

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Маланичева Наталья Николаевна
Должность: директор филиала
Дата подписания: 17.04.2023 10:38:03
Уникальный программный ключ:
94732c3d953a82d495dccc5155d5c573885fedd18

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ
(СамГУПС)

Филиал СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

РАССМОТРЕНА
на заседании Ученого совета филиала
СамГУПС в г. Нижнем Новгороде
протокол от 07 мая 2019 г. № 11

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора филиала
по учебной работе

Н. В. Пшениснов



08 июля 2019 г.

**Экономическая оценка инвестиций на
железнодорожном транспорте**
рабочая программа дисциплины

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) «Экономика предприятий
железнодорожного транспорта»

Форма обучения: заочная

Нижний Новгород 2019

Программу составила: Галанина Е.Г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС:
Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12» ноября 2015 г. № 1327.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины».

Протокол от «20» апреля 2019 г. № 8.

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



Подпись

И.В. Каспаров

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2020-2021 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «16» мая 2020 г. № 9

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «23» июня 2020 г. № 1

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «15» мая 2021 г. № 9

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «22» июня 2021 г. № 3

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «21» мая 2022 г. № 9

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор  И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «28» июня 2022 г. № 1

Лист переутверждения РПД для исполнения в очередном учебном году

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры «Общеобразовательные и профессиональные дисциплины»
с изменениями/дополнениями

Протокол от «__» _____ 2023 г. № ____

Зав. кафедрой, канд. тех. наук, профессор _____ И.В. Каспаров

Согласовано и переутверждено:

решением Ученого совета филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде

Протокол от «__» _____ 2023 г. № ____

Лист актуализации РПД «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте» на 2020-2021 учебный год

Актуализируется:

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
№ п/п	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 409 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451566	Электронный ресурс
Л1.2	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 382 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451568	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиции : учебник для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 385 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/466270	Электронный ресурс
Л2.2	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 399 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/450444	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



подпись

И.В. Каспаров

Лист актуализации РПД «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте» на 2021-2022 учебный год

Актуализируется:

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
№ п/п	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 409 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451566	Электронный ресурс
Л1.2	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 382 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451568	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиции : учебник для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 385 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/466270	Электронный ресурс
Л2.2	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 399 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/450444	Электронный ресурс
Л2.3	Воронцовский А.В.	Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 391 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/458850	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



подпись

И.В. Каспаров

Лист актуализации РПД «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте» на 2022-2023 учебный год

Актуализируется:

раздел 7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
№ п/п	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 409 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451566	Электронный ресурс
Л1.2	Теплова Т.В.	Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 382 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/451568	Электронный ресурс
Л1.3	Касьяненко, Т.Г.	Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова	Москва : Юрайт, 2022. - 559 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/508146	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	Инвестиции : учебник для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 385 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/466270	Электронный ресурс
Л2.2	Воронцовский А.В.	Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2020. - 391 с. - Режим доступа: https://urait.ru/bcode/458850	Электронный ресурс

Зав. кафедрой, канд. техн. наук, проф. _____



подпись

И.В. Каспаров

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

1.1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте» является формирование у обучающегося компетенций в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта.

Цели изучения дисциплины:

- получить знания об основах финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях;

- приобрести умения работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития;

- сформировать навыки и умения построения стандартных теоретических и эконометрических моделей, анализа и содержательной интерпретации полученных результатов расчета показателей эффективности.

Основные задачи изучения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте»:

- изучить методические подходы к оценке эффективности инвестиций на основе описания экономических процессов и явлений, критерии экономической эффективности инвестиций их анализа и содержательной интерпретации;

- изучить методы оценки экономической эффективности инвестиций, показатели абсолютной эффективности инвестиционных проектов, показатели сравнительной эффективности инвестиционных проектов, продолжительность экономической жизни инвестиций, фазы и этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Компетенции, формируемые в процессе изучения дисциплины	Результаты освоения учебной дисциплины
ПК-11. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: - показатели экономической оценки инвестиций на железнодорожном транспорте; - критерии эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте; - риски и возможные социально-экономические последствия в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте
	Уметь: - рассчитывать показатели экономической оценки инвестиций на железнодорожном транспорте; - анализировать и оценивать критерии эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте; - оценивать риски и возможные социально-экономические

	последствий в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте
	Владеть: - навыками расчета показателей экономической оценки инвестиций на железнодорожном транспорте; - навыками анализа и оценки критериев эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте; - навыками анализа и оценки рисков и возможных социально-экономических последствий в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является обязательной для изучения.

Код дисциплины	Наименование дисциплины	Коды формируемых компетенций
Осваиваемая дисциплина		
Б1.В.10	Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте	ПК-11
Предшествующие дисциплины		
Б1.В.05	Финансовый менеджмент на железнодорожном транспорте	ПК-11
Б1.В.06	Управленческий учет на железнодорожном транспорте	ПК-11
ФТД.В.02	Учет и анализ рисков на транспортных предприятиях	ПК-11
Дисциплины, осваиваемые параллельно		
Б1.В.06	Управленческий учет на железнодорожном транспорте	ПК-11
ФТД.В.03	Организация доступной среды на транспорте	ПК-11
Последующие дисциплины		
Б1.В.ДВ.06.01	Аналитическое обоснование конкурентоспособных бизнес-моделей	ПК-11
Б1.В.ДВ.06.02	Аутсорсинг на транспорте	ПК-11
Б2.В.05(Пд)	Производственная практика, преддипломная практика	ПК-11
Б3.Б.01	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	ПК-11

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

3.1. Распределение объема учебной дисциплины на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Всего часов по учебному плану	Курсы
		4
Общая трудоемкость дисциплины:		
- часов	144	144
- зачетных единиц	4	4

Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), часов	16,75	16,75
<i>из нее аудиторные занятия, всего</i>	16,75	16,75
в т.ч. лекции	6	6
практические занятия	8	8
лабораторные работы		
КА	0,4	0,4
КЭ	2,35	2,35
Самостоятельная подготовка к экзаменам в период экзаменационной сессии (контроль)	6,65	6,65
Самостоятельная работа	120,6	120,6
в том числе на выполнение:		
контрольной работы	9	9
расчетно-графической работы		
реферата		
курсовой работы		
курсового проекта		
Виды промежуточного контроля	Эк	Эк
Текущий контроль (вид, количество)	К(1)	К(1)

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

4.1. Темы и краткое содержание курса

Тема 1. Введение в курс «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте»

Предмет курса, его место в учебном плане. Связь со смежными дисциплинами. Задачи и методы изучения.

Тема 2. Инвестиционный процесс на железнодорожном транспорте

Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные). Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования.

Тема 3. Инвестиции и инвестиционная деятельность

Экономическая сущность и значение инвестиций. Методические основы принятия инвестиционных решений.

Тема 4. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов

Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

Тема 5. Источники финансирования инвестиционной деятельности

Инвестиционные ресурсы. Состав, принципы формирования. Источники финансирования капитальных вложений. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Иностранные инвестиции.

Тема 6. Финансирование капитальных вложений и инновационной деятельности

Финансирование и кредитование капитальных вложений. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений. Финансирование инновационной деятельности.

4.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам

Названия разделов и тем	Всего часов по учебному плану	Виды учебных занятий		СР
		Контактная работа (аудиторная работа)		
		ЛЗ	ПЗ	
Тема 1. Введение в курс «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте»	21	1		20
Тема 2. Инвестиционный процесс на железнодорожном транспорте	23	1	2	20
Тема 3. Инвестиции и инвестиционная деятельность	21	1		20
Тема 4. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов	25	1	4	20
Тема 5. Источники финансирования инвестиционной деятельности	22,6	1	2	19,6
Тема 6. Финансирование капитальных вложений и инновационной деятельности	22	1		21
КА	0,4			
КЭ	2,35			
Контроль	6,65			
Всего	144	6	8	120,6

4.3. Тематика практических занятий

Тема практического занятия	Количество часов
Управление инвестиционным процессом на железнодорожном транспорте.	2
Методика расчета и оценка критериев эффективности реальных инвестиционных проектов.	4
Оценка источников финансирования инвестиционных проектов.	2
Всего	8

4.4. Тематика лабораторных работ

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.5. Тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы (проекты) учебным планом не предусмотрены.

4.6. Тематика контрольных работ

Контрольная работа состоит из 2-х частей.

Первая часть теоретическая.

Ответить на теоретический вопрос (7-9 страниц).

1. Основные направления современной инвестиционной политики на железнодорожном транспорте.

2. Экономическая сущность инвестиционного менеджмента на железнодорожном транспорте.

3. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
 4. Инвестиционный цикл: особенности и роль в инвестиционной стратегии предприятия.
 5. Механизм функционирования инвестиционного рынка.
 6. Роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия.
 7. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
 8. Значение финансовых посредников в инвестиционном процессе.
 9. Участие банковского сектора в формировании инвестиционных ресурсов на железнодорожном транспорте.
 10. Участие небанковских финансово-кредитных институтов в формировании инвестиционных ресурсов современной компании.
 11. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
 12. Способы финансирования инвестиционных проектов.
- Вторая часть практическая. Решение задач.

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

5.1. Распределение часов по темам и видам самостоятельной работы

Разделы и темы	Всего часов по учебному плану	Вид самостоятельной работы
Тема 1. Введение в курс «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте»	20	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 2. Инвестиционный процесс на железнодорожном транспорте	20	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 3. Инвестиции и инвестиционная деятельность	20	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 4. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов	20	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 5. Источники финансирования	19,6	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и

инвестиционной деятельности		специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Тема 6. Финансирование капитальных вложений и инновационной деятельности	21	Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации. Работа с профессиональными базами данных и Интернет ресурсами
Всего	120,6	

5.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов с указанием места их нахождения:

- учебная литература - библиотека филиала и ЭБС;
- методические рекомендации по выполнению контрольной работы - фонд оценочных средств;
- методические рекомендации по самостоятельной работе - сайт филиала.

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

Виды оценочных средств	Количество
Текущий контроль	
Контрольная работа	1
Промежуточный контроль	
Экзамен	1

Фонд оценочных средств представлен в приложении к рабочей программе.

7. Перечень основной и дополнительной литературы

7.1. Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	Терешина Н.П., Подсорин В.А.	Экономическая оценка инвестиций: учебник.	Москва : ФГБОУ «УМЦ по образованию на железнодорожном транспорте», 2014. - 272 с. - Режим доступа: http://umczt.ru/books/45/62147/	Электронный ресурс
7.2. Дополнительная литература				
Л2.1	Р.М. Мельников	Экономическая оценка инвестиций. Учебное пособие : учебное пособие	Москва : Проспект, 2014. - 262 с. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/916393	Электронный ресурс
Л2.2	Б.А. Волков, В.Я. Шульга, А.А Гавриленков, А.С. Каверин, А.В. Марцинковская; Под ред.	Оценка экономической эффективности инвестиций и инноваций на железнодорожном транспорте: Учебное пособие	Москва : ГОУ «УМЦ по образованию на железнодорожном транспорте», 2009. - 152 с. - Режим доступа: http://umczt.ru/books/45/225705/	Электронный ресурс

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт филиала.
2. Электронные библиотечные системы.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Лекционные занятия включают в себя конспектирование учебного материала, на занятиях необходимо иметь тетрадь для записи и необходимые канцелярские принадлежности.

2. Практические занятия включают в себя решение задач по темам.

Для подготовки к практическим занятиям необходимо заранее ознакомиться с рекомендованной литературой. На занятии необходимо иметь конспект лекции, методические указания по выполнению заданий. Во время выполнения заданий студент заполняет отчет, который защищает у преподавателя в конце занятия.

3. В рамках самостоятельной работы студент должен выполнить контрольную работу. Прежде чем выполнять задания контрольной работы, необходимо изучить теоретический материал, ознакомиться с методическими указаниями по выполнению работ. Выполнение и защита контрольной работы являются непременным условием для допуска к экзамену. Во время выполнения контрольной работы можно получить групповые или индивидуальные консультации у преподавателя.

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

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии и программное обеспечение:

- для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: MS PowerPoint;
- для самостоятельной работы студентов: Windows 7 и выше, Microsoft Office 2010 и выше;
- ЭИОС- Moodle.

Профессиональные базы данных,

используемые для изучения дисциплины (свободный доступ)

1. База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics>
2. Федеральная служба государственной статистики. - Режим доступа: <http://www.gks.ru>
3. Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Нижегородской области. - Режим доступа: <http://nizhstat.gks.ru/>

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

11.1. Требования к аудиториям (помещениям, кабинетам) для проведения занятий с указанием соответствующего оснащения

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - кабинет «Экономики», аудитория № 602. Специализированная мебель: столы ученические - 23 шт., стулья ученические - 46 шт., доска настенная - 1 шт., стол преподавателя - 1 шт., стул преподавателя - 1 шт. Технические средства обучения, служащие для представления учебной информации большой аудитории: переносной экран, переносной проектор, ноутбук. Учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей учебной программе дисциплины - комплект презентаций (хранится на кафедре).

11.2. Перечень лабораторного оборудования

Лабораторное оборудование не предусмотрено.

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по учебной дисциплине

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ
НА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОМ ТРАНСПОРТЕ**

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения учебной дисциплины

1.1. Перечень компетенций

ПК-11. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения учебной дисциплины

Наименование этапа	Содержание этапа (виды учебной работы)	Коды формируемых на этапе компетенций
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	Лекции, самостоятельная работа студентов с теоретической базой, практические занятия	ПК-11
Этап 2. Формирование умений	Практические занятия	ПК-11
Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	Выполнение контрольной работы	ПК-11
Этап 4. Проверка усвоенного материала	Защита контрольной работы, экзамен	ПК-11

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

2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап формирования компетенции	Код компетенции	Показатели оценивания компетенций	Критерии	Способы оценки
Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	ПК-11	- посещение лекционных занятий, практических занятий; - ведение конспекта лекций; - участие в обсуждении теоретических вопросов тем на каждом практическом занятии	- наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение; - активное участие студента в обсуждении теоретических вопросов	устный ответ
Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу)	ПК-11	- выполнение практических заданий	- успешное самостоятельное выполнение практических заданий	отчет по практическому занятию
Этап 3.	ПК-11	- наличие правильно	- контрольная	контрольная

Формирование навыков практического использования знаний и умений		выполненной контрольной работы	работа имеет положительную рецензию и допущена к защите	работа
Этап 4. Проверка усвоенного материала	ПК-11	- успешная защита контрольной работы; - экзамен	- ответы на все вопросы по контрольной работе; - ответы на вопросы к экзамену	устный ответ

2.2. Критерии оценивания компетенций по уровню их сформированности

Код компетенции	Уровни сформированности компетенций		
	базовый	средний	высокий
ПК-11	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - показатели экономической оценки инвестиций на железнодорожном транспорте <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - критерии эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - риски и возможные социально-экономические последствия в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - критерии эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и оценивать критерии эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа и оценки критериев эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - риски и возможные социально-экономические последствия в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать риски и возможные социально-экономические последствия в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа и оценки рисков и возможных социально-экономических последствий в инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте

2.3. Шкалы оценивания формирования компетенций

а) Шкала оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Оценка «отлично»	Студент обладает глубокими и прочными знаниями программного материала; демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне. При ответе на два теоретических вопроса продемонстрировал исчерпывающее, последовательное и логически стройное изложение; правильно сформулировал понятия и закономерности по вопросам;

	использовал примеры из дополнительной литературы и практики; сделал вывод по излагаемому материалу. Решил задачу правильно.
Оценка «хорошо»	Студент обладает достаточно полным знанием программного материала; демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне. Его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами; сделан вывод; два теоретических вопроса освещены полностью или один вопрос освещён полностью, а второй доводится до логического завершения при наводящих вопросах преподавателя. Решил задачу. При ответе на дополнительные вопросы допускает неточности.
Оценка «удовлетворительно»	Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но проблемы не носят принципиального характера. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне: допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний по ряду вопросов. Один вопрос разобран полностью, второй начат, но не завершён до конца. Решил задачу на 50%. Затрудняется отвечать на дополнительные вопросы.
Оценка «неудовлетворительно»	Студент не знает значительную часть программного материала; допустил существенные ошибки в процессе изложения; не умеет выделить главное и сделать вывод; приводит ошибочные определения; ни один вопрос не рассмотрен до конца, наводящие вопросы не помогают. Студент демонстрирует явную недостаточность или полное отсутствие знаний, умений и навыков на заданном уровне сформированности компетенции.

б) Шкала оценивания контрольной работы

Шкала оценивания	Критерии оценивания
Зачтено	Все теоретические вопросы раскрыты полностью, изложены логично и последовательно. Проведен анализ, систематизация и обобщение литературных источников. Задания решены правильно.
Не зачтено	Теоретические вопросы не раскрыты или имеются серьезные ошибки и неточности при изложении ответа на вопросы. Правильно решено менее 50 % заданий.

3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Код компетенции	Этапы формирования компетенции	Типовые задания (оценочные средства)
ПК-11	Этап 1. Формирование теоретической базы знаний	- устный ответ
	Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу)	- практическое занятие (методические рекомендации для проведения практических занятий)
	Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений	- контрольная работа: перечень тем и заданий по вариантам (методические рекомендации)
	Этап 4. Проверка усвоенного	- вопросы к экзамену (приложение 1)

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков

Экзамен

Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. Экзамен проходит в форме собеседования по билетам, в которые включаются теоретические вопросы. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций студента. Аудиторное время, отведенное студенту, на подготовку – 30 мин.

Контрольная работа

Это внеаудиторный вид самостоятельной работы студентов. Контрольная работа по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций на железнодорожном транспорте» составлены в соответствии с программой курса и включает в себя следующие задания.

Контрольная работа состоит из 2-х частей.

Первая часть теоретическая.

Ответить на теоретический вопрос (7-9 страниц).

1. Основные направления современной инвестиционной политики на железнодорожном транспорте.
2. Экономическая сущность инвестиционного менеджмента на железнодорожном транспорте.
3. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
4. Инвестиционный цикл: особенности и роль в инвестиционной стратегии предприятия.
5. Механизм функционирования инвестиционного рынка.
6. Роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия.
7. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
8. Значение финансовых посредников в инвестиционном процессе.
9. Участие банковского сектора в формировании инвестиционных ресурсов на железнодорожном транспорте.
10. Участие небанковских финансово-кредитных институтов в формировании инвестиционных ресурсов современной компании.
11. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
12. Способы финансирования инвестиционных проектов.

Вторая часть практическая. Решение задач.

Практические занятия

Практические занятия - метод репродуктивного обучения, обеспечивающий связь теории и практики, содействующий выработке у студентов умений и навыков применения знаний, полученных на лекции и в ходе самостоятельной работы.

Цель работ - привить навыки решения задач и сформировать экономическое мышление в сфере экономической оценки инвестиций на железнодорожном транспорте.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

Вопросы для проверки уровня обученности «ЗНАТЬ»

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Классификация инвестиций
3. Методы оценки инвестиционных проектов.
4. Учёт фактора времени в расчётах эффективности инвестиционных проектов.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Цели и формы регулирования инвестиционной деятельности.
7. Понятие «риск».
8. Классификация рисков инвестиционных проектов
9. Понятие «инвестиционный проект».
10. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
11. Методы учета (оценки) основного капитала.
12. Кругооборот и оборот основного капитала.
13. Период воспроизводства и срок амортизации основного капитала.
14. Эксплуатационные факторы, определяющие срок амортизации основного капитала.
15. Показатели обновления основного капитала.
16. Формы и методы обновления основного капитала.
17. Методы обновления основного капитала.
18. Пропорции воспроизводства основного капитала и структура инвестиций.
19. Методы начисления амортизации.
20. Инвестирование оборотного капитала.
21. Реальные инвестиции.
22. Финансовые инвестиции.
23. Типы воспроизводства.
24. Частные показатели эффективности новой техники.
25. Обобщающие показатели эффективности новой техники.
26. Сравнительная эффективность новой техники (ранжирование вариантов).
27. Коэффициент сравнительной эффективности новой техники и его определение.
28. Сущность инвестиций и факторы их определяющие.
29. Основные источники инвестиций.
30. Формы финансовых организаций и условия финансирования инвестиций.

Вопросы для проверки уровня обученности «УМЕТЬ»

31. Методы оценки ценных бумаг.
32. Сформулируйте сущность инвестиционного проекта.
33. Сформулируйте фазы инвестиционного проекта.
34. Дайте характеристику прединвестиционной фазе и ее стадии.
35. Дайте характеристику стадиям прединвестиционной фазы.
36. Дайте характеристику инвестиционной фазе и ее стадии.

37. Дайте характеристику стадиям инвестиционной фазы.
38. Дайте характеристику фазу эксплуатации в инвестиционном цикле.
39. Сформулируйте исходные позиции ТЭО.
40. Сформулируйте пять этапов (ступеней) инвестиционного процесса.
41. Методика расчета чистого приведенного эффекта вложения инвестиций (NPV).
42. Методика расчета индекса рентабельности инвестиций (PI).
43. Методика расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).
44. Методика расчета срока окупаемости инвестиций. (PP).
45. Сформулируйте критерий максимизации прибыли.
46. Сформулируйте критерий максимизации благосостояния акционеров.
47. Сформулируйте факторы, характеризующие критерий максимизации благосостояния акционеров.
48. Сформулируйте понятие максимизации рыночной стоимости компании, как критерий оценки инвестиционных проектов.
49. Методика расчёта сложного процент.
50. Методика расчета дисконтирование.
51. Сформулируйте факторы, влияющие на норму дисконта.
52. Сформулируйте риски инвестиций.
53. Объясните риска с учетом использования в инвестициях собственного и заемного капитала.
54. Объясните ограничения использование традиционных методов (срока окупаемости) для оценки инвестиционных проектов.
55. Дайте понятие инвестиционной политики.
56. Сформулируйте критерии выбора инвестиционной политики.
57. Дайте понятие толерантности риска.
58. Оценивать особенности оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
59. Объясните особенности формирования инвестиционным портфелем.
60. Дайте понятие инвестиционные ресурсы.

Проверка уровня обученности «ВЛАДЕТЬ»

1. Рассчитать NPV. Сумма дисконтированных денежных потоков в первый год – 254 д.е. Сумма инвестиций - 199 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %.
2. Рассчитать PV. Сумма дисконтированных денежных потоков в первый год – 254 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %.
3. Рассчитать PI. Сумма дисконтированных денежных потоков в первый год – 254 д.е. Сумма инвестиций - 199 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %.
4. Выдан кредит в сумме 10 тысяч рублей с 15.02 по 15.05 под 8% годовых. Рассчитайте будущую сумму.
5. Рассчитайте будущее значение вклада 1000 руб. через 5 лет в зависимости от ставки 5%.
6. Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета-коэффициент» портфеля 0.8. Определить ожидаемую доходность инвестиционного портфеля.
7. Если портфель содержит в равных долях 10 видов акций и бета пяти

из них равна 1.2, а бета остальных пяти составляет 1.4. Определите «бета» портфеля в целом.

Оценочные средства

ПК-11. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

Тестовые задания

1. Инвестиции в производстве предполагают:

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

2. Установить соответствие

- 1. Финансовые инвестиции
- 2. Реальные инвестиции
- 3. Альтернативные и инновационные инвестиции
 - а) ценные бумаги
 - б) покупка оборудования
 - в) антиквариат, технологии

3. Рассчитать NPV

Сумма дисконтированных денежных потоков –254 д.е. Сумма инвестиций - 199 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 %

4. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

5. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельности
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

6. Основная цель инвестиционного проекта _____

7. Прединвестиционная фаза содержит:

- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и

анализ альтернативных вариантов инвестирования
в. Маркетинговые исследования по будущему проект

8. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

9. Капитальные вложения включают инвестиции в _____ капитал

10. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

11. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

12. Инвестиционный риск региона определяется:

- а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
- б. Количеством вариантов возможного инвестирования
- в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

13. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

- а. Предложением
- б. Спросом
- в. Соотношением спроса и предложения

14. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

15. Инновация – это:

- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

16. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические

17. Дисконтирование – это:

- а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
- б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

18. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?

- а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная

19. В потоки самофинансирования на включают:

- а. Нераспределенную прибыль
- б. Кредиты
- в. Резервный капитал

20. Ставка дисконтирования определяется на основе:

- а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)

21. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- в. Повышают достоверность расчетов

22. Какой риск называют катастрофическим?

- а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в. Риск быть обманутым инвестором

23. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

- а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы

в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

24. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

- а. Ценной бумагой
- б. Соглашением
- в. Инвестиционным договором

25. Что представляет собой современная структура инвестиций?

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

26. Товарами на инвестиционном рынке являются:

- а. Объекты инвестиционной деятельности
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

27. Объекты инвестирования и сбережения – это:

- а. Потребительские кредиты
- б. Текущие сбережения
- в. Финансовые и материальные активы

28. Хэджирование – это:

- а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в. Способ выплаты дивидендов

29. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?

- а. Вкладывать
- б. Рисковать
- в. Оценивать

30. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:

- а. Чистый дисконтированный доход
- б. Чистый приведенный доход
- в. Аннуитет

31. Для определения IRR проекта используется метод:

- а. Критического пути
- б. Цепных подстановок
- в. Последовательных итераций

32. Отрицательное значение дисперсии портфеля

Варианты ответа:

- а) Возможно при значительном уровне риска акций портфеля
- б) Невозможно
- в) Возможно, если доходности акций портфеля связаны абсолютно

отрицательной корреляцией

г) Возможно, если дисперсии доходностей отдельных акций также отрицательны

33. Отрицательная ковариация доходностей двух акций портфеля

Варианты ответа:

а) Не может иметь места никогда

б) Может быть, если дисперсии случайных ошибок также отрицательны

в) Может иметь место для случая хорошо диверсифицированного портфеля

34. Уравнение линейной регрессии в модели У. Шарпа связывает

Варианты ответа:

а) Дисперсии случайных ошибок акций портфеля

б) Доходности конкретной акции портфеля и доходности рыночного портфеля

в) Доходности рыночного портфеля и дисперсию доходностей рыночного портфеля

г) Ожидаемую доходность портфеля и дисперсию портфеля

35. Если «бета-коэффициент» = - 1,9 то,

Варианты ответа:

а) В изменениях доходностей акций и доходностей рыночного портфеля проявляются прямые тенденции

б) В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля превалирует обратные тенденции, причем акция А менее рисковая, чем рынок в целом

в) Такого не может быть, т.к. «бета» всегда положительна

г) В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля превалируют обратные тенденции, причем акция А более рисковая, чем рынок в целом

36. Если портфель содержит в равных долях 10 видов акций и бета пяти из них равна 1.2, а бета остальных пяти составляет 1.4, то «бета» портфеля в целом

Варианты ответа:

а) 2.6

б) 1.3

в) Больше чем 1.3, поскольку портфель не полностью диверсифицирован

г) Меньше чем 1.3, поскольку диверсификация снижает значение «беты»

37. Рыночный риск финансового актива измеряется

Варианты ответа:

а) Средним квадратичным отклонением

б) «Бета» - коэффициентом

в) Дисперсией

г) Коэффициентом вариации

38. В рыночной модели «бета» показывает изменчивость ожидаемой доходности ценной бумаги относительно

Варианты ответа:

- а) Доходности рыночного портфеля
- б) Биржевого индекса
- в) Средней доходности портфеля из одной ценной бумаги
- г) Доходности эффективности портфеля

39. Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета-коэффициент» портфеля 0.8, то ожидаемая доходность инвестиционного портфеля составляет

Варианты ответа:

- а) 0.26
- б) 0.24
- в) 0.18
- г) 0.3

40. Пассивное управление портфелем ценных бумаг представляет собой

Варианты ответа:

- а) Управление через посредника
- б) Создание портфеля на длительную перспективу
- в) Создание портфеля на краткосрочных ценных бумаг
- г) Создание портфеля акций

41. Если общественно значимый проект имеет отрицательную общественную эффективность, то необходимо

Варианты ответа:

- а) Вычислить эффективность участия в проекте, и если она положительна - принимать проект
- б) Найти возможность поддержки этого проекта
- в) Вычислить его коммерческую эффективность, и если она положительна - принимать проект
- г) Отбросить проект

42. К методам количественной оценки рисков относится

Варианты ответа:

- а) Экспертный метод
- б) Метод Делфи
- в) Метод аналогий
- г) Анализ безубыточности

43. «Граница эффективных портфелей» в теореме Г. Марковица - это совокупность портфелей, обеспечивающих

Варианты ответа:

- а) Максимальную доходность при максимальном риске
- б) Максимальный риск при любой заданной величине ожидаемой доходности портфеля
- в) Минимально допустимую дисперсию для любой заранее заданной

величины ожидаемой доходности портфеля

г) Минимальную ожидаемую доходность при каждом выбранном уровне риска

44. Лизингодатель не имеет право

Варианты ответа:

а) Передать объект в сублизинг

б) Собственности на объект лизинга

в) На возмещение всех расходов по лизингу и прибыль

г) Для привлечение денежных средств заложить предмет лизинга

45. Приобретение банком картины можно считать инвестированием, если

Варианты ответа:

а) Планировалось периодически выставлять эту картину для обозрения посетителями банка

б) При покупке картина была застрахована

в) В момент покупки имелась в виду ее последующая продажа по более высокой цене

г) Банк планировал хранить эту картину

46. Величину доходности ценной бумаги определяют

Варианты ответа:

а) Уровень государственного долга, инфляция, курс национальной валюты

б) Безрисковая реальная ставка процента, номинальная ставка процента, темп инфляции

в) Номинальная ставка процента, процент по срочным вкладам, темп инфляции

г) Безрисковая реальная ставка процента, темп инфляции, надбавка за риск

47. Инвестиции на микроуровне способствуют

Варианты ответа:

а) Стабилизации платежного баланса страны

б) Обновлению основных фондов предприятия структурным преобразованиям в экономике страны

в) Снижению инфляции

48. Чистые инвестиции – это:

а) Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений

б) Затраты производственного и непроизводственного характера

в) Валовые инвестиции за вычетом НДС

49. Инвестициям присущи следующие характеристики:

а) Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска

б) Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок

в) Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и

ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности

50. Может ли облигация являться инвестицией?

- а) Не может
- б) Может
- в) Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие

51. Финансовые инвестиции представляют собой:

- а) Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций
- б) Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги
- в) Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени

52. Под инвестициями понимается:

- а) Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления
- б) Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект
- в) Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта

53. Сущностью инвестиций является:

- а) Приращение капитала за сколь угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте
- б) Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне
- в) Перераспределение свободной массы денежных средств

54. Источниками инвестиций могут быть:

- а) Средства государства и частных лиц
- б) Государственный, иностранный, частный капитал
- в) Собственные, привлеченные, заемные средства

55. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

- а) В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности
- б) В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них
- в) В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

56. Прямые иностранные инвестиции – это:

- а) Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в

зарубежных странах

б) Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними

в) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

57. Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:

а) Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления

б) Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки

в) Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования

58. Инвестиции в человеческий капитал - это:

а) Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов

б) Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны

в) Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы

59. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.

а) Чистые

б) Прямые

в) Портфельные

60. Перечислите показатели эффективности инвестиций:

а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности

б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости

в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности

61. К реальным инвестициям относятся вложения в:

а) Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы

б) Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты тезаврации

в) Фьючерсные контракты, объекты недвижимости

Вопросы для подготовки к тестовым заданиям

1. Экономическая сущность инвестиций.

2. Классификация инвестиций

3. Методы оценки инвестиционных проектов.

4. Учёт фактора времени в расчётах эффективности инвестиционных

проектов.

5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Цели и формы регулирования инвестиционной деятельности.
7. Понятие «риск». Классификация рисков инвестиционных проектов
8. Инвестиционные проекты: понятие, содержание, классификация.
9. Понятие «инвестиционный проект». Жизненный цикл

инвестиционного проекта.

10. Методы учета (оценки) основного капитала.
11. Кругооборот и оборот основного капитала.
12. Период воспроизводства и срок амортизации основного капитала.
13. Эксплуатационные факторы, определяющие срок амортизации

основного капитала.

14. Научно-технический прогресс и его проявление в сроках обновления основного капитала.
15. Показатели обновления основного капитала.
16. Формы и методы обновления основного капитала.
17. Пропорции воспроизводства основного капитала и структура

инвестиций.

18. Методы начисления амортизации. Ускоренная амортизация.
19. Оборотный капитал, его кругооборот и оборот.
20. Инвестирование оборотного капитала.
21. Реальные и финансовые инвестиции: общее и особенное.
22. НТП и интенсификация производства. Типы воспроизводства.
23. Потенциальная (номинальная) и реальная эффективность новой

техники.

24. Частные и обобщающие показатели эффективности новой техники.
25. Сравнительная эффективность новой техники (ранжирование вариантов).

26. Коэффициент сравнительной эффективности новой техники и его определение.

27. Сущность инвестиций и факторы их определяющие.

28. Фондовые рынки и финансовые посредники в инвестиционном процессе.

29. Основные источники инвестиций.

30. Формы финансовых организаций и условия финансирования инвестиций.

31. Оценивать виды ценных бумаг и их доходность.

32. Определять сущность и фазы инвестиционного проекта.

33. Определять прединвестиционную фазу и ее стадии.

34. Определять инвестиционную фазу и ее стадии.

35. Определять фазу эксплуатации в инвестиционном цикле.

36. Определять ТЭО и его исходные позиции.

37. Определять пять этапов (ступеней) инвестиционного процесса.

38. Определять критерии оценки инвестиционных проектов.

39. Определять критерий максимизации прибыли и критерий максимизации благосостояния акционеров.

40. Определять факторы, характеризующие критерий максимизации благосостояния акционеров.

41. Определять максимизацию рыночной стоимости компании, как критерий оценки инвестиционных проектов.
42. Рассчитывать стоимость денег во времени.
43. Рассчитывать сложный процент и дисконтирование.
44. Определять чистую дисконтированную стоимость и принимать решение об инвестировании.
45. Определять норму дисконта.
46. Определять реальную и номинальную ставку дисконта.
47. Рассчитывать чистую дисконтированную стоимость с учетом разновременных инвестиций.
48. Проводить расчет чистой дисконтированной стоимости с учетом особенностей эксплуатационного периода и возможностей продажи предприятия в конце последнего.
49. Оценивать риски инвестиций.
50. Проводить оценку риска с учетом использования в инвестициях собственного и заемного капитала.
51. Проводить оценку инвестиций по внутренней норме доходности.
52. Проводить оценку инвестиций по чистой дисконтированной и по внутренней норме доходности.
53. Определять отличие метода окупаемости от методов чистой дисконтированной стоимости и внутренней нормы доходности.
54. Определять ограничения использование традиционных методов (срока окупаемости) для оценки инвестиционных проектов.
55. Применять инвестиционный менеджмент: задачи и функции.
56. Проводить выбор инвестиционной политики.
57. Определять толерантности риска.
58. Оценивать особенности оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
59. Формировать инвестиционный портфель: особенности его формирования и управления им.
60. Определять инвестиционные ресурсы.