

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 05.12.2024 16:22:14

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Платонова Т.К.

«25» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности**

Направление 38.03.01 Экономика  
Направленность 38.03.01.12 "Банковское дело и денежное обращение"

Для набора 2023 года

Квалификация  
Бакалавр

**КАФЕДРА      Банковское дело****Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	7 (4.1)		Итого	
	16			
Неделя	16			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	10	10	10	10
Практические	10	10	10	10
Итого ауд.	20	20	20	20
Контактная работа	20	20	20	20
Сам. работа	187	187	187	187
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	216	216	216	216

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): д.э.н., профессор, Семенюта О.Г.

Зав. кафедрой: д.э.н., проф.Семенюта О.Г.

Методический совет направления: д.э.н., профессор Джуха В.М.

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цели освоения дисциплины: получение обучающимися теоретических знаний о финансировании и кредитования инвестиционной деятельности, формирование практических навыков и умений в области анализа эффективности финансирования и кредитования инвестиционной деятельности
1.2	

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-1: Способен оценивать платежеспособность и кредитоспособность заемщика-экономического субъекта**

**ПК-3: Способен осуществлять выдачу и сопровождение кредитов**

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

основные формы и виды финансирования и кредитования инвестиционной деятельности, основные этапы финансирования и кредитования инвестиционной деятельности, порядок выдачи и сопровождения инвестиционных кредитов (соотнесено с индикатором ПК-1.1);  
экономическое содержание и классификацию инвестиционных рисков, а также показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия (соотнесено с индикатором ПК-3.1)

**Уметь:**

оценивать эффективность инвестиционного проекта и кредитоспособность клиента; применять методы дисконтирования денежных потоков для расчета интегральных показателей эффективности инвестиционных проектов (соотнесено с индикатором ПК-1.2)  
выявлять факторы экономического характера, способные оказывать влияние на инвестиционную деятельность (соотнесено с индикатором ПК-3.2)

**Владеть:**

навыками расчета банковских процентов и основных показателей рентабельности инвестиционного проекта (соотнесено с индикатором ПК-1.3);  
навыками разработки и обоснования предложений по совершенствованию процесса финансирования и кредитования инвестиционной деятельности (соотнесено с индикатором ПК-3.3)

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Раздел 1. Экономические основы инвестиционной деятельности и ее формы

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
1.1	Тема 1.1 «Экономическое содержание инвестиционной деятельности» Экономическое содержание и цели инвестиционного процесса. Взаимосвязь процесса инвестирования и производственного предпринимательства. Три воспроизводственные формы инвестиционного процесса: содержание и факторы Состав элементов инвестиций и их характеристика. Инвестиционная активность как фактор экономического роста. Инвестиционная деятельность, ее субъекты, объекты, формы. Кругооборот и оборот инвестиционных ресурсов. Инвестиционный рынок и особенности его функционирования. Формирование инвестиционного спроса и инвестиционного предложения. Инвестиционный рынок как структурный элемент финансового рынка. РФ. / Лек /	7	2	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.5, Л2.6, Л2.7
1.2	Тема 1.2 «Инвестиции в ценные бумаги» Сущность ценных бумаг как финансовых инструментов. Роль коммерческих банков на рынке ценных бумаг и их операции с ценными бумагами. Цели, принципы и особенности регулирования рынка ценных бумаг. Основные характеристики ценной бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг и классификация портфелей. Организация управления портфелем ценных бумаг в коммерческом банке. / Лек /	7	2	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.6, Л2.7
1.3	Тема 1.1 «Экономическое содержание инвестиционной деятельности»	7	2	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2,

	<p>Экономическое содержание и цели инвестиционного процесса. Взаимосвязь процесса инвестирования и производственного предпринимательства. Три воспроизводственные формы инвестиционного процесса: содержание и факторы Состав элементов инвестиций и их характеристика. Инвестиционная активность как фактор экономического роста.</p> <p>Инвестиционная деятельность, ее субъекты, объекты, формы. Кругооборот и оборот инвестиционных ресурсов. Инвестиционный рынок и особенности его функционирования. Формирование инвестиционного спроса и инвестиционного предложения. Инвестиционный рынок как структурный элемент финансового рынка РФ.</p> <p>/ Пр /</p>				Л2.3, Л2.4, Л2.6, Л2.7
1.4	<p>Тема 1.2 «Инвестиции в ценные бумаги»</p> <p>Сущность ценных бумаг как финансовых инструментов. Роль коммерческих банков на рынке ценных бумаг и их операции с ценными бумагами. Цели, принципы и особенности регулирования рынка ценных бумаг. Основные характеристики ценной бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг и классификация портфелей. Организация управления портфелем ценных бумаг в коммерческом банке.</p> <p>/ Пр /</p>	7	2	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.6, Л2.7
1.5	<p>Изучение лекционного материала и рекомендованной литературы, подготовка к практическим занятиям, Изучение и анализ нормативной базы инвестиционной деятельности в РФ. Анализ трактовок понятия «инвестиции» в научной и практической литературе</p> <p>Подготовка докладов с использованием средств LibreOffice / Ср /</p>	7	68	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.6, Л2.7

## Раздел 2. Организация финансирования и кредитования инвестиционной деятельности

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
2.1	<p>Тема 2.1 «Структура источников финансирования инвестиционной деятельности и ее оптимизация»</p> <p>Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Система финансирования инвестиционной деятельности и ее формы. Структура источников финансирования и ее оптимизация. Понятие средневзвешенной стоимости капитала и маржинальной стоимости капитала.</p> <p>Состав структура и способы формирования собственных источников средств инициатора проекта. Прибыль. Средства амортизационного фонда, два основных метода ускорения амортизационных отчислений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве как источник инвестиций.</p> <p>Привлеченные и заемные средства инициатора проекта: состав и общая характеристика.</p> <p>Кредитные источники инвестиционной деятельности. Банковский кредит как особый источник инвестиционных ресурсов и его роль. Определение границ инвестиционного кредита.</p> <p>Лизинговое финансирование: формы, организация, правовое регулирование. Методика расчета лизинговых платежей. Факторинг как источник инвестиционных ресурсов.</p> <p>Иностранные инвестиции и их роль на инвестиционном рынке в России.</p> <p>/ Лек /</p>	7	4	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.6, Л2.7
2.2	<p>Тема 2.2 «Организация финансирования инвестиционной деятельности»</p> <p>Строительный комплекс и его структуры. Техничко-экономические особенности строительного производства. Особенности установления равновесия на рынке строительной продукции. Основные задачи проектно изыскательских работ (ПИР) и их структура. Механизм ценообразования на строительную продукцию.</p> <p>Организация и финансирование капитальных вложений при подрядном способе строительства. Структура договора подряда: права и обязанности сторон. Характеристика трех основных</p>	7	2	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.6, Л2.7

	<p>типов подрядных договоров. Подрядные рынка и торги-тендеры подрядных работ.</p> <p>Особенности финансирования при хозяйственном способе строительства. Характеристика методов финансирования в зависимости от сметной стоимости работ и особенности их организации.</p> <p>Понятие системы финансирования инвестиционной деятельности и условия организации финансирования. Необходимость и возможность использования средств бюджета в инвестиционной сфере. Инструменты и формы бюджетного финансирования инвестиций. Законодательная основа финансирования инвестиционной деятельности за счет средств бюджета в ростовской области.</p> <p>Оценка эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>/ Лек /</p>				
2.3	<p>Тема 2.1 «Структура источников финансирования инвестиционной деятельности и ее оптимизация»</p> <p>Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Система финансирования инвестиционной деятельности и ее формы. Структура источников финансирования и ее оптимизация. Понятие средневзвешенной стоимости капитала и маржинальной стоимости капитала.</p> <p>Состав структура и способы формирования собственных источников средств инициатора проекта. Прибыль. Средства амортизационного фонда, два основных метода ускорения амортизационных отчислений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве как источник инвестиций.</p> <p>Привлеченные и заемные средства инициатора проекта: состав и общая характеристика.</p> <p>Кредитные источники инвестиционной деятельности. Банковский кредит как особый источник инвестиционных ресурсов и его роль. Определение границ инвестиционного кредита.</p> <p>Лизинговое финансирование: формы, организация, правовое регулирование. Методика расчета лизинговых платежей. Факторинг как источник инвестиционных ресурсов.</p> <p>Иностранные инвестиции и их роль на инвестиционном рынке в России.</p> <p>/ Пр /</p>	7	2	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.6, Л2.7
2.4	<p>Тема 2.2 «Организация финансирования инвестиционной деятельности»</p> <p>Строительный комплекс и его структуры. Техничко-экономические особенности строительного производства. Особенности установления равновесия на рынке строительной продукции. Основные задачи проектно изыскательских работ (ПИР) и их структура. Механизм ценообразования на строительную продукцию.</p> <p>Организация и финансирование капитальных вложений при подрядном способе строительства. Структура договора подряда: права и обязанности сторон. Характеристика трех основных типов подрядных договоров. Подрядные рынка и торги-тендеры подрядных работ.</p> <p>Особенности финансирования при хозяйственном способе строительства. Характеристика методов финансирования в зависимости от сметной стоимости работ и особенности их организации.</p> <p>Понятие системы финансирования инвестиционной деятельности и условия организации финансирования. Необходимость и возможность использования средств бюджета в инвестиционной сфере. Инструменты и формы бюджетного финансирования инвестиций. Законодательная основа финансирования инвестиционной деятельности за счет средств бюджета в ростовской области.</p> <p>Оценка эффективности инвестиционных проектов</p> <p>/ Пр /</p>	7	4	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.6, Л2.7
2.5	<p>Изучение лекционного материала и рекомендованной литературы, подготовка к практическим занятиям, составление</p>	7	79	ПК-1, ПК-3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2,

	<p>словаря основных терминов. Изучение и анализ нормативной базы лизинговой деятельности, ипотечного кредитования, функционирования рынка ценных бумаг</p> <p>Самостоятельное изучение вопросов</p> <p>Денежный кредит и инвестиционный кредит. Основные свойства инвестиционного кредита.</p> <p>Организация кредитования банками капитальных вложений, стадии кредитного процесса. Особенности организации экспертизы кредитной заявки по инвестиционному кредиту. Особенности кредитного договора по инвестиционному кредиту, его содержание и значение. Особенности залогового обеспечения инвестиционного кредита.</p> <p>Цели и особенности организации наблюдения банком за использованием инвестиционного кредита.</p> <p>Завершение кредитной сделки по инвестиционному кредиту. Кредитное дело заемщика, его структура и роль.</p> <p>Понятие ипотеки и ипотечного кредита. Законодательное обеспечение развития ипотечного кредитования. Функции ипотечного кредита и его инструменты. Организация ипотечного кредитования в коммерческом банке, этапы ипотечного кредитования. Проблемы ипотечного кредитования в РФ.</p> <p>Потребительский кредит на инвестиционные цели</p> <p>Подготовка к деловой игре, анализ собранных данных и их интерпретация</p> <p>при подготовке к деловой игре</p> <p>Подготовка докладов с использованием средств LibreOffice</p> <p>/ Ср /</p>					Л2.3, Л2.6, Л2.7
2.6	<p>Курсовая работа.</p> <p>Перечень тем представлен в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины</p> <p>/ Ср /</p>	7	40	ПК-1, ПК-3		Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7
2.7	/ Экзамен /	7	9	ПК-1, ПК-3		Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Кабанова О. В., Коноплева Ю. А.	Инвестиции и инвестиционные решения: учебное пособие	Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2017	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=483075">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=483075</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Лисовский, А. Л., Никерова, Т. А., Шмелева, Л. А.	Управление инвестиционными проектами: учебно-методическое пособие	Москва: Научный консультант, 2018	<a href="https://www.iprbookshop.ru/80800.html">https://www.iprbookshop.ru/80800.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Турманидзе, Т. У.	Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017	<a href="https://www.iprbookshop.ru/83043.html">https://www.iprbookshop.ru/83043.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.4	Николаева И. П.	Инвестиции: учебник	Москва: Дашков и К°, 2021	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621917">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621917</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

### 5.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Строгонова, Е. И., Кушу, С. О.	Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности: практическое пособие для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «экономика», профиль «финансы и кредит»	Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017	<a href="https://www.iprbookshop.ru/64315.html">https://www.iprbookshop.ru/64315.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2		Финансы и кредит: журнал	Москва: Финансы и кредит, 2019	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=499490">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=499490</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3		Инновации и инвестиции	, 2004	<a href="https://www.iprbookshop.ru/46659.html">https://www.iprbookshop.ru/46659.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Семенюта О. Г., Добролежа Е. В., Воробьева И. Г., Соколова Е. М.	Развитие банковского кредитования в России в условиях внешнеэкономических вызовов: монография	Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2019	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=568419">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=568419</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5	Бабенко, М. В., Постнова, А. Н., Савченко, Е. В., Теплова, О. А., Титов, М. А., Юдаева, Д. В.	Практика ответственного финансирования в российском банковском секторе	Москва: Всемирный фонд дикой природы (WWF), 2020	<a href="https://www.iprbookshop.ru/97461.html">https://www.iprbookshop.ru/97461.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.6		Журнал Финансовые исследования	,	<a href="https://www.iprbookshop.ru/62035.html">https://www.iprbookshop.ru/62035.html</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.7	Щербаков В. Н., Дашков Л. П., Балдин К. В., Колмыкова Т. С., Дубровский А. В., Щербаков В. Н.	Инвестиции и инновации: учебник	Москва: Дашков и К°, 2020	<a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=684211">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=684211</a> неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "Консультант +"

ИСС "Гарант" <http://www.internet.garant.ru/>

База данных СПАРК ИНТЕРФАКС <http://www.spark-interfax.ru/>

База статистических данных Федеральной службы государственной статистики <https://rosstat.gov.ru/>

Базы данных Центрального банка РФ [https://www.cbr.ru/hd\\_base/](https://www.cbr.ru/hd_base/)

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

LibreOffice

**5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

**6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

**7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
<b>ПК-1: Способен оценивать платежеспособность и кредитоспособность заемщика-экономического субъекта</b>			
Знать основные формы и виды финансирования и кредитования инвестиционной деятельности, основные этапы финансирования и кредитования инвестиционной деятельности, порядок выдачи и сопровождения инвестиционных кредитов	Перечисление и описание специфики основных форм и видов финансирования и кредитования инвестиционной деятельности, Воспроизведение порядка этапов финансирования и кредитования инвестиционной деятельности перечисление нормативно-правовых актов в сфере регулирования финансирования и кредитования инвестиционной деятельности в РФ; описание порядка выдачи и сопровождения инвестиционных кредитов при участии в опросе , решение тестовых заданий; написание и представление курсовой работы	Полнота и содержательность ответа при опросе; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет; верность ответа на тестовые задания; соответствие курсовой работы проблеме исследования	<i>O(1-19,27-47). T (1-36,51-87) B3Э (1-10,42-47) KP (1-18)</i>
Уметь оценивать эффективность инвестиционного проекта и	Решение комплекса заданий по оценке эффективности инвестиционного проекта	правильность расчета показателей , их интерпретация в соответствии с	<i>3(1-8) B3Э (55-58)</i>

кредитоспособность клиента; - применять методы дисконтирования денежных потоков для расчета интегральных показателей эффективности инвестиционных проектов	и кредитоспособности клиента; по применению метода дисконтирования денежных потоков; написание и представление курсовой работы	экономическим смыслом и оформление кратким выводом с обоснованием мнения студента, при решении заданий ; соответствие курсовой работы требованиям и методическим рекомендациям	<i>КР (1-18)</i>
Владеть навыками расчета банковских процентов и основных показателей рентабельности инвестиционного проекта	Решение заданий по расчету банковских процентов и основных показателей рентабельности инвестиционного проекта написание и представление курсовой работы	правильность расчета показателей , их интерпретация в соответствии с экономическим смыслом и оформление кратким выводом с обоснованием мнения студента, при решении заданий; соответствие курсовой работы требованиям и методическим рекомендациям	<i>3(9,10)</i>  <i>ВЗЭ (62-63)</i>  <i>КР (1-18)</i>
<b>ПК-3: Способен осуществлять выдачу и сопровождение кредитов</b>			
Знать экономическое содержание и классификацию инвестиционных рисков, а также показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия	Перечисление и описание факторов возникновения основных инвестиционных рисков, их классификация. Воспроизведение формул расчета показателей эффективности инвестиционной деятельности при участии в опросе , решение тестовых заданий; написание и представление курсовой работы	Полнота и содержательность ответа при опросе; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет; верность ответа на тестовые задания; соответствие курсовой работы проблеме исследования;	<i>О(20-26,48-56).</i> <i>Т (37-50,88-94)</i>  <i>ВЗЭ(11-41,48-54)</i>  <i>КР (19-31)</i>
Уметь выявлять факторы экономического характера, способные оказывать влияние на	Выявление значимых факторов инвестиционной деятельности при участии в деловой игре, анализ данных об	Выполненные в полном объеме ( частично) задания деловой игры; Соответствие проблеме исследования; полнота, содержательность	<i>Д (1-3,6-8,11-15,17-21,23-36,38-41)</i>  <i>ДИ (1)</i>

инвестиционную деятельность	инвестиционном проекте и их интерпретация в деловой игре; написание и представление доклада написание и представление курсовой работы	приведенных в докладе данных; соответствие доклада требованиям и методическим рекомендациям; соответствие курсовой работы требованиям и методическим рекомендациям	<i>ВЗЭ (59-61)</i> <i>КР (19-31)</i>
Владеть навыками разработки и обоснования предложений по совершенствованию процесса финансирования и кредитования инвестиционной деятельности	Формулировка предложений по совершенствованию процесса финансирования и кредитования инвестиционной деятельности при участии в деловой игре; написание и представление доклада; написание и представление курсовой работы	Выполненные в полном объеме ( частично) задания деловой игры; Системность, охват и подробность анализа в докладе;;умение отстаивать свою позицию при ответах на вопросы; соответствие доклада требованиям и методическим рекомендациям; соответствие курсовой работы требованиям и методическим рекомендациям	<i>Д (4,5,9,10,16,22,37)</i> <i>ДИ (1)</i> <i>ВЗЭ (64-65)</i> <i>КР (19-31)</i>

*О – опрос, Д – доклад, Т – тест, З – задания, ДИ – деловая (ролевая) игра, КР – курсовая работа, ВЗЭ – вопросы и задания к экзамену*

## 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)

## 2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ К ЭКЗАМЕНУ

1. Раскройте экономическое содержание, особенности и цели инвестиционного процесса.
2. Охарактеризуйте три воспроизводственные формы инвестиционного процесса: содержание факторы
3. Дайте характеристику инвестиционной активности как фактора экономического роста. Понятие инвестиционного дохода.
4. Охарактеризуйте «ресурсы» как воспроизводственную форму инвестиций: особенности формирования, структура элементов.
5. Дайте характеристику капитальных вложений и их структуры. Взаимосвязь инвестиций и капитальных вложений.
6. Дайте характеристику инвестиционной деятельности, ее форм, субъектов, объектов.
7. Охарактеризуйте кругооборот инвестиций и его три стадии.
8. Охарактеризуйте оборот инвестиций, инвестиционный цикл и его периоды.
9. Охарактеризуйте инвестиционный рынок как структурный элемент финансового рынка, его особенности.
10. Охарактеризуйте инвестиционные операции банков с ценными бумагами: понятие и классификация.
11. Раскройте факторы, определяющие структуру портфельных инвестиций. Модели портфеля ценных бумаг.
12. Дайте характеристику процессу формирования портфеля ценных бумаг и управления им в коммерческом банке.
13. Дайте описание механизму регулирования рынка ценных бумаг в РФ. Функции Банка России в регулировании рынка ценных бумаг.
14. Охарактеризуйте структуру источников финансирования инвестиционной деятельности и методы ее оптимизации.
15. Охарактеризуйте средства бюджета как источник финансирования инвестиционной деятельности и их роль в условиях рыночной экономики.
16. Охарактеризуйте внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности: их структуру и способы формирования.
17. Охарактеризуйте собственные средства инвестора в организации финансирования инвестиционной деятельности: источники и способы формирования.
18. Раскройте процесс мобилизация внутренних ресурсов в строительстве как способ формирования источника финансирования инвестиционной деятельности
19. Охарактеризуйте привлеченные, заемные средства инвесторов в организации финансирования инвестиционной деятельности: преимущества и ограничения.
20. Охарактеризуйте кредитные источники финансирования инвестиционной деятельности: структуру, достоинства и ограничения.
21. Охарактеризуйте банковский инвестиционный кредит как особый источник инвестиционных ресурсов. Границы инвестиционного кредита.

22. Раскройте лизинг как способ форсирования инвестиционных ресурсов. Его достоинства и границы.
23. Охарактеризуйте иностранные инвестиции и их роль на инвестиционном рынке России.
24. Раскройте основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Принцип комплексности оценки.
25. Раскройте проблемы оценки инвестиционных проектов российскими банками.
26. Охарактеризуйте строительный комплекс и его структуры. Особенности строительной продукции как товара и этапы осуществления капитальных вложений.
27. Охарактеризуйте конкурсное проектирование и его организацию. Этапы создания ПИР. Условия финансирования инвестиционной деятельности.
28. Раскройте особенности ценообразования на строительном рынке. Методы определения стоимости СМР.
29. Раскройте организацию и финансирование капитальных вложений при подрядном способе строительства. Типы договоров подрядных строительных работ.
30. Охарактеризуйте состав участников подрядных торгов-тендеров.
31. Охарактеризуйте функции тендерного комитета.
32. Раскройте порядок проведения подрядных торгов.
33. Охарактеризуйте хозяйственный способ строительства: содержание, область применения. Особенности организации финансирования капитальных вложений при хозяйственном способе строительства
34. Раскройте понятие системы финансирования и условий финансирования инвестиционной деятельности. Необходимость и возможность бюджетного финансирования инвестиций в условиях рыночной экономики.
35. Охарактеризуйте особенности и инструменты бюджетного финансирования инвестиционной деятельности. Бюджетный Кодекс РФ о организации финансирования капитальных вложений за счет средств бюджета.
36. Охарактеризуйте финансирование капитальных вложений при использовании бюджетных средств в РФ. Инвестиционный налоговый кредит.
37. Охарактеризуйте внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности: их структуру, способы формирования и роль в условиях рыночной экономики.
38. Раскройте особенности банковского проектного финансирования: содержание, формы, достоинства и границы применения.
39. Охарактеризуйте кредитные источники финансирования инвестиционной деятельности: структура, достоинства и ограничения
40. Охарактеризуйте кредит как источник финансирования инвестиционной деятельности. Границы инвестиционного кредита.
41. Раскройте сущность и роль инвестиционного кредита в рыночной экономике
42. Охарактеризуйте задачи инвестиционного кредита в инвестиционной сфере. Проблемы формирования инвестиционной стратегии в коммерческих банках.
43. Охарактеризуйте организацию инвестиционного кредитования в коммерческих банках: нормативную базу, этапы кредитного процесса.
44. Раскройте особенности принятия решения по кредитной заявке инвестиционного кредита. Базовые принципы кредитного анализа.
45. Охарактеризуйте основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Принцип комплексности оценки. Проблемы оценки инвестиционных проектов российскими банками.

46. Раскройте особенности кредитного договора по инвестиционному кредиту: значение и содержание. Специфика форм обеспечения возвратности инвестиционного кредита.
47. Охарактеризуйте методы, способы кредитования и категории кредита, используемые при инвестиционном кредитовании. Цена инвестиционного кредита.
48. Охарактеризуйте синдицированный кредит в инвестиционном кредитовании: характеристики, процесс организации.
49. Раскройте содержание этапа сопровождения инвестиционного кредита: задачи и особенности организации.
50. Раскройте содержание этапа «завершение сделки» инвестиционного кредитования. Кредитное дело заемщика: его структура и значение.
51. Охарактеризуйте потребительский кредит: экономическую природу и роль в обеспечении инвестиционных целей. Особенности в организации инвестиционного кредитования физических лиц.
52. Раскройте сущность ипотечного кредита и ипотеки. Правовая основа ипотечного кредитования в РФ и роль в активизации реальных инвестиций.
53. Охарактеризуйте организацию ипотечного кредитования, этапы ипотечного кредитования.
54. Раскройте функции ипотечного кредита. Проблемы развития ипотечного кредитования в России.

#### Задания к экзамену

55. Определите сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году, если ожидаемый остаток оборотных активов на конец года 14000 тыс. руб., а фактический остаток на начало – 12000 тыс. руб. Фактические остатки кредиторской задолженности на начало года – 6400 тыс. руб., устойчивые пассивы на конец года – 4800 тыс. руб. Объем работ – 45000 тыс. руб.
56. Рассчитайте взвешенную среднюю стоимость привлечения инвестиционных ресурсов, если держатели 3000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100000 руб., размещаемых по курсу 120 % от номинала, рассчитывают на дивиденд в размере 18 % годовых, купонный доход по облигациям, эмитированным на сумму 5000 тыс. руб., рассчитывается исходя из 25 % годовых, сумма инвестиционного банковского кредита – 45000 тыс. руб., а процентная ставка по нему – 32 %, прочая устойчивая кредиторская задолженность – 63000 тыс. руб., стоимость обслуживания которой близка к нулю.
57. Рассчитайте чистую приведенную стоимость инвестиционного проекта, его индекс рентабельности. На основании этих показателей сделайте вывод о целесообразности реализации данного проекта. Единовременные затраты по проекту 30 млн. руб. Поток доходов от проекта: 1 год – 0 млн. руб., 2 год – 10 млн. руб., 3 год – 40 млн. руб. Ставка дисконтирования – 35 % годовых.
58. Сравните два варианта инвестиционного проекта. В соответствии с первым вариантом: вложения – 40 млн. руб., доход за первый год – 0 млн. руб., второй год – 30 млн. руб., третий год – 30 млн. руб., четвертый год – 20 млн. руб. Согласно второму варианту: вложения – 50 млн. руб., доход за первый, второй, третий и четвертый год – 20 млн. руб. Ставка сравнения – 25 % годовых. Выберите наиболее эффективный на ваш взгляд вариант. Обоснуйте выбор.
59. На фондовом рынке продаются акции фирмы «Вента» по цене 50 руб. за акцию. По имеющимся прогнозам дивиденды не будут выплачиваться в течение 3 лет, а вся прибыль будет использоваться на развитие производства. Какова должна быть цена акции через 3 года, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли на акцию в размере 20% годовых?

60. Рассматривается предложение о вложении средств в четырехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за 1 год – 20 млн.руб., за 2 год – 25 млн.руб., за 3 год – 30 млн.руб. Поступления доходов производятся в конце соответствующего года, а процентная ставка прогнозируется в размере 15 %. Является ли это предложение выгодным, если в проект требуется сделать капитальные вложения в размере 50 млн.руб.?

61. Акционерное общество зарегистрировало 9000 шт. обыкновенных акций, из которых 8000 шт. было продано акционерам. Через два месяца АО выкупило собственные акции у акционеров в количестве 600 шт. По окончании отчетного года в соответствии с решением собрания акционеров сумма чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, составила 1850 тыс.руб. Определите дивиденд на одну акцию.

62. Продается облигация номиналом 1000 руб. Процентная (купонная) ставка составляет 15% годовых. Выплата процентов производится один раз в год. До погашения облигации остается 5 лет. Требуемая норма прибыли (доходность) на инвестиции с учетом риска, соответствующего данному типу облигаций, составляет 20%. Определите курсовую цену облигации

63. Фирма создает фонд развития путем ежегодных помещений в банк сумм в размере 4 млн. руб. под 12 % годовых. Взносы в банк производятся равными частями один раз в год в середине года. Необходимо определить величину фонда к концу четвертого года и современную стоимость потока платежей.

64. Страховая компания принимает установленный годовой страховой взнос 15 млн.руб. дважды в год – по полугодиям, в размере 7,5 млн руб. каждый, в течение 3 лет. Банк же, обслуживающий страховую компанию, начисляет ей проценты из расчета 15% годовых один раз в году. Какую сумму получит страховая компания по истечении срока договора?

65. Инвестор приобрел акцию компании «Феникс» за 50 у.е. Он ожидает, что дивиденды в следующем году составят 5 у.е., а цена акции достигнет 55 у.е. Найти ожидаемую норму прибыли на акцию

### **Критерии оценивания:**

84-100 баллов (оценка «отлично») выставляется, если ответ обучающегося по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в теоретическом вопросе экзаменационного билета, является полным, и удовлетворяет требованиям программы дисциплины; на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы; задача или ситуация решена верно.

67-83 балла (оценка «хорошо») выставляется, если ответ по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в теоретическом вопросе экзаменационного билета, является полным, или частично полным и удовлетворяет требованиям программы, но не всегда дается точное, уверенное и аргументированное изложение материала; на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы; задача или ситуация решена верно или содержит несущественные недочеты.

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно») выставляется, если обучающийся продемонстрировал базовые знания важнейших разделов дисциплины и содержания лекционного курса; у обучающегося имеются затруднения в использовании научно-понятийного аппарата в терминологии курса; задача или ситуация решена, но вывод по ней недостаточно аргументирован

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно») выставляется, если у обучающегося имеются существенные пробелы в знании основного материала по дисциплине; в процессе ответа допущены принципиальные ошибки при изложении материала, задача или ситуация решена неверно или не решена.

## Темы курсовых работ

1. Анализ проблем инвестиционного банковского кредитования в условиях современных экономических рисков
2. Анализ динамики инвестиционной активности в РФ и особенности инвестиционной политики в России
3. Финансово-кредитное стимулирование инвестиционной деятельности в Ростовской области.
4. Модели финансово-кредитного регулирования инвестиционной сферы в государствах с рыночной экономикой
5. Проблемы оптимизации структуры источников финансирования инвестиционной деятельности в РФ
6. Практика организации инвестиционного налогового кредита в Ростовской области
7. Необходимость и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности в условиях рыночной экономики.
8. Капитальные вложения как элемент реальных инвестиций: содержание и методы оценки
9. Банковский кредит как особый источник инвестиционных ресурсов, его границы.
10. Порядок принятия инвестиционных решений при банковском проектном финансировании
11. Инвестиционный проект как объект банковского кредитования, методы оценки его эффективности.
12. Содержание, особенности инвестиционного кредитного договора и его роль в процессе инвестиционного кредитования.
13. Совершенствование оценки кредитоспособности заемщика при инвестиционном кредитовании
14. Оптимизация условий выдачи и погашения инвестиционного кредита
15. Проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческими банками
16. Сопровождение инвестиционного кредита: задачи и особенности организации.
17. Особенности мониторинга инвестиционного кредита в практике российских и зарубежных коммерческих банков
18. Особенности оценки кредитоспособности строительной организации
19. Строительство «под ключ», оценка практики и перспективы развития
20. Лизинговое финансирование инвестиционной деятельности в России: проблемы и перспективы
21. Бюджетное финансирование инвестиционной деятельности: проблемы и перспективы.
22. Проблемы и перспективы ипотечного кредитования в России.
23. Оценка практики применения эскроу-счетов при ипотечном кредитовании: достоинства, проблемы и направления совершенствования
24. Ипотечное кредитование и его организация с использованием эскроу-счетов .
25. Инвестиционная кредитоспособность заемщика: содержание и методические особенности определения.
26. Риски инвестиционного кредитования в практике коммерческих банков: понятие, подходы к оценке и управлению.
27. Портфель ценных бумаг коммерческого банка: понятие, цели формирования, виды портфелей
28. Особенности принятия решений на рынке ценных бумаг коммерческими банками.
29. Банковское кредитование на синдицированной основе как способ активизации
30. Проблемы и перспективы развития банковского проектного финансирования и кредитования инвестиционных проектов
31. Место иностранных инвестиций в решении задач обеспечения экономического



роста в РФ

### Критерии оценки:

84-100 баллов (оценка «отлично»)	выставляется обучающемуся, если работа в полной мере раскрывает содержание избранной темы, студент использовал современные источники теоретического материала и статистических данных, сделал обоснованные выводы, работа написана научным стилем, в процессе защиты студент ответил на заданные вопросы.
67-83 балла (оценка «хорошо»)	если обучающийся раскрыл основные положения темы, допустил несущественные неточности в изложении, продемонстрировал навыки анализа, в процессе защиты ответил на вопросы после наводящих вопросов преподавателя.
50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)	обучающийся обозначил общую траекторию избранной темы, недостаточно полно раскрыл ее содержание, статистические данные представлены в недостаточном объеме, есть недостатки в оформлении
0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)	обучающийся не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете. Изложение не связано с темой. Работа носит несамостоятельный характер. присутствует плагиат

### Вопросы для устного опроса

1. Сформулируйте определение понятия «инвестиции».
2. Перечислите основные виды элементов инвестиционных ресурсов и дайте их характеристику.
3. Выделите наиболее существенные признаки инвестиционного процесса.
4. Какие существуют воспроизводственные формы инвестиционного процесса?
5. Охарактеризуйте взаимосвязь процесса инвестирования и производственного предпринимательства.
6. Какие ресурсы могут относиться к инвестиционным?
7. Инвестиционный доход и социальный эффект.
8. Что обуславливает необходимость инвестиционной деятельности?
9. В чем состоит отличие инвестиционной деятельности от основной деятельности?
10. Какими законами и законодательными актами регулируется инвестиционная деятельность?
11. Охарактеризуйте субъектов и объекты инвестиционной деятельности.
12. Что такое кругооборот инвестиций?

13. В чем заключается особенность оборота инвестиций?
14. Охарактеризуйте периоды инвестиционного цикла.
15. Какова структура финансового рынка?
16. Каковы особенности инвестиционного рынка?
17. Выделите основные операции банков с ценными бумагами.
18. Какова классификация операций банков с ценными бумагами?
19. Какими законами регулируется рынок ценных бумаг в России?
20. Какие существуют модели портфелей ценных бумаг?
21. Что представляет собой «эффективная граница Марковица»?
22. Какие недостатки имеет модель «доходность-риск» Марковица?
23. В чем отличие модели Шарпа от модели Марковица?
24. Каким образом может быть снижена степень риска портфеля?
25. Количественная и качественная оценка рисков.
26. Какие существуют методы управления рисками?
27. Выделите основные источники финансирования инвестиционной деятельности.
28. Какова структура источников финансирования инвестиционной деятельности?
29. В чем заключается оптимизация источников финансирования?
30. Что такое средневзвешенная и маргинальная стоимость капитала?
31. От чего зависит величина государственной поддержки инвестиционной деятельности?
32. Какие собственные средства инвесторы могут использовать для финансирования инвестиционной деятельности?
33. В чем заключаются преимущества и ограничения в использовании привлеченных и заемных средств?
34. Дайте определение понятию «банковский инвестиционный кредит»?
35. Что такое строительный комплекс, какова его структура?
36. Охарактеризуйте особенности строительной продукции.
37. Дайте характеристику особенностям организации конкурсного проектирования.
38. Перечислите основные виды строительной документации.
39. Дайте характеристику содержанию договора строительного подряда.
40. Какова структура сметной документации?
41. Каковы основные особенности и методы ценообразования в строительстве?
42. Выделите особенности организации и финансирования капитальных вложений при подрядном способе строительства.
43. Выделите особенности финансирования капитальных вложений при хозяйственном способе строительства.
44. Охарактеризуйте понятие «бюджетный кредит».
45. Чем определяется доля государственного финансирования капитальных вложений?
46. Какова правовая база бюджетного финансирования инвестиционной деятельности?
47. Выделите формы бюджетного финансирования инвестиций.
48. Какие Вы знаете показатели эффективности инвестиционного проекта?
49. Какие в настоящее время существуют проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов коммерческим банком?
50. Сформулируйте основные отличия денежного кредита от инвестиционного.
51. Каковы основные задачи и свойства инвестиционного кредита?
52. Перечислите функции банков в инвестиционной сфере.
53. Какие подходы к формированию инвестиционной стратегии банка в сфере инвестиционной деятельности выделяют?
54. Понятие проектного финансирования. Роль банков в организации проектного финансирования
55. Выделите особенности экспертизы кредитной заявки по инвестиционному кредиту.
56. Каковы особенности кредитных договоров по инвестиционному кредиту, их значение и содержание?

### **Критерии оценивания:**

Максимум 5 баллов Студент участвует в процедуре опроса 6 раз.

Итого по курсу максимум 30 баллов

По результатам ответа 5 баллов выставляется обучающемуся, если содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, полностью раскрыта в ответе тема, ответ структурирован, даны правильные, аргументированные ответы на уточняющие вопросы..

По результатам ответа 4 балла выставляется обучающемуся, если содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, полностью раскрыта в ответе тема, даны правильные, аргументированные ответы на уточняющие вопросы, но имеются неточности, при этом ответ не структурирован..

По результатам ответа 3 балла выставляется обучающемуся, если содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но при полном раскрытии темы имеются неточности, даны правильные, но не аргументированные ответы на уточняющие вопросы, ответ не структурирован, информация трудна для восприятия.

По результатам ответа 2 балла выставляется обучающемуся, если содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но при раскрытии темы имеются неточности, демонстрируется слабое владение категориальным аппаратом, даны неправильные, не аргументированные ответы на уточняющие вопросы, ответ не структурирован, информация трудна для восприятия.

По результатам ответа 1 балл выставляется обучающемуся, если содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но тема не раскрыта, даны неправильные ответы на уточняющие вопросы

При несоответствии содержания ответа вопросу обучающийся получает 0 баллов

### **Темы докладов**

1. Сбережения экономических агентов как источник инвестиций
2. Анализ трактовки понятия «инвестиции» в научной и практической литературе
3. Подходы к определению экономического содержания понятия «реальный сектор экономики»
4. Анализ динамики технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений в современной России
5. Анализ структуры капитальных вложений по критериям: отраслевому, по формам собственности, по источникам финансирования и др.
6. Особенности осуществления финансовых инвестиций в России
7. Роль государства в регулировании инвестиционной активности
8. Характеристика современной инвестиционной политики в России
9. Анализ состояния рынка инвестиционных товаров в РФ
10. Анализ динамики реальных инвестиций в России за последние пять лет (15 лет)
11. Понятие инвестиционного климата и его характеристика в современной России
12. Особенности недвижимости как объекта инвестиций
13. Понятие действительного и фиктивного капитала. Роль финансовых инвестиций в инвестиционном процессе.
14. Модель «доходность-риск» Марковица и ее недостатки
15. Отличия модели портфеля ценных бумаг Шарпа от модели Марковица
16. Анализ эффективности законодательной базы функционирования рынка ценных бумаг в России
17. Характеристика системы источников финансирования инвестиционной деятельности в современной России
18. Механизм формирования амортизационных отчислений на российских предприятиях.

19. Источники обеспечения инвестиционной деятельности и их место на инвестиционном рынке России
20. Развитие рынка облигаций в современной России
21. Развитие рынка лизинговых услуг в современной России
22. Анализ динамики инвестиционного кредитования в современной России
23. Характеристика методов прямых и портфельных иностранных инвестиций в России
24. Анализ российской практики проведения торгов-тендеров строительных работ.
25. Подходы к определению цен на строительную продукцию.
26. Договор строительного подряда, права и обязанности сторон.
27. Достоинства и недостатки хозяйственного способа строительства.
28. Особенности формирования доли государственного финансирования инвестиций в России.
29. Формы и инструменты государственного финансирования и кредитования инвестиционной деятельности в условиях рыночной экономики.
30. Возможности и границы бюджетного финансирования инвестиций.
31. Порядок формирования перечня стоек, финансируемых за счет средств федерального бюджета.
32. Экономическая сущность и отличительные особенности инвестиционного кредита.
33. Формы обеспечения возвратности инвестиционного кредита в практике зарубежных стран.
34. Проблемы развития инвестиционного потребительского кредитования.
35. Направления совершенствования кредитного процесса при инвестиционном банковском кредитовании.
36. Правовое регулирование ипотечного кредитования, российские особенности.
37. Анализ динамики инвестиционного кредитования в Западной Европе (Германии и др.).
38. Проблемы развития ипотечного жилищного кредитования в РФ.
39. Проблемы и особенности развития рынка ипотечных ценных бумаг.
40. Роль коммерческих банков в развитии рынка ипотечных кредитов. (на примере российской и региональной практики).
41. Проблемы становления и развития вторичного рынка ипотечных ценных бумаг.

**Критерии оценивания:**

Максимум 10 баллов .Студент выполняет 1 доклад

-10 баллов выставляется обучающемуся, если изложенный материал фактически верен, выявлено наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, даны подробные ответы на вопросы докладчику. Работа имеет законченный, самостоятельный характер. Оформление соответствует требованиям.

- 7-9 баллов выставляется обучающемуся, если изложенный материал фактически верен, выявлено наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме изученной темы, грамотное и логически стройное изложение материала, даны ответы на вопросы докладчику Работа имеет законченный, самостоятельный характер

-4- 6 баллов выставляется обучающемуся, если материал изложен в верно, но недостаточно полно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения материала, даны ответы не на все вопросы докладчику. . Оформление соответствует требованиям.

-1-3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен частично неверно, имеются недостатки в логике и последовательности изложения материала, не даны ответы на вопросы докладчику, имеются недочеты в оформлении

- 0 баллов выставляется обучающемуся, если материал не связан с темой, при наличии грубых ошибок, непонимания сущности излагаемого вопроса. Работа имеет незаконченный, несамостоятельный характер, присутствует плагиат

## Тесты

Тестовый контроль проводится по тестовым заданиям закрытого типа. В задании может быть один или несколько правильных ответов.

1. Процесс, представляющий собой последовательность этапов, действий и операций по осуществлению инвестиционной деятельности:
  - производственный процесс
  - инвестиционный процесс
  - инвестиционного планирования
2. Основные особенности инвестиционного процесса это:
  - инвестиции “рождаются из инвестиций”
  - инвестиции находятся в состоянии потока
  - всякий предпринимательский доход является инвестиционным
  - не всякий предпринимательский доход является инвестиционным
3. Какие из форм инвестиций относятся к воспроизводственным
  - финансовые
  - ресурсы
  - реальные
  - вложения
  - доход
4. Основные виды элементов инвестиционных ресурсов это:
  - реальные инвестиции
  - материальные вложения
  - денежные вложения
  - портфельные инвестиции
  - финансовые вложен
  - .имущественные права в связи с авторским правом
5. Элементы составляющей инвестиционных ресурсов “имущественные права в связи с авторским правом”:
  - лицензии
  - патенты
  - авторские “ноу-хау”
  - интеллектуальные права
  - права на товарные знаки
  - все выше перечисленное
6. Элементы материальной составляющей инвестиционных ресурсов:
  - движимое имущество
  - недвижимое имущество
  - денежные вложения
  - земля и природные ресурсы
  - затраты на развитие личного фактора производства
7. Чистые инвестиции представляют собой:
  - общий объем всех доходов за определенный период, уменьшенный на сумму всех расходов за тот же период
  - общий объем всех расходов за определенный период

- общий объем инвестируемых средств в определенном периоде, уменьшенный на сумму амортизационных отчислений
  - общий объем инвестируемых средств в определенном периоде
8. По объектам вложений выделяют следующие виды инвестиций:
- чистые
  - государственные
  - финансовые
  - краткосрочные
  - внутренние
  - реальные
  - частные валовые
  - совместные
9. По способу учета инвестируемых средств выделяют следующие виды инвестиций:
- частные
  - совместные
  - реальные
  - валовые
  - зарубежные
  - чистые
  - государственные
  - финансовые
  - иностранные
10. Финансовыми инвестициями являются вложения в:
- основные фонды
  - в оборотный капитал
  - корпоративные облигации
  - акции золотодобывающих компаний
11. Реальные инвестиции это:
- капитальные вложения
  - вложения в прирост оборотных активов
  - инвестирование в нематериальные активы
  - все выше перечисленное
12. Взаимосвязь каких воспроизводственных форм выражает содержание капитальных вложений:
- ресурсы-вложения
  - ресурсы-доход
  - вложения-доход
  - доход-вложения
13. Капитальные вложения составляют затраты на :
- строительно-монтажные работы
  - приобретение транспортных средств
  - капитальный ремонт
  - приобретение оборудования
  - проектно-изыскательские работы
  - геолого-разведочные работы
  - содержание дирекции действующего предприятия
14. Наиболее эффективной считается такая воспроизводственная структура капитальных вложений, в которой наблюдаются затраты на :
- оборудование
  - техническое перевооружение
  - строительно-монтажные работы
  - реконструкцию
  - новое строительство

- прочие нужды
  - поддержание действующих мощностей
  - расширение
15. Технологическая структура капитальных вложений представляет собой соотношение между следующими видами затрат:
- на реконструкцию
  - на новое строительство
  - на оборудование
  - на техническое перевооружение
  - на строительные-монтажные работы
  - затраты на прочие нужды
  - на расширение
16. Самая затратная форма капитального строительства:
- реконструкция
  - модернизация
  - новое строительство
  - техническое переоснащение
17. Соотношение капитальных вложений, направляемых в различные отрасли экономики и промышленности, определяется при следующей структуре капитальных вложений:
- воспроизводственной
  - технологической
  - отраслевой
  - по формам собственности
18. Инвестиционный доход в прямой пропорции зависит от:
- темпов инфляции
  - ставки ссудного процента
  - изменения удельного веса сбережений
  - уровня налогообложения в стране
  - рентабельности инвестиционных вложений
19. Чем инвестиционный доход отличается от предпринимательского
- является частью ВВП
  - его формирование увеличивает НД
  - формируется в сфере производства
  - формируется в сфере обращения
20. Содержание социального эффекта как цели инвестиционного процесса это:
- обеспечение условий формирования личного фактора производства
  - стремление к росту прибыли
  - создание бездоходных секторов экономики
21. Выберите правильный вариант ответа на вопрос: В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?
- услуг
  - обращения
  - материального производства
  - нематериального производства
22. Выберите правильный вариант ответа на вопрос: В каких формах существует инвестиционная деятельность?
- финансовых
  - ресурсных
  - доходных
  - реальных
  - капитальных
23. Перечислите стадии кругооборота инвестиций:
- доходная

- возмещения и окупаемости
- затратная
- оптимальная
- минимальная
- максимальная

24. Впишите правильный ответ на вопрос: Движение, в котором инвестиции проходят 3 стадии и последовательно приобретают 3 воспроизводственные формы - это \_\_\_\_\_

25. Выберите из списка правильные варианты ответа на вопрос: Финансовый рынок – это совокупность:

- кредитного рынка
- банковского рынка
- торгового рынка
- рынка ценных бумаг
- инвестиционного рынка

26. Какими экономическими законами регулируется инвестиционный рынок:

- законом спроса
- законом предложения
- законом стоимости
- законами государства
- законами торговых отношений

27. На каком из сегментов рынка ценных бумаг происходит привлечение инвестиционных ресурсов эмитентами?

- на первичном рынке ценных бумаг
- на вторичном рынке ценных бумаг
- на первичном и вторичном рынках ценных бумаг

28. Впишите правильный вариант ответа на вопрос:

Рынок, на котором в соответствии с законами рынка совершается обмен инвестиционными товарами – это \_\_\_\_\_

29. Выберите правильные варианты ответов на вопрос:

Инвестиционный рынок состоит из:

- финансового рынка
- кредитного рынка
- денежного рынка
- рынка инвестиций
- рынок инвестиционных товаров

30. Стадиями кругооборота инвестиций являются:

- возмещение и окупаемость
- доходная
- финансовая
- кредитная
- денежная
- ресурсная
- затратная

31. Существуют следующие типы институциональных инвесторов:

- пенсионный фонд
- страховые компании
- население
- инвестиционные компании
- субъекты малого бизнеса
- промышленные предприятия
- коммерческие банки

32. Имеют ли право обжаловать в суде действие (бездействие) органов государственной власти субъекты инвестиционной деятельности?



- имеют право
  - не имеют право
33. Инвестиционная деятельность в нашей стране регулируется:  
конституцией РФ
- Гражданским кодексом РФ
  - Законами РФ об инвестициях
34. Косвенное регулирование инвестиционной деятельности государства осуществляется посредством:
- создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности
  - участия государства в инвестиционной деятельности
35. Может ли предприятие совмещать функции двух и более субъектов инвестиционной деятельности?
- не имеет право
  - имеет право
36. Вложения в ценные бумаги и активы других предприятий называются
- 
37. Активное управление инвестиционным портфелем предполагает:
- приобретение и продажу ценных бумаг на основе прогнозов изменения их доходности и риска
  - приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности и риска
  - покупку и продажу ценных бумаг через определенное время
38. Инвестиционный портфель, формирующийся по критерию максимизации уровня инвестиционной прибыли в текущем периоде вне зависимости от темпов прироста инвестируемого капитала в долгосрочной перспективе, называется:
- 
39. "Золотое правило инвестирования" подразумевает, что:
- размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования
  - расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску
  - доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода
40. Установить правильную последовательность этапов формирования портфеля ценных бумаг:
- определение инвестиционных целей
  - формирование портфеля
  - проведение анализа инвестиционных качеств ценных бумаг
  - оценка фактической эффективности портфеля
  - ревизия (мониторинг) портфеля
41. Какова зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью.
- чем выше риск, тем ниже доходность
  - чем ниже риск, тем выше доходность
  - степень риска не влияет на доходность ценной бумаги
  - чем выше риск, тем выше доходность
42. При формировании портфеля рассматриваются такие факторы как:
- Срок окупаемости капитальных вложений
  - Уровень доходности портфеля
  - Допустимая степень риска
  - Масштабы диверсификации
  - Масштабы предприятия
43. Существуют следующие типы институциональных инвесторов:
- Пенсионный фонд
  - Страховые компании
  - Население
  - Инвестиционные компании закрытого типа

- Инвестиционные компании открытого типа
  - Фонд обязательного медицинского страхования
  - Коммерческие банки
44. Коэффициент бета измеряет:
- политический риск
  - недиверсифицируемый риск
  - экологический риск
  - допустимый риск.
45. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестируемого капитала вне зависимости от сопутствующего им уровня инвестиционного риска, считается:
- агрессивным портфелем
  - умеренным портфелем
  - консервативным портфелем
46. Инвестиционный портфель, соответствующий стратегии инвестора, считается:
- сбалансированным портфелем
  - несбалансированным портфелем
47. По возможности изменения объема инвестированных ресурсов различают следующие виды портфелей:
- бессрочный
  - непополняемый
  - отзываемый
  - консервативный
  - пополняемый
  - агрессивный
  - неотзываемый
  - разбалансированный
  - срочный
48. Управление портфелем бывает:
- односторонним
  - пассивным
  - минимальным
  - оптимальным
  - активным
49. Консервативный портфель, формируемый по критерию минимизации уровня инвестиционного риска, считается:
- умеренным портфелем
  - консервативным портфелем
  - агрессивным портфелем
50. Какая стратегия используется, если денежные средства размещаются в краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги при почти полном отсутствии вложений на промежуточный срок:
- стратегия равномерного распределения вложений
  - стратегия оптимального соотношения
  - стратегия краткосрочного акцента
  - стратегия долгосрочного акцента
  - подход процентных ожиданий
  - стратегия «штанги».
51. Что является источником формирования собственных средств в строительстве:
- Возвратные суммы
  - Доходы от попутной деятельности в ходе строительства
  - Мобилизация оборотных средств в строительстве
  - Все выше перечисленное

52. Какие инструменты заимствования инвестиционных ресурсов существуют в России на рынке ценных бумаг?
- акции
  - фьючерсы
  - облигации
  - варранты
  - все выше перечисленное
53. Какие бывают акции?
- простые
  - обыкновенные
  - привилегированные
  - преференциальные
  - все выше перечисленные
54. Какие важные функции кредита реализуют коммерческие банки?
- стимулирующая
  - воспроизводственная
  - регулирующая
  - все выше перечисленное
55. На какие основные группы можно разделить в рыночной экономике источники финансирования инвестиций?
- внутренние национальные
  - иностранные
  - смешанные
  - российские
  - все выше перечисленные
56. Что относится к бюджетным источникам финансирования инвестиций?
- центральные средства государства, которые предусматриваются в виде специальной статьи в федеральном и муниципальных бюджетах
  - средства иностранных инвесторов, которые вкладывают денежные средства с целью получения дохода
  - собственные средства российских инвесторов
57. Привлеченные финансовые средства инвестора составляют:
- банковские кредиты
  - средства от продажи акций
  - облигационные займы
  - бюджетные кредиты
  - паевые и иные взносы юридических и физических лиц
  - ассигнования из государственных и местных бюджетов
58. Для определения структуры капитала рассчитывают следующий показатель:
- чистую настоящую стоимость
  - маржинальную стоимость капитала
  - внутреннюю ставку доходности
  - коэффициент - бета -
  - норму доходности по портфелю инвестиций
59. Как называется посредническая деятельность, связанная с переуступкой платежных требований?
- инкассирование
  - кредитование
  - финансирование
  - лизинг
  - факторинг
60. Что вы понимается под бюджетными средствами?
- центральные средства государства, которые предусматриваются в виде

- специальной статьи в федеральном и муниципальных бюджетах
- средства иностранных инвесторов, которые вкладывают денежные средства с целью получения дохода
  - собственные средства российских инвесторов
61. Собственные финансовые ресурсы инвестора:
- паевые взносы
  - облигационные займы
  - прибыль
  - средства, получаемые от продажи акций
  - внутрихозяйственные резервы
  - амортизационные
  - отчисления
62. Состав источников финансирования инвестиций во многом определяется:
- сущностью инвестиционной деятельности
  - общесоциальными условиями
  - инвестиционной политикой государства
  - все выше перечисленное
63. Основные методы финансирования инвестиционной деятельности:
- кредиты МВФ
- самофинансирование
  - дисконтирование
  - акционирование
  - кредитное финансирование
  - франчайзинг
  - лизинг
  - мониторинг
  - смешанное финансирование
64. К проектно-изыскательским работам относится:
- составление схем развития экономических;
  - разработка проектов районной планировки на территориях;
  - ПИР для конкретных текущих строек и объектов;
  - ПИР для конкретных строек и объектов будущих лет.
65. Укажите формы расчета договорной цены на строительную продукцию
- по фактической стоимости строительства и гарантированной прибыли строительной организации;
  - на основе максимально гарантированной цены;
  - на основе твердой цены;
  - на основе фактической цены.
66. Что называется «тендером»?
- Комплект документации, характеризующий предмет торгов и коммерческие условия;
  - комитет, созданный из независимых высококвалифицированных специалистов;
  - процедура проведения торгов.
67. При каком способе строительства возведение объекта осуществляется собственными силами?
- при хозяйственном;
  - при подрядном;
  - «под ключ»;
  - при централизованном.
68. Впишите правильный ответ: система хоз. субъектов, осуществляющих полный комплекс СМР от проектирования до обеспечения ввода мощностей и основных фондов в эксплуатацию – это \_\_\_\_\_.

69. Укажите основные этапы капитального строительства:
- разработка технического плана строительства (проекта);
  - составление сметных расчетов СМР;
  - принятие инвестиционного решения и выбор исполнителей;
  - осуществление СМР;
  - выведение основных объектов на проектную мощность.
70. В основе создания ТЭО проекта лежит:
- схемы развития территорий;
  - целевые программы развития городов, поселков и их систем; 3) программы развития отраслей в целом и по территориям;
  - все вышеперечисленное.
71. В практике используются следующие договоры подряда:
- Генеральные договоры;
  - прямые отдельные договоры;
  - договоры «под ключ»;
  - субподрядные договоры.
72. Укажите особенности финансирования при хозяйственном способе строительства
- прямая зависимость от сметной стоимости строительства;
  - пополнение оборотных средств для организации строительного процесса
  - на основе аванса;
  - финансирование на основе кредитной линии;
  - организация расчетов за выполненные работы на основе планирования
  - вмененного дохода.
73. Что представляет собой сумма прямых затрат, накладных расходов и плановых накоплений?
- общую сметную стоимость строительно-монтажных работ;
  - общую сметную стоимость строительного объекта;
  - договорную цену строительного объекта.
74. Процесс утверждения документации ПИР включает:
- государственную вневедомственную экспертизу;
  - утверждение вышестоящей организацией;
  - утверждение инвестором.
75. В чем заключается специфика кругооборота строительной продукции как товара?
- в перемещении из сферы обращения в сферу производства;
  - в перемещении из сферы производства в сферу обращения;
  - в замещении этих сфер.
76. Система организации инвестиционной деятельности представляет совокупность экономических отношений по поводу:
- принятия инвестиционных решений;
  - определения методов мобилизации ресурсов, правил и принципов финансирования;
  - установления порядка наблюдения со стороны банков за расходованием ресурсов;
  - принятия управленческих решений;
  - формирования производственной инфраструктуры.
77. Возможность централизованных капитальных вложений обусловлена:
- величиной средств, запланированных в бюджете государства в части его расходов, т.е. зависит от доходной части бюджета и сложившейся системы финансирования;
  - объемом средств, зафиксированных в инвестиционном проекте коммерческой организации.
78. Особенности бюджетного финансирования обусловлены публичным характером источника финансирования, т.е. бюджета. К их числу относятся:
- возможность предоставления средств не только на возмездной, но и безвозмездной

- основе;
  - ориентация на национальные, в том числе социальные приоритеты при распределении средств;
  - финансовый контроль со стороны представительной и исполнительной власти за полнотой и своевременностью поступления и эффективностью использования бюджетных средств;
  - гласность разработки и исполнения программ бюджетного финансирования.
79. Основные принципы и условия организации финансирования капитальных вложений за счет бюджетных источников изложены:
- в Бюджетном Кодексе РФ;
  - в ФЗ «О бюджете»;
  - в ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме кап. вложений».
80. Предоставление бюджетных инвестиций влечет возникновение права государственной или муниципальной собственности на эквивалентную часть уставных (складочных) капиталов и имущества и оформляется в соответствии:
- с Гражданским законодательством;
  - с ФЗ «Об акционерных обществах»;
  - с Бюджетным Кодексом РФ.
81. Предприятия для финансирования инвестиционной деятельности могут использовать инвестиционный налоговый кредит в соответствии с:
- частью первой Налогового кодекса РФ;
  - действующим законодательством, регламентирующим инвестиционную деятельность на территории РФ.
82. В соответствии со ст. 67 Налогового кодекса РФ инвестиционный налоговый кредит предоставляется организации-налогоплательщику на:
- проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ или технического перевооружения собственного производства, в том числе направленного на создание рабочих мест для инвалидов или защиту окружающей среды от загрязнения промышленными отходами;
  - осуществление организацией внедренческой или инновационной деятельности, в том числе создание новых или совершенствование применяемых технологий, создание новых видов сырья или материалов;
  - выполнение организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона или предоставление ею особо важных услуг населению;
  - на иные работы и услуги.
83. Функцию инвестирования нерыночных благ и услуг выполняет:
- государство;
  - коммерческие организации;
  - физические лица.
84. Заказчики-застройщики – бюджетные организации, в том числе:
- дирекции строек;
  - организации в ведении гос. Заказчика;
  - негосударственные организации, получающие гос. Кап. влож. на условиях приобретения государством долей акций этих организаций, эквивалентных размеру бюджетных инвестиций;
  - организации, уполномоченные исполнительной властью на выполнение функций заказчика-застройщика (Муниципальное предприятие);
  - благотворительные организации.
85. В случае передачи гос. заказчиком своих функций заказчикам-застройщикам, оплата осуществляется:
- через лицевые счета заказчиков-застройщиков, открываемых по месту их нахождения в соответствующих органах Федерального Казначейства;
  - через текущие счета некоммерческих организаций, открываемых в коммерческих

- банках;
- через расчетные счета юридических лиц, открытых в уполномоченных банках.
86. По каждой стройке в органы Федерального Казначейства предоставляются следующие документы:
- договоры о передаче заказчиками функций заказчикам-застройщикам;
  - гос. контракты на выполнение подрядных работ (генеральный договор подряда);
  - договоры строительного подряда с другими участниками строительства (субподрядные договоры);
  - договор долевого участия в строительстве;
  - положительные сводные заключения по ПИР Главного управления госвневедомственной экспертизы при Госком. РФ по строительству и жилищно-коммунальному комплексу (экспертиза ПИР);
  - справка о стоимости выполненных работ и затрат (форма КС-3);
  - акты сдачи-приемки работ по формам.
87. Инвестиционная деятельность коммерческих банков в сфере реального инвестирования имеет следующие формы:
- инвестиционное кредитование;
  - инвестирование в ценные бумаги;
  - проектное финансирование;
  - долевое участие.
88. Для какой формы инвестиционной деятельности характерно наличие повышенных рисков, получение части предпринимательского дохода:
- инвестиционное кредитование;
  - корпоративное проектное финансирование;
  - банковское проектное финансирование.
89. Особенностью инвестиционного кредитования является:
- повышенный риск;
  - повышенные процентные ставки;
  - долгосрочный характер;
  - краткосрочный характер.
90. Специфика инвестиционного кредита предполагает использование его как:
- недостающего ресурса;
  - дополнительного ресурса;
  - основного ресурса.
91. Срок инвестиционного кредита...
- должен быть больше срока окупаемости проекта;
  - не связан с периодом окупаемости;
  - равен сроку окупаемости кредитуемого проекта.
92. ... граница кредита предполагает установление предельного объема необходимой потребности в заемных средствах.
- Качественная;
  - Количественная;
  - Производственная;
  - Потребительская.
93. ....граница кредита предполагает установление обоснованной потребности в кредите с учетом особенностей производственного процесса, в котором будет использоваться кредит.
- Количественная;
  - Качественная;
  - Предельная;
  - минимальная.
94. Анализ финансового состояния заемщика при инвестиционном кредитовании включает:

- анализ степени финансовой устойчивости;
- анализ эффективности текущей хозяйственной деятельности;
- анализ потоков наличности;
- оценка коммерческой эффективности проекта;
- все вышеуказанное.

**Критерии оценивания:**

Максимум 30 баллов. Вариант содержит 30 заданий. Верное решение каждого задания оценивается в 1 балл.

## Задания

### Задача № 1

В августе 2000 года производится ликвидация АО просуществовавшего 10 месяцев. На момент принятия решения о ликвидации общества его бухгалтерский баланс характеризовался следующими показателями, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	2000
Основные средства	2000	Резервный фонд	1000
Незавершенное производство	2000	Фонды спец назначения	1000
Расчеты с учредителями	1000	Нераспределенная прибыль отчетного года	1000
Производственные запасы	1000	Долгосрочные кредиты	2000
Расчетный счет	1000	Расчеты по оплате труда	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Краткосрочные кредиты	2000
Прочие оборотные активы	1000		
Баланс	10000	Баланс	10000

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 рублей, из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

### Задача № 2

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 рублей, из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

### Задача № 3

Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

### Задача № 4

Бескупонная облигация номиналом 100 000 рублей со сроком обращения 4 года приобретается за 2 года до погашения по цене 12 500 рублей. Какова должна быть минимальная величина банковской полугодовой ставки, при которой инвестору,



купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на два года? Банк начисляет сложные проценты каждые полгода.

#### Задача № 5

Номинальная стоимость акций АО 100 рублей за акцию, текущая рыночная цена 600 рублей за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 рублей за акцию. Какова текущая доходность акций АО в годовом начислении?

#### Задача № 6

Определите сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году, если ожидаемый остаток оборотных активов на конец года 140 млн. руб., а фактический остаток на начало –120 млн. руб. Фактические остатки кредиторской задолженности на начало года – 64 млн. руб., устойчивые пассивы на конец года – 48 млн. руб. Объем работ – 450 млн. руб.

#### Задача № 7

Рассчитайте взвешенную среднюю стоимость капитала инвестиционного проекта, если для его финансирования эмитируется 3 000 обыкновенных акций рыночной стоимостью 100 000 руб., привлекается инвестиционный банковский кредит в сумме 45 млн. руб. и используется нераспределенная прибыль предприятия в размере 15 млн. руб. Согласно дивидендной политике компании ожидаемый размер дивиденда – 18 % годовых, процентная ставка по кредиту – 15 % годовых.

#### Задача № 8

Данные из отчета о прибылях и убытках предприятия «Типография»

Выручка от реализации - 97 279 тыс. руб.

Прибыль отчетного периода - 9 571 тыс. руб.

Данные из баланса предприятия

Валюта баланса - 71 363 тыс. руб.

Собственный капитал - 50 275 тыс. руб.

Обязательства - 21 088 тыс. руб.

Рассчитать показатели, характеризующие степень финансовой независимости и рентабельности типографии.

#### Задача № 9.

По инвестиционному проекту известны данные о суммах инвестиционных вложений и прогнозируемой величине денежного **потока** от производственной деятельности (млн. руб.);

Показатель	Шаги расчета (год)					
	0	1	2	3	4	5
Инвестиции (I)	15	55				

Денежный поток от производственной деятельности (CF)			125	118	120	120

Рассчитать показатели эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход, индекс доходности, срок окупаемости и внутреннюю норму рентабельности.

Ставку дисконта ( $k$ ) принять равной 10 %.

Задача № 10

Организация может положить на счет в банк 1,5 млн.руб., под 15 % годовых. Есть возможность участвовать всем капиталом в совместном предприятии, при этом предполагается удвоение капитала через 4 года. Каким вариантом вложения капитала следует воспользоваться?

#### Критерии оценивания:

Максимум 20 баллов. Студент выполняет комплект из 10 задач. Решение каждой задачи оценивается в 2 балла

2 балла –выставляется обучающемуся, если задача решена верно, вывод обоснован;

1 балл - выставляется обучающемуся, если задача решена в целом верно, есть несущественные ошибки, вывод в достаточной степени обоснован;

0 б – если задача не решена

### Деловая игра

Цель деловой игры заключается в поиске факторов инвестиционной привлекательности российской экономики для иностранных инвесторов. Перед проведением деловой игры все студенты изучают законодательство РФ по вопросу иностранных инвестиций, в частности:

- Федеральный закон «О иностранных инвестициях в РФ»

- Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства".

Для проведения игры определяется ведущий игры, а остальные студенты организуются в две группы. Первая группа студентов готовится отстаивать преимущества иностранных инвестиций для экономики РФ. Вторая группа студентов готовит аргументы, которые показывают проблемы вовлечения иностранных инвестиций в экономику РФ.

Задача ведущего – фиксировать аргументы в пользу отстаиваемого мнения каждой группой и выявить группу - победителя. В конце преподаватель подводит итог, обращая внимание студентов на позитивные стороны присутствия иностранных инвестиций в экономике России и законодательную основу защиты национальной экономической безопасности.

#### Критерии оценивания:

Максимум 10 баллов

10 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в полной мере владеет материалом, принял активное участие в работе, в роли сотрудника банка соблюдал все требования по качеству обслуживания

7-9 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в целом освоил материал, принял активное участие в работе, допустил несущественные ошибки

4-6 баллов - выставляется обучающемуся, если студент в целом освоил материал, принял участие в работе, имелись недочеты, исправленные после их указания

1-3 балла - выставляется обучающемуся, если студент принял участие в работе, допустил существенные ошибки, исправленные после их указания

0 баллов – выставляется обучающемуся, не принимавшему участия в работе

### **3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме экзамена

Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации в письменном виде. Экзаменационное задание содержит 1 вопрос и одну задачу. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику промежуточной аттестации, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

### Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия;

В ходе лекционных занятий рассматриваются дискуссионные вопросы курса, наиболее сложные для понимания аспекты поднимаемых проблем, новейшие тенденции в развитии инвестиционной сферы, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки расчета банковских процентов и основных показателей рентабельности инвестиционного проекта; навыки разработки и обоснования предложений по совершенствованию процесса финансирования и кредитования инвестиционной деятельности. На аудиторных занятиях всех типов (лекции, практические занятия) приветствуются вопросы студентов по изучаемому материалу, обратная связь аудитории с преподавателем для совершенствования структуры, способов представления материала, темпа занятий.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Некоторые практические занятия требуют предварительной подготовки по сбору материала (например, по сайтам банков, рейтинговых агентств и т.д.) и его систематизации. Работа студента во время практического занятия будет состоять в анализе и обосновании выводов на основе подготовленного заранее материала.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе вузовской библиотеки или воспользоваться читальными залами вуза.

### Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению докладов

Изучение курса предполагает выполнение доклада, в котором студент должен на основе всего изученного материала подробно проанализировать одну из

предложенных проблем. Доклад выполняется по одной из тем, предусмотренных РПД, по выбору студента, он может её конкретизировать или предложить тему самостоятельно, исходя из круга своих научных интересов.

Доклад является важной формой самостоятельной работы студентов. В процессе его подготовки студенты должны на основе полученных знаний глубоко изучить, проанализировать какую-либо актуальную проблему денежного обращения, кредита, банковской деятельности, научиться самостоятельно находить, изучать и анализировать литературные источники, делать правильные, научно обоснованные выводы, использовать и анализировать статистические данные, определять тенденции, перспективы развития тех или иных процессов, давать теоретические и практические рекомендации.

Подготовка доклада складывается из следующих этапов:

1. Выбор темы, подбор и изучение литературы.
2. Составление плана работы.
3. Написание текста и оформление работы.

Студент самостоятельно подбирает литературу, при этом необходимо использовать учебную, монографическую литературу, материалы периодической печати. Приводимый в работе статистический материал должен быть увязан с текстом, а на его основе сделаны теоретические и практические выводы.

Приводимый в работе статистический материал должен быть увязан с текстом, а на его основе сделаны теоретические и практические выводы. По возможности весь статистический материал необходимо свести в таблицы, графики, диаграммы, схемы, которые должны быть пронумерованы и иметь ссылку на источник с указанием страниц, откуда взяты данные; должны иметь единицы измерения приводимых показателей; период времени к которому они относятся (такой материал может быть вынесен в приложение).

Во введении обосновывается выбор и актуальность темы, разработанность ее на данном этапе; приводится краткий обзор литературы и авторов (отечественных и зарубежных), занимающихся данной проблемой; формируется цель и задачи по ее достижению.

Основная часть должна содержать изложение сущности вопросов, предусмотренных планом, раскрывать основные проблемы и различные точки зрения на них, иметь обоснованное собственное мнение автора работы.

В заключении автор должен в сжатом виде привести основные выводы и предложения, сформулированные в результате исследования. Работа излагается самостоятельно на основе анализа прочитанного материала.

Все источники (кроме законодательных актов Федерального собрания Российской Федерации и Постановления Правительства РФ) должны указываться в алфавитном порядке. Если автора нет, то дается название источника.

Обязательным требованием к работе является использование соответствующего современного фактического и статистического материала.

Доклад должен быть напечатан, скреплен. Обязательна нумерация страниц; на используемые в тексте цитаты оформляются сноски. Объем работы – 12-15 страниц (поля: верхнее и нижнее, – 2, левое–3, правое – 1см., шрифт 14 Liberation

Serif

## Методические указания по выполнению курсовых работ

В процессе изучения дисциплины студенты в соответствии с учебным планом обязаны выполнить курсовую работу.

Курсовая работа – это самостоятельная студенческая работа учебно-научно – исследовательского характера, посвященная изучению одной из актуальных тем.

К курсовой работе предъявляются определенные требования:

- четкость построения;
- логическая последовательность изложения материала;
- наличие аналитических таблиц, графиков, диаграмм, содержащих статистический и практический материал;
- убедительность аргументации, выводов по анализу;
- обоснованность рекомендаций.

В процессе выполнения работы студент должен:

- соблюдать согласованный план работы;
- выполнять рекомендации руководителя;
- своевременно представлять работу на рецензирование.

Студент как автор несет ответственность за достоверность всей информации, содержащейся в работе, и соблюдение сроков ее представления.

При определении темы следует учитывать ее актуальность и новизну, степень ее освещения в литературе, возможность привлечения статистического и практического материала по данной теме.

Составлению плана работы и ее непосредственному выполнению должно предшествовать изучение литературы, опубликованной по избранной теме.

Не допускается механическое заимствование текста из литературных источников. Все приводимые в работе цитаты, заимствования и цифровые данные, полученные другими авторами, должны иметь ссылки на источники.

После изучения всех блоков литературных источников по теме можно приступать к составлению развернутого плана курсовой работы. Разделы, подразделы плана должны в логической последовательности отражать содержание, методику, промежуточные и окончательные результаты. Они должны иметь содержательные заголовки. Недопустимо, чтобы название какого-либо раздела совпадало с названием темы работы.

План курсовой работы должен быть согласован с научным руководителем.

План курсовой работы должен содержать: введение, основную часть, разделённую на главы и параграфы, и заключение.

Во введении обосновывается актуальность избранной темы, цели и задачи, объект и предмет исследования. Рекомендуемый объем введения –1-2 страницы.

Основная часть делится на отдельные главы и параграфы.

Первая глава, как правило, носит теоретический характер. В ней освещаются теоретические аспекты рассматриваемой проблемы, дается критический обзор отечественных и зарубежных литературных источников,

раскрываются различные точки зрения на данную проблему, высказывается и обосновывается собственная точка зрения. Оптимальный раздел первой главы 15-20 % всей работы.

Центральным разделом курсовой работы должна быть вторая глава, носящая аналитический характер. Главу рекомендуется разбить на 2-3 подраздела, логически связанных между собой, и содержащих переходы к последующим. Этот раздел должен содержать аналитические таблицы, графики, диаграммы, по данным которых, применяя различные методы, автор делает анализ, выявляет тенденции, положительные стороны и недостатки в деятельности банка и на этой основе формулирует обоснованные выводы. В данной части работы студент должен продемонстрировать знание методики анализа и умение применять ее на конкретных практических материалах. Рекомендуемый объем второй главы 40 – 45 % всей работы.

В третьем разделе на основе теоретического материала, изложенного в первой главе, и аналитических разработок второй главы студент обосновывает возможные резервы, направления совершенствования, перспективы и стратегию развития и т.д.,. Объем третьей главы - примерно 15 – 20 % курсовой работы.

Целесообразно в конце каждого параграфа или главы в целом сделать краткие выводы, конкретизирующие, что же было получено на данном этапе исследования или к каким результатам пришел студент.

Заключение представляет собой итог выполненного исследования. Эта часть исполняет роль концовки, обусловленной логикой проведенного исследования, которая носит форму последовательного изложения полученных итогов и их соотношение с общей целью и конкретными задачами, поставленными и сформулированными во введении. Объем заключения 1-2 страницы.

Курсовая работа оформляется в соответствии с требованиями ГОСТов РФ на стандартных листах бумаги формата А4 (210 ´ 297 мм). размер шрифта- 14 пт., для таблиц допустим 12 шрифт, через полтора интервала. Титульный лист оформляется по установленному образцу .

Содержание включает введение, наименование всех разделов (глав), пунктов, заключение, список использованных источников и наименование приложений с указанием номеров страниц, с которых начинаются соответствующие части работы

При оформлении глав и параграфов работы необходимо иметь в виду, что они нумеруются арабскими цифрами. Причем глава обозначается одним знаком, а параграф имеет два знака. Например, глава вторая – глава 2, а ее первый параграф будет иметь обозначение: 2.1.

Каждую главу следует начинать с нового листа (страницы). Это правило не распространяется на параграфы работы в пределах глав. Все главы и параграфы должны иметь заголовки.

Каждая страница работы должна иметь порядковый номер, при этом титульный лист считается первым, хотя и не нумеруется.

Таблицы с цифровым и текстовым материалом обязательно имеют наименование (заголовок выравнивается по ширине). Они располагаются в

работе после первого упоминания о них в тексте так, чтобы таблицу можно было читать без поворота страницы или с поворотом по часовой стрелке. Нумерация таблиц в работе сквозная. Если таблицы (схемы, диаграммы и т.д.) выносятся в приложения, то следует использовать самостоятельную нумерацию в том порядке, в каком они упоминаются в работе. Вынесение в приложения особенно оправданно для громоздких таблиц.

При переносе части таблицы на следующую страницу не допускается отрыв названия и подлежащего таблицы от ее содержания. При этом не указывается дважды слово "таблица", оно приводится один раз над первой частью таблицы; над другой ее частью пишется предложение «Продолжение таблицы 5». После этого повторяются названия колонок таблицы, и непосредственно следует ее продолжение.

Во всех случаях обязателен анализ цифрового или текстового материала, помещенного в таблицах, который размещается после таблицы или до нее.

На приводимые в работе цитаты, выдержки и цифровой материал необходимо дать ссылки на источники, из которых они взяты, с указанием автора работы, ее названия, места и года издания, номера страницы.

Графические иллюстрации (схемы, графики, диаграммы) помещаются непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые. Каждая иллюстрация должна быть снабжена заголовком, включающим слово «Рисунок» (выравнивается по центру), его порядковый номер в работе и название. Все элементы заголовка располагаются сразу под иллюстрацией в пределах одного абзаца.

Формулы и вычисления записываются в одну или несколько строк и нумеруются проставлением порядкового номера. Нумерация осуществляется на той же строке, что и формула, в круглых скобках. Номер выравнивается по правому краю текста. Все буквенные обозначения, применяемые в формулах, должны быть расшифрованы в тексте работы.

Иллюстративный материал в форме таблиц, рисунков и формул не может начинать и заканчивать главу (параграф) работы.

Приложения оформляются каждое в отдельности, нумеруются с указанием главы, параграфа последовательной нумерацией и помещаются в работе после списка литературы.

Список использованных источников отражает результат поисковой работы студента. Он оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ. 7.1-2003. На источники информации в работе делаются сноски. Например: «К раскрытию сути банка можно подойти с двух сторон: с юридической и экономической»<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>. Банковское дело: учебник // под ред. Лаврушина О.И. – М.: Финансы и статистика. – 2005 . – С. 14.

При ссылке на литературные источники поле внизу страницы должно быть выдержано.

Список используемых источников необходимо составлять на отдельном листе. Он должен включать в себя весь перечень нормативных документов, учебных пособий и научных трудов, статей, источников фактического



материала, изученных и использованных при написании работы, и составлять не менее 30-35 источников. Список оформляется в строго определенном порядке:

сначала - Законы РФ и постановления Правительства РФ (указываются от последнего года к предыдущему),

нормативные акты и инструкции,

далее в строго алфавитном порядке - монографическая литература, учебная литература, статьи периодической печати (с указанием авторов, названия статьи и журнала, номером и года издания), статистические сборники, статьи из интернет-источников – также с указанием автора со ссылкой на адрес электронного ресурса.

Все источники (кроме законодательных актов Федерального собрания Российской Федерации и Постановления Правительства РФ) должны располагаться в алфавитном порядке с указанием всех выходных параметров издания, которые обычно указываются в книгах на обороте их второго за обложкой листа или в конце книги: автор, наименование работы, город, наименование издательства, год, количество страниц.. Если автора нет, то дается название источника.

Рекомендуемый объем курсовой работы (без приложений) - 35-40 стр.

Выполненная курсовая работа сдается на кафедру. Работы, представленные с нарушением предусмотренных сроков без уважительных причин, рецензированию не подлежат.

При рецензировании учитывается: полнота освещения основных вопросов темы в соответствии с ее планом и качество анализа материалов; использование дополнительной литературы, практических материалов конкретного предприятия, банка; литературный стиль и грамотность изложения вопросов темы.

После окончательной проверки научный руководитель выдает рецензию с заключением о возможности допустить (или не допустить) работу к защите. Не допущенный к защите вариант необходимо переделать в соответствии с замечаниями преподавателя и представить повторно для проверки, вложив в нее рецензию на первый вариант работы. В отдельных случаях студент, с разрешения научного руководителя, может представить только дополнительные материалы (доработку).

Защита курсовой работы проводится в форме собеседования. На защите студент должен кратко изложить основное содержание работы, уделив особое внимание выводам и предложениям, которые и составляют предмет защиты; дать ответы на замечания рецензента и на возникшие в процессе защиты вопросы.