Руководство не имеет опыта в инвестиционной деятельности и не понимает разницы между реальными и финансовыми инвестициями, а также не осознаёт, как эти вложения могут повлиять на развитие самой компании и экономику страны в целом. Кроме того, руководство интересуется, какие внешние факторы могут повлиять на успех этих вложений.

**Задания:**

1. Определите, какие из предложенных вариантов относятся к реальным инвестициям, а какие — к финансовым. Обоснуйте свой ответ.
2. Как каждый из вариантов может повлиять на экономический рост на макроуровне и на развитие компании «Финанс-Старт»? Приведите не менее двух аргументов.
3. Назовите не менее трёх факторов инвестиционного климата, которые могут повлиять на решение компании о вложении средств. Поясните их влияние.
4. Какова роль государства в стимулировании инвестиций? Приведите примеры инструментов инвестиционной политики.

**Задача.**

Компания «АгроТех» планирует инвестиционный проект по строительству тепличного комплекса. Требуются первоначальные вложения в размере 80 млн руб. Срок реализации проекта — 4 года. Ожидается, что ежегодный денежный поток составит 30 млн руб. Компания не имеет опыта управления подобными проектами. Руководство хочет понять, как управлять проектом на всех стадиях его жизненного цикла, какие источники финансирования выбрать и как оценить привлекательность проекта.

**Задания:**

1. Назовите фазы жизненного цикла данного инвестиционного проекта. Какие ключевые задачи должны быть решены на прединвестиционной фазе?
2. Какие источники финансирования могут быть использованы для реализации проекта? Предложите не менее двух и сравните их преимущества и недостатки.
3. Разработайте примерную структуру бизнес-плана для данного проекта (перечислите основные разделы).
4. Как оценить инвестиционную привлекательность проекта на ранней стадии? Назовите не менее двух критериев и обоснуйте их выбор.

**КТ – 2.**

**Тема 3-4.**

Контрольные задания:

**Задача.**

Компания «СтройИнвест» рассматривает два инвестиционных проекта.

Проект А: первоначальные вложения 20 млн руб., ежегодные денежные потоки 7 млн руб. в течение 4 лет.

Проект Б: первоначальные вложения 25 млн руб., ежегодные денежные потоки 9 млн руб. в течение 4 лет.

Ставка дисконтирования для обоих проектов составляет 10%. Компания может выбрать только один проект. Руководство ориентируется на максимизацию ценности компании.

**Задания:**

1. Рассчитайте NPV, PI и простой срок окупаемости для каждого проекта. Сравните полученные результаты.
2. Рассчитайте IRR для каждого проекта (приближённо, исходя из денежных потоков). Какой проект имеет более высокую внутреннюю норму доходности?
3. Какой проект вы рекомендуете выбрать и почему? Приведите не менее двух аргументов, используя расчёты.
4. Как изменится решение, если ставка дисконтирования вырастет до 15%? Пересчитайте NPV и сделайте вывод.

**Задача.**

Инвестиционный фонд «Капитал-Про» рассматривает два актива для включения в портфель.

Актив X: ожидаемая доходность 20%, стандартное отклонение доходности 30%.

Актив Y: ожидаемая доходность 12%, стандартное отклонение доходности 18%.

Безрисковая ставка составляет 6%, рыночная доходность — 14%. Бета-коэффициент актива X равен 1,5, актива Y — 0,9. Фонд придерживается консервативной стратегии и предпочитает минимизировать риск.

**Задания:**

1. Рассчитайте требуемую доходность по модели CAPM для каждого актива. Сравните с ожидаемой доходностью. Какой актив недооценён или переоценён?
2. Какой актив более рискован? Оцените с помощью стандартного отклонения и бета-коэффициента.
3. Предложите, как диверсификация может повлиять на риск портфеля, состоящего из этих двух активов. Приведите пример.
4. Какие рекомендации вы дадите фонду по выбору актива с учётом его консервативной стратегии? Обоснуйте не менее чем двумя аргументами.

**КТ – 3.**

**Тема 5-6.**

Контрольные задания:

**Задача.**

Управляющий портфелем формирует портфель из двух активов: акций компании А и акций компании Б.

Ожидаемая доходность акций А — 16%, акций Б — 10%.

Стандартное отклонение доходности акций А — 22%, акций Б — 14%.

Коэффициент корреляции между доходностями акций равен 0,2.

Безрисковая ставка — 7%.

Инвестор хочет получить доходность не ниже 13% при минимально возможном риске.

**Задания:**

1. Рассчитайте ожидаемую доходность и риск (стандартное отклонение) портфеля, состоящего на 60% из акций А и на 40% из акций Б.

2. Как корреляция влияет на риск портфеля? Что изменилось бы, если бы коэффициент корреляции был равен 0,8?
3. Предложите оптимальную структуру портфеля (доли акций А и Б), которая обеспечила бы доходность не ниже 13% при минимально возможном риске. Обоснуйте расчёт.
4. Какую стратегию управления портфелем (активную или пассивную) вы бы рекомендовали инвестору в данной ситуации? Приведите не менее двух аргументов.

**Задача.**

Компания «ТехноПром» разрабатывает инвестиционную стратегию на 5 лет.
Рассматриваются три направления:

1. модернизация существующего производства;
2. выход на международный рынок через покупку иностранной компании;
3. инвестиции в ESG-проекты (солнечные панели, очистные сооружения).

Компания имеет ограниченные ресурсы, но стремится повысить конкурентоспособность и соответствовать современным трендам. Внешняя среда характеризуется ростом внимания к экологии, цифровизацией и ужесточением конкуренции.

**Задания:**

1. Сформулируйте возможную инвестиционную стратегию для компании «ТехноПром», учитывая все три направления. Какие цели она должна преследовать?
2. Оцените инвестиционную привлекательность каждого из трёх направлений. Какое из них наиболее перспективно и почему?
3. Как ESG-факторы и цифровизация могут повлиять на выбор инвестиционной стратегии? Приведите конкретные примеры.
4. Предложите, какие международные аспекты следует учесть при выходе на зарубежный рынок. Назовите не менее двух и обоснуйте их важность.

Критерии оценивания контрольных заданий:

| Диапазон баллов | Описание критерия |
|---|---|
| 85-100 | Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме. |
| 65-84 | Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок. |
| 55-64 | Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания |
| 0-54 | У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно. |

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

## 6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (зачет) проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами задач. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей решения задач, затем приступает к решению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход решения, при необходимости завершить решение выводами.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

**Тема 1. Сущность и экономическое содержание инвестиций**
**1. Задания открытого типа**
**1.1. Вопросы открытого типа**
**Вопрос 1:** Дайте определение инвестиций. Раскройте их экономическую сущность и роль в экономике.
**Вопрос 2:** Назовите основные виды инвестиций. Охарактеризуйте реальные и финансовые инвестиции, приведите примеры.
**2. Задания комбинированного типа**
**2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора**
**Вопрос 3:** Какие из перечисленных вложений относятся к реальным инвестициям, а какие – к финансовым?
а) Строительство нового цеха.
б) Покупка акций компании.
в) Приобретение оборудования.
г) Вложение в облигации.
**Вопрос 4:** Установите соответствие между видом инвестиций и их характеристикой (соответствие описать словами).
Виды: 1) Реальные; 2) Финансовые; 3) Интеллектуальные.
Характеристики:
А) Вложения в основные средства, строительство, оборудование.
Б) Вложения в ценные бумаги, уставные капиталы, банковские депозиты.
В) Вложения в патенты, лицензии, ноу-хау, образование.
**3. Задания закрытого типа**
**3.1. Тестовые задания**
**Вопрос 5:** Инвестиции – это:
а) Денежные средства, направленные на потребление
б) Вложения капитала с целью получения дохода и (или) иного полезного эффекта
в) Текущие расходы организации
г) Краткосрочные обязательства
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 6:** Выберите все верные утверждения об инвестициях:
а) Инвестиции могут быть реальными и финансовыми
б) Инвестиции не связаны с риском
в) Инвестиции являются фактором экономического роста
г) Инвестиционная политика государства влияет на инвестиционный климат
*Правильные ответы: а, в, г*

**Тема 2. Инвестиционный проект и его жизненный цикл**
**1. Задания открытого типа**
**1.1. Вопросы открытого типа**
**Вопрос 1:** Что такое инвестиционный проект? Назовите его основные признаки и виды.
**Вопрос 2:** Опишите фазы жизненного цикла инвестиционного проекта. Какие задачи решаются на каждой фазе?
**2. Задания комбинированного типа**
**2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора**
**Вопрос 3:** Какие из перечисленных действий относятся к прединвестиционной фазе, а какие – к инвестиционной?

а) Разработка бизнес-плана.
б) Строительство зданий и сооружений.
в) Оценка эффективности проекта.
г) Закупка и монтаж оборудования.
**Вопрос 4:** Установите соответствие между фазой жизненного цикла и её содержанием (соответствие описать словами).
Фазы: 1) Прединвестиционная; 2) Инвестиционная; 3) Эксплуатационная.
Содержание:
А) Разработка проекта, анализ альтернатив, бизнес-планирование.
Б) Капитальные вложения, строительство, закупка оборудования.
В) Производство продукции, возврат инвестиций, получение прибыли.
**3. Закрытого типа**
**3.1. Тестовые задания**
**Вопрос 5:** Жизненный цикл инвестиционного проекта включает:
а) Только прединвестиционную фазу
б) Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы
в) Только эксплуатационную фазу
г) Только инвестиционную фазу
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 6:** Выберите все верные утверждения об инвестиционном проекте:
а) Проект имеет временные рамки
б) Проект направлен на создание уникального продукта или результата
в) Проект не требует ресурсов
г) Проект связан с рисками
*Правильные ответы: а, б, г*

**Тема 3. Методология оценки эффективности инвестиций**
**1. Задания открытого типа**
**1.1. Вопросы открытого типа**
**Вопрос 1:** В чём суть принципа временной стоимости денег? Как выполняются наращение и дисконтирование?
**Вопрос 2:** Чем отличаются статические методы оценки эффективности от динамических? Назовите основные методы каждой группы.
**2. Задания комбинированного типа**
**2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора**
**Вопрос 3:** Какие из перечисленных показателей относятся к динамическим методам оценки, а какие – к статическим?
а) Чистый дисконтированный доход (NPV).
б) Простой срок окупаемости (PP).
в) Внутренняя норма доходности (IRR).
г) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR).
**Вопрос 4:** Установите соответствие между показателем эффективности и его характеристикой (соответствие описать словами).
Показатели: 1) NPV; 2) IRR; 3) PI; 4) DPP.
Характеристики:
А) Ставка дисконтирования, при которой NPV равен нулю.
Б) Отношение приведённых доходов к приведённым инвестициям.
В) Разница между приведёнными доходами и приведёнными инвестициями.
Г) Срок, за который дисконтированные доходы покроют инвестиции.
**3. Закрытого типа**
**3.1. Тестовые задания**
**Вопрос 5:** Если NPV проекта положителен, то:

а) Проект убыточен
б) Проект увеличивает ценность компании и его следует принять
в) Проект не окупается
г) IRR равна нулю
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 6:** Выберите все верные утверждения о недостатках простого срока окупаемости:
а) Не учитывает временную стоимость денег
б) Игнорирует денежные потоки после окупаемости
в) Всегда совпадает с DPP
г) Может использоваться для быстрой оценки проектов
*Правильные ответы: а, б*

**Тема 4. Риск и доходность инвестиций**
**1. Задания открытого типа**
**1.1. Вопросы открытого типа**
**Вопрос 1:** Чем отличается риск от неопределённости в инвестиционной деятельности? Назовите основные виды инвестиционных рисков.
**Вопрос 2:** В чём суть модели CAPM? Как связаны риск и ожидаемая доходность?
**2. Задания комбинированного типа**
**2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора**
**Вопрос 3:** Какие из перечисленных методов относятся к количественным, а какие – к качественным методам оценки рисков?
а) Анализ чувствительности.
б) Экспертные оценки.
в) Сценарный анализ.
г) Метод Дельфи.
**Вопрос 4:** Установите соответствие между методом оценки риска и его характеристикой (соответствие описать словами).
Методы: 1) Анализ чувствительности; 2) Сценарный анализ; 3) Метод Монте-Карло.
Характеристики:
А) Изменение одного фактора и наблюдение за изменением NPV.
Б) Рассмотрение нескольких комбинаций факторов (пессимистичный, базовый, оптимистичный сценарии).
В) Моделирование случайных значений факторов для получения распределения NPV.
**3. Закрытого типа**
**3.1. Тестовые задания**
**Вопрос 5:** Точка безубыточности инвестиционного проекта – это:
а) Объём продаж, при котором выручка равна постоянным затратам
б) Объём продаж, при котором NPV = 0
в) Объём продаж, при котором проект начинает приносить операционную прибыль
г) Объём продаж, при котором срок окупаемости равен 1 году
*Правильный ответ: в*
**Вопрос 6:** Выберите все верные утверждения об анализе чувствительности:
а) Позволяет определить, какой фактор сильнее влияет на NPV
б) Даёт вероятностную оценку риска
в) Не требует предположений о распределении вероятностей
г) Может использоваться для ранжирования рисков
*Правильные ответы: а, в, г*

**Тема 5. Портфельная теория и управление инвестиционным портфелем**
**1. Задания открытого типа**
**1.1. Вопросы открытого типа**

**Вопрос 1:** Что такое инвестиционный портфель? Назовите его основные виды и цели формирования.
**Вопрос 2:** В чём суть модели Марковица и модели CAPM? Как они используются для оценки доходности и риска портфеля?
**2. Задания комбинированного типа**
**2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора**
**Вопрос 3:** Какие из перечисленных характеристик относятся к активной стратегии управления портфелем, а какие – к пассивной?
а) Частый пересмотр состава портфеля.
б) Следование рыночному индексу.
в) Поиск недооценённых активов.
г) Минимизация транзакционных издержек.
**Вопрос 4:** Установите соответствие между понятием и его характеристикой (соответствие описать словами).
Понятия: 1) Диверсификация; 2) Систематический риск; 3) Несистематический риск.
Характеристики:
А) Риск, связанный с общими рыночными факторами, не устраняется диверсификацией.
Б) Снижение риска путём включения в портфель разных активов.
В) Риск, специфический для конкретной компании, который можно устранить диверсификацией.
**3. Закрытого типа**
**3.1. Тестовые задания**
**Вопрос 5:** Модель CAPM связывает ожидаемую доходность актива с:
а) Инфляцией
б) Безрисковой ставкой и рыночным риском (бета)
в) Объёмом продаж
г) Налоговой ставкой
*Правильный ответ: б*
**Вопрос 6:** Выберите все верные утверждения об инвестиционном портфеле:
а) Портфель может включать акции, облигации и другие активы
б) Риск портфеля зависит от корреляции активов
в) Доходность портфеля не связана с риском
г) Эффективный портфель обеспечивает максимальную доходность при заданном риске
*Правильные ответы: а, б, г*

**Тема 6. Инвестиционная стратегия и современные тенденции**
**1. Задания открытого типа**
**1.1. Вопросы открытого типа**
**Вопрос 1:** Что такое инвестиционная стратегия? Назовите её виды и этапы разработки.
**Вопрос 2:** Как оценивается инвестиционная привлекательность компании и отрасли? Какие современные тенденции влияют на инвестиционную стратегию?
**2. Задания комбинированного типа**
**2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора**
**Вопрос 3:** Какие из перечисленных факторов относятся к ESG-инвестированию, а какие – к цифровизации инвестиционной деятельности?
а) Учёт экологических и социальных факторов.
б) Использование больших данных и искусственного интеллекта.
в) Применение принципов устойчивого развития.
г) Автоматизация инвестиционных процессов.
**Вопрос 4:** Установите соответствие между типом инвестиционной стратегии и её характеристикой (соответствие описать словами).
Типы: 1) Консервативная; 2) Умеренная; 3) Агрессивная.

Характеристики:
А) Минимальный риск, низкая доходность.
Б) Средний риск, средняя доходность.
В) Высокий риск, потенциально высокая доходность.

**3. Закрытого типа**

**3.1. Тестовые задания**

**Вопрос 5:** ESG-инвестирование учитывает:
а) Только финансовые показатели
б) Экологические, социальные и управленческие факторы
в) Только экологические факторы
г) Только социальные факторы
*Правильный ответ: б*

**Вопрос 6:** Выберите все верные утверждения о современных тенденциях в инвестиционной деятельности:
а) Цифровизация упрощает анализ данных
б) ESG-факторы влияют на инвестиционные решения
в) Международные аспекты не важны для инвестиций
г) Устойчивое развитие становится важным критерием
*Правильные ответы: а, б, г*

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

| КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ | РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ |
|---|---|
| Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок | 40 |
| Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями. | 30-39 |
| Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий. | 20-29 |
| Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной | 0-19 |

| | |
|---|---|
| области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя. | |

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

## 7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. В связи, с чем предполагается следующая последовательность в подготовке обучающихся к лекции:

- ознакомление с материалом предыдущей лекции;
- знакомство с тематикой предстоящей лекции (по тематическому плану, представленному в настоящей рабочей программе дисциплины);
- прочтение и анализ учебных пособий, учебников, научных статей по теме предстоящего лекционного занятия;
- подготовить вопросы, которые вы предполагаете задать лектору по проблеме предстоящей лекции.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует

сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Цель практических занятий заключается в ознакомлении обучающихся с правилами ведения бухгалтерского учета коммерческих организаций. Подготовка к практическим занятиям предполагает проработку ответов на вопросы, предложенные в каждой теме каждого раздела настоящей рабочей программы дисциплины, а также выработку навыков работы с научной экономической литературой и библиографией, справочниками, справочно-правовыми базами.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

Подготовка к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- внимательно прочитать рекомендованную литературу;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

## 8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература


1. **Ермилова, М. И.** Инвестиции : учебник / М. И. Ермилова, Е. В. Алтухова, Н. В. Грызунова [и др.] ; под ред. М. И. Ермиловой. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 287 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-016047-4. — Текст : электронный. — URL: https://znanium.ru/
2. **Бондаренко, Т. Г.** Инвестиции : учебное пособие / Т. Г. Бондаренко, Н. А. Проданова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 157 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1852466. — ISBN 978-5-16-019767-8. — Текст : электронный. — URL: https://znanium.ru/
3. **Брусов, П. Н.** Инвестиционный менеджмент : учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 333 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-009915-6. — Текст : электронный. — URL: https://znanium.ru/
4. **Блау, С. Л.** Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — 7-е изд. — Москва : Дашков и К°, 2025. — 256 с. — (Учебные издания для бакалавров). — ISBN 978-5-394-05991-9. — Текст : электронный. — URL: https://znanium.ru/
5. **Балдин, К. В.** Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. — 4-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 238 с. — (Учебные издания для бакалавров). — ISBN 978-5-394-04617-9. — Текст : электронный. — URL: https://www.iprbookshop.ru/
6. **Москаленко, А. П.** Инвестиционное проектирование: основы теории и практики : учебное пособие / А. П. Москаленко, С. А. Москаленко, Р. В. Ревунов, Н. И. Вильдяева. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2023. — 376 с. — (Учебники для вузов. Специальная литература). — ISBN 978-5-507-46510-1. — Текст : электронный. — URL: https://e.lanbook.com/


8.2. Дополнительная литература


1. **Лахметкина, Н. И.** Инвестиционная стратегия предприятия : учебное пособие / Н. И. Лахметкина. — Москва : КноРус, 2023. — 230 с. — (Бакалавриат и магистратура). — ISBN 978-5-406-15817-3. — Текст : электронный. — URL: https://book.ru/
2. **Пласкова, Н. С.** Экономический анализ и оценка эффективности инвестиционной деятельности организации : учебник / Н. С. Пласкова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 252 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-16-018140-0. — Текст : электронный. — URL: https://znanium.ru/
3. **Сальникова, К. В.** Инвестиционный анализ: теория и практика : учебное пособие / К. В. Сальникова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — ISBN 978-5-4497-3450-1. — Текст : электронный. — URL: https://www.iprbookshop.ru/
4. **Липсиц, И. В.** Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа : учебник / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-017580-5. — Текст : электронный. — URL: https://znanium.ru/


8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к

Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ, от 14.03.2020 № 1-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. — 2020. — № 31. — Ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 16.04.2022) // Собрание законодательства РФ. — 1994. — № 32. — Ст. 3301.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 24.07.2023) // Собрание законодательства РФ. — 1996. — № 5. — Ст. 410.
4. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (последняя редакция). — Текст : электронный. — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/
5. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (последняя редакция). — Текст : электронный. — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/
6. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (последняя редакция). — Текст : электронный. — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/

8.4. Интернет-ресурсы

1. Электронно-библиотечная система Znanium. — URL: https://znanium.ru/
2. Электронно-библиотечная система IPRbooks (IPR SMART). — URL: https://www.iprbookshop.ru/
3. Электронно-библиотечная система BOOK.RU. — URL: https://www.book.ru/
4. Электронно-библиотечная система «Лань». — URL: https://e.lanbook.com/
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. — URL: https://elibrary.ru/
6. Библиотека Российской академии народного хозяйства и государственной службы (РАНХиГС). — URL: https://lib.ranepa.ru/
7. КонсультантПлюс (справочно-правовая система). — URL: https://www.consultant.ru/
8. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. — URL: https://www.economy.gov.ru/
9. Центральный Банк Российской Федерации (Банк России) — официальный сайт. — URL: https://cbr.ru/
10. Портал «Глоссарий.ру» (экономические и финансовые термины). — URL: http://glossary.ru/
11. Журнал «Финансы и кредит» (научно-практический журнал). — URL: https://www.fin-izdat.ru/
12. Журнал «Российский журнал менеджмента». — URL: https://rjm.spbu.ru/
13. Российское образование. Федеральный портал. — URL: http://www.edu.ru/
14. Российская государственная библиотека. — URL: https://rsl.ru/
15. Научная библиотека МГУ имени М. В. Ломоносова. — URL: http://www.lib.msu.su/
16. Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики». — URL: https://www.hse.ru/
17. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент». — URL: http://ecsocman.hse.ru/

## 9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Учебные аудитории, предназначенные для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации оборудованы:

– специализированной мебелью (аудиторные столы и стулья);

– техническими средствами обучения (мультимедийный проектор, светодиодный экран, персональный компьютер (ноутбук) с программным обеспечением);

– экраном для демонстрации презентаций и фильмов;

– учебной доской (маркерной).

Учебные аудитории, предназначенные для самостоятельной работы, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и использования электронно-библиотечных и информационно-справочных систем, а также с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

| Перечень информационных технологий, программных продуктов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине | |
|---|---|
| 1 | Операционная система (Microsoft Windows 10); |
| 2 | Пакет офисных программ (Microsoft Office 2016); |
| 3 | Антивирусная программа (Kaspersky Endpoint Security ); |
| 4 | Интернет-браузер (Google Chrome и Yandex, Firefox,Microsoft Edge); |
| 5 | Различные утилиты (Архиваторы (7-Zip File Manager), программа для составления бизнес-планов (ProjectLibre), программа для записи компакт-дисков “ultraISO”, файловые менеджеры, программы просмотра изображений (Acrobat Reader free), мультимедийный проигрыватель (Windows media player), программа для конференц-связи (МТС-линк). |
| 6 | • Электронно-библиотечная система Znanium<br>• Электронно-библиотечная система Айбукс<br>• Электронно-библиотечная система Лань<br>• https://lib.ranepa.ru/ru/<br>• Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU http://elibrary.ru |