

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков
Должность: директор
Дата подписания: 12.08.2026 12:52:07
Уникальный программный ключ:
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.15 «Основы инвестиционной деятельности»
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Инвестиционный бизнес
(наименование образовательной программы)

Очная/очно-заочная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026
Санкт-Петербург

Автор(ы)-составитель РПД:

Острева Олеся Юрьевна, к.э.н., доцент кафедры экономики факультета экономики и финансов СЗИУ РАНХиГС, г. Санкт-Петербург

Заведующий кафедрой:

Мисько Олег Николаевич, заведующий кафедрой экономики факультета экономики и финансов СЗИУ РАНХиГС, г. Санкт-Петербург, д.э.н., доцент

Рабочая программа дисциплины Б1.В.15 «Основы инвестиционной деятельности» одобрена на заседании кафедры экономики факультета экономики и финансов СЗИУ РАНХиГС.

Протокол №7 от 08 апреля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	6
3. Содержание и структура дисциплины.....	8
4. Типы оценочных материалов, показатели, критерии, шкалы оценивания.....	15
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся.....	19
6. Формы промежуточной аттестации по дисциплине, типы оценочных материалов, показатели, критерии, шкалы оценивания.....	28
7. Методические материалы по освоению дисциплины.....	33
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».....	36
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	38

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

Дисциплина Б1.В.15 «Основы инвестиционной деятельности» обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)	Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
А/02.6 Расчет и анализ экономических показателей деятельности организации 08.043 Экономист предприятия, УТВЕРЖДЕН приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации и от	ПКс III-2.	Знает механизмы привлечения инвестиций и способен применять их в практической деятельности	ПКс III - 2.1	Знает теорию и практику инвестирования	ПКс III-2.1. 3-1. Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации ПКс III-2.1. 3-2. Порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью ПКс III-2.1. 3-3. Методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений ПКс III-2.1. У-1. Применять методики определения экономической эффективности производства ПКс III-2.1. У-2. Анализировать

30.03.2021 № 161					производственно-хозяйственные планы организации ПКс III-2.1. У-3. Рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации
					ПКс III-2.2. 3-4. Методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации ПКс III-2.2. 3-5. Порядок разработки бизнес-планов в соответствии с отраслевой направленностью ПКс III-2.2. 3-6. Порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой и производственной деятельности организации ПКс III-2.2. У-4. Выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в

					организации стандартами ПКс III-2.2. У-5. Строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и интерпретировать полученные результаты ПКс III-2.2. У-6. Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
А/01.6 Разработка инвестиционного проекта 08.036 Специалист по инвестиционным проектам, утв. приказом Минтруда и социальной защиты РФ от 23.09.2024 г. № 497н	ПКс III-3	Способен разработать инвестиционный проект и владеет методиками определения ключевых показателей эффективности его реализации с учетом оценки рисков и фактора	ПКс III-3.1	Знает методологию разработки инвестиционного проекта, экспертно-аналитические методы и ключевые показатели эффективности его реализации с учетом оценки рисков и фактора неопределенности	ПКс III-3.1. 3-1. Знает Основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта ПКс III-3.1. 3-2 Методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта ПКс III-3.1. 3-8. Знает Методы планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта

		неопределенности.			ПКс III-3.1. У-1. Умеет Разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на эффективность проекта ПКс III-3.1. У-3. Умеет Рассчитывать период окупаемости проекта
			ПКс III-3.2	Умеет составить экспертное заключение о возможности и разработки и реализации инвестиционного проекта	ПКс III-3.2. 3-10. Знает Слияния и поглощения и частный акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта ПКс III-3.2. 3-12. Знает Альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта ПКс III-3.2. 3-13. Знает Способы управления инвестиционным портфелем ПКс III-3.2. У-2. Умеет Оценивать эффективность проекта ПКс III-3.2. У-5. Умеет Оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта

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

Объем дисциплины

Объем дисциплины и виды учебной работы.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы/108 академических/81 астрономических часов.

Дисциплина реализуется частично с применением дистанционных образовательных технологий (далее – ДОТ).

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: <https://lms.ranepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету/профилю предоставляется студенту в деканате.

Теоретические занятия (лекции) проводятся по потокам.

Очная форма

Общий объем лекционного курса составляет 16 академических часа. Практические занятия организуются по группам в виде семинаров в диалоговом режиме. Общий объем практических занятий 24 академических часа.

Программой предусмотрена самостоятельная работа студентов в объеме 39 академических часа. В рамках самостоятельной работы студенты изучают теоретический материал в целях подготовки к дискуссии, выполняют эссе.

Очно-заочная форма

Общий объем лекционного курса составляет 8 академических часов. Практические занятия организуются по группам в виде семинаров в диалоговом режиме. Общий объем практических занятий 12 академических часов.

Программой предусмотрена самостоятельная работа студентов в объеме 50 академических часов. В рамках самостоятельной работы студенты изучают теоретический материал в целях подготовки к дискуссии, выполняют тестовые и практико-ориентированные задания.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.15 «Основы инвестиционной деятельности» входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений обязательную часть (Б1.В) дисциплин по направлению бакалавриата 38.03.01 Экономика образовательной программы «Инвестиционный бизнес». Изучается в 4-ом семестре (второй семестр 2-го курса) на очной и очно-заочной форме обучения.

Дисциплина изучается после прохождения дисциплин: Б1.О.07 Микроэкономика Б1.О.08 Макроэкономика Б1.В.11 Экономика предприятия Б1.В.04.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины, используются студентами при изучении дисциплин Б1.В.28 Теория и практика достижения целей устойчивого развития Б1.В.29 Государственно-частное партнерство, подготовке и сдаче государственного экзамена.

Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является экзамен

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости и, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат.тэк	Конт.роль	СРкр	СРэк		СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1	Структура финансирования инвестиций в основной капитал и основные тенденции ее изменения	23	4			6	0	0	0	0	0	4	9	Д, Т	
Тема 2	Особенности	27	4			6	0	0	0	3	0	4	10	Д, Т	

	стимулирование инвестиционной деятельности предприятий за счет собственных источников финансирования													
Тема 3	Механизмы долевого финансирования инвестиционных проектов	27	4			6	0	0	0	3	0	4	10	Д, Т, ПОЗ
Тема 4	Риски долгосрочного кредитования инвестиционных проектов	29	4			6				3		6	10	Д, Т, ПОЗ
Промежуточная аттестация		29	0	0	0	0	0	0	2	9	0	18		экзамен
Итого		108	16	0	0	24	0	0	2	9	0	18	39	

Используемые сокращения:

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

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед Зачетом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к Зачету.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

Д – дискуссия

Т – тестирование

ПОЗ – практико-ориентированное задание

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточ ной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	К о н т р о л ь	СРкр	СРэк		СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1	Структура финансировани я инвестиций в основной капитал и основные тенденции ее изменения	28	2			2	0	0	0	0	0	4	20	Д, Т	
Тема 2	Особенности стимулировани я инвестиционно	27	2			2	0	0	0	3	0	4	20	Д, Т	

	й деятельности предприятий за счет собственных источников финансирова ния													
Тема 3	Механизмы долевого финансирова ния инвестиционны х проектов	33	2			4	0	0	0	3	0	4	20	Д, Т, ПОЗ
Тема 4	Риски долгосрочного кредитования инвестиционны х проектов	44	2			4				3		6	29	Д, Т, ПОЗ
Промежуточная аттестация		29	0	0	0	0	0	0	2	9	0	0		экзамен
Итого		108	8	0	0	12	0	0	2	9	0	18	89	

Используемые сокращения:

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

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед Зачетом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к Зачету.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

Д – дискуссия

Т - тестирование

ПОЗ – практико-ориентированное задание

3.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Структура финансирования инвестиций в основной капитал и основные тенденции ее изменения. ПКс III - 2.1

Характеристика основных источников финансирования инвестиций в основной капитал. Собственные инвестиционные ресурсы предприятий. Амортизационная политика государства и предприятий. Прибыль предприятия и ее трансформация в инвестиционный ресурс. Современные тенденции изменения структуры финансирования инвестиций в основной капитал в России и в мире. Особенности применения проектного подхода при выборе механизмов финансирования инвестиций в основной капитал.

Тема 2. Особенности стимулирования инвестиционной деятельности предприятий за счет собственных источников финансирования. ПКс III - 2.1, ПКс III - 3.1

Понятие об амортизации. Линейный и нелинейный методы начисления амортизации. Сущность ускоренной амортизации, достоинства, недостатки и границы ее применения. Амортизационная политика государства. Прибыль предприятия как инвестиционный ресурс. Налоговые механизмы стимулирования инвестиций предприятия. Понятие об инвестиционном налоговом кредите.

Тема 3. Механизмы долевого финансирования инвестиционных проектов. ПКс III - 2.2, ПКс III - 3.2

Размещение первичных эмиссий акций на фондовом рынке – ключевой механизм привлечения инвестиций в основной капитал. Понятие о депозитарных расписках. Оценка стоимости привлечения акционерного капитала. Учет социальных, этнических, конфессиональных и культурных особенностей инвесторов при планировании эмиссий акций. Исламская модели финансирования инвестиций в основной капитал. Понятие о венчурном финансировании инвестиций

Тема 4. Риски долгосрочного кредитования инвестиционных проектов. ПКс III - 2.2, ПКс III - 3.2

Сравнительная оценка целесообразности привлечения кредитных ресурсов и размещения облигационных займов при планировании реализации инвестиционных проектов. Риски долгосрочного кредитования инвестиционных проектов. Понятие о финансовом лизинге. Особенности ипотечного кредитования жилищного строительства. Технологии проектного финансирования.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.15 «Основы инвестиционной деятельности» входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

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

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

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

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

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

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

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или В4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы)	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)

		выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАВ или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).

		ответ	3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.
--	--	-------	---

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

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

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

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

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

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.15 «Основы инвестиционной деятельности» используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

Д - дискуссия, Т- тестирование, ПОЗ – практико-ориентированное задание.

Тема 1. Структура финансирования инвестиций в основной капитал и основные тенденции ее изменения

Вопросы для дискуссии

1. Понятие и компоненты структуры финансирования инвестиций в

- основной капитал
2. Современные тенденции изменения структуры финансирования инвестиций в России
 3. Факторы влияния на изменение структуры финансирования инвестиций
 4. Сравнительный анализ структуры финансирования инвестиций в России и развитых странах
 5. Влияние макроэкономической ситуации на структуру финансирования инвестиций
 6. Отраслевые особенности структуры финансирования инвестиций в основной капитал
 7. Динамика доли собственных средств в финансировании инвестиций

Тестовые задания:

1 Какие компоненты преобладают в структуре финансирования инвестиций в основной капитал в современной российской экономике?

- а) Иностранные инвестиции и государственные субсидии
- б) Собственные средства предприятий и банковские кредиты
- в) Средства населения и страховых компаний
- г) Венчурный капитал и private equity

2. Какая тенденция характерна для изменения структуры финансирования инвестиций в основной капитал в последние годы?

- а) Увеличение доли бюджетных средств
- б) Рост значимости заемных источников финансирования
- в) Сокращение участия банковского сектора
- г) Преобладание портфельных инвестиций

3. Что из перечисленного относится к внутренним источникам финансирования инвестиций в основной капитал?

- а) Кредиты международных финансовых организаций
- б) Прямые иностранные инвестиции
- в) Амортизационные отчисления и нераспределенная прибыль
- г) Средства от размещения еврооблигаций

Тема 2. Особенности стимулирования инвестиционной деятельности

предприятий за счет собственных источников финансирования

Вопросы для дискуссии

1. Механизмы формирования амортизационного фонда
2. Роль нераспределенной прибыли в финансировании инвестиций
3. Преимущества и ограничения использования собственных источников финансирования
4. Методы оптимизации использования собственных средств для инвестиций
5. Влияние дивидендной политики на инвестиционные возможности предприятия
6. Взаимосвязь стоимости капитала и использования собственных средств
7. Роль резервных фондов в инвестиционной деятельности
8. Управление оборотным капиталом для высвобождения инвестиционных ресурсов

Тестовые задания:

1. Какой из перечисленных инструментов наиболее эффективен для стимулирования инвестиционной деятельности предприятия за счет собственных источников?

- а) Ускоренная амортизация основных средств
- б) Кредиты коммерческих банков
- в) Выпуск корпоративных облигаций
- г) Привлечение средств иностранных инвесторов

2. Какое из перечисленных преимуществ использования собственных источников финансирования является наиболее значимым для инвестиционной деятельности?

- а) Отсутствие необходимости платить проценты
- б) Возможность привлечения крупных сумм
- в) Сокращение сроков реализации проекта
- г) Упрощение процедуры контроля

3. Какой механизм позволяет предприятиям наиболее эффективно аккумулировать собственные средства для инвестирования?

- а) Создание инвестиционного фонда за счет чистой прибыли

- б) Получение государственных субсидий
- в) Привлечение средств акционеров
- г) Использование кредитных линий

Тема 3. Механизмы долевого финансирования инвестиционных проектов.

Вопросы для дискуссии

1. Понятие и формы долевого финансирования инвестиционных проектов
2. Преимущества и недостатки долевого финансирования
3. Процесс привлечения средств через выпуск акций
4. Механизм венчурного финансирования
5. Особенности private equity как формы долевого финансирования
6. Роль инвестиционных фондов в долевом финансировании
7. Оценка стоимости компании при долевом финансировании
8. Права и обязанности инвесторов при долевом финансировании
9. Критерии выбора инвестора для долевого финансирования.

Тестовые задания:

1. Какой из перечисленных механизмов относится к долевному финансированию инвестиционных проектов?

- а) Банковское кредитование
- б) Выпуск облигаций
- в) Прямые инвестиции в уставный капитал
- г) Лизинг оборудования

2. Какое основное преимущество долевого финансирования для компании-эмитента?

- а) Отсутствие риска потери контроля над компанией
- б) Отсутствие обязательств по регулярным выплатам
- в) Сохранение полной независимости в управлении
- г) Возможность привлечения средств без увеличения капитала

3. Какой механизм долевого финансирования предполагает вложение средств в акции компании на организованном рынке?

- а) Венчурное финансирование
- б) Private equity
- в) Публичное размещение акций (IPO)
- г) Проектное финансирование

Практико-ориентированное задание

1. Стартап разрабатывает IT-платформу. Для завершения проекта требуется 5 млн руб. Прогнозируемая прибыль через 3 года — 20 млн руб. ежегодно. Аналогичные компании продаются с мультипликатором P/E = 8. Венчурный инвестор готов предоставить средства, требуя доходность 40% годовых.

Вопросы:

1. Оцените стоимость компании через 3 года (пост-денежную оценку).
2. Определите долю инвестора в капитале компании.
3. Рассчитайте, сколько акций потребуется выпустить для инвестора, если текущее количество акций — 1 млн.

2. Компания «Инновация» планирует расширение и рассматривает два варианта долевого финансирования:

1. **Private Equity:** продажа 15% акций за 200 млн руб. с условием выхода через 4 года.
2. **IPO:** размещение 25% акций на бирже. Затраты на листинг — 30 млн руб. Ожидаемая капитализация — 1 млрд руб.

Вопросы:

1. Какой вариант обеспечит большую доходность для существующих акционеров?
2. При каких условиях выгоднее выбрать Private Equity?

Тема 4. Риски долгосрочного кредитования инвестиционных проектов

Вопросы для дискуссии

1. Понятие и виды долгового финансирования инвестиционных проектов
2. Сравнение банковского кредитования и выпуска облигаций
3. Процесс получения инвестиционного кредита

4. Условия предоставления инвестиционных кредитов
5. Механизм проектного финансирования
6. Преимущества и риски долгового финансирования
7. Определение кредитоспособности заемщика при долговом финансировании
8. Виды обеспечения по инвестиционным кредитам
9. Расчет эффективной процентной ставки по инвестиционным кредитам

Тестовые задания:

1. Какой из перечисленных рисков является наиболее специфичным для долгосрочного кредитования инвестиционных проектов?

- а) Риск ликвидности банка
- б) Риск несбалансированной ликвидности
- в) Риск неполного финансирования проекта
- г) Валютный риск

2. Какая из перечисленных характеристик инвестиционного проекта наиболее существенно увеличивает кредитный риск при долгосрочном кредитовании?

- а) Высокая рентабельность проекта
- б) Длительный срок окупаемости
- в) Наличие государственных гарантий
- г) Импортное оборудование

3. Какой метод управления рисками наиболее эффективен для снижения риска долгосрочного кредитования инвестиционных проектов?

- а) Диверсификация кредитного портфеля
- б) Сокращение сроков кредитования
- в) Требование залога с высокой ликвидностью
- г) Комплексная экспертиза инвестиционного проекта

Практико-ориентированное задание

1. Компания «СтройИнвест» планирует реализацию инвестиционного

проекта сроком на 7 лет с привлечением долгосрочного кредита в размере 500 млн руб. под 12% годовых. Прогнозируемый денежный поток по проекту (в млн руб.):

- Годы 1-2: -50 (убыток)
- Годы 3-5: +150
- Годы 6-7: +200

Вопросы:

1. Рассчитайте, сможет ли проект обеспечить обслуживание долга (выплату процентов и основного долга) без дефицита.
2. Оцените риск неплатежеспособности проекта, если критическим значением покрытия долга считается коэффициент 1.3.

2. Компания «СтройИнвест» планирует реализацию инвестиционного проекта сроком на 7 лет с привлечением долгосрочного кредита в размере 500 млн руб. под 12% годовых. Прогнозируемый денежный поток по проекту (в млн руб.):

- Годы 1-2: -50 (убыток)
- Годы 3-5: +150
- Годы 6-7: +200

Вопросы:

1. Рассчитайте, сможет ли проект обеспечить обслуживание долга (выплату процентов и основного долга) без дефицита.
2. Оцените риск неплатежеспособности проекта, если критическим значением покрытия долга считается коэффициент 1.3.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):
приведены в п.6.2.

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

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

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

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в
--------------------------------	--------------------------------	------------------------------------	--

	за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся		формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ - 1	100	0,2	20
КТ - 2	100	0,20	20
КТ- 3	100	0,20	20
Итого:	x	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

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

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

КТ – 1.

Тема 1,2

Дискуссия.

Тестирование

КТ – 2.

Тема 3

Дискуссия.

Тестирование

Практико-ориентированное задание

КТ – 3

Тема 4

Дискуссия.

Тестирование

Практико-ориентированное задание

Для каждой формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ определены критерии оценивания результатов выполнения задания.

1. Критерии оценивания дискуссии:

Критерии оценки	Диапазон	Описание критерия
-----------------	----------	-------------------

	баллов	
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

2. Критерии оценивания тестирования:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Количество правильных ответов	0	Количество правильных ответов менее 55%
	25	Количество правильных ответов от 55% до 64%
	50	Количество правильных ответов от 65% до 74%
	75	Количество правильных ответов от 75% до 84%
	100	Количество правильных ответов от 85% до 100%
Итого максимально:	100	

3. Критерии оценивания практико-ориентированного задания:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и	41-70	Детальное, последовательное полное

<i>правильность выполнения задания</i>		<i>решение задания</i>
	<i>21-40</i>	<i>Поверхностное и неполное решение задания</i>
	<i>0-20</i>	<i>Мильное и не вполне верное решение задания</i>
<i>Количество выполненных пунктов задания</i>	<i>30</i>	<i>Количество выполненных заданий от 85% до 100%</i>
	<i>15</i>	<i>Количество выполненных заданий от 55% до 84%</i>
	<i>0</i>	<i>Количество выполненных заданий менее 55%</i>
Итого максимально:	100	

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

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

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

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Зачет может проводиться в устной, письменной форме. Обучающийся получает билет, содержащий два вопроса. На подготовку ответа дается 40-45 минут. По завершении подготовки необходимо представить ответ в устной или письменной форме.

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы: устно в ДОТ - в форме обоснованных ответов на задания различного типа; письменно в СДО - в форме письменного решения заданий различного типа; тестирование в СДО.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Вопросы для подготовки к экзамену.

1. Понятие и компоненты структуры финансирования инвестиций в основной капитал
2. Современные тенденции изменения структуры финансирования инвестиций в России

3. Факторы влияния на изменение структуры финансирования инвестиций
4. Сравнительный анализ структуры финансирования инвестиций в России и развитых странах
5. Влияние макроэкономической ситуации на структуру финансирования инвестиций
6. Отраслевые особенности структуры финансирования инвестиций в основной капитал
7. Динамика доли собственных средств в финансировании инвестиций
8. Влияние налоговой политики на структуру финансирования инвестиций
9. Воздействие государственного регулирования на структуру финансирования инвестиций
10. Основные собственные источники финансирования инвестиций
11. Механизмы формирования амортизационного фонда
12. Роль нераспределенной прибыли в финансировании инвестиций
13. Преимущества и ограничения использования собственных источников финансирования
14. Методы оптимизации использования собственных средств для инвестиций
15. Влияние дивидендной политики на инвестиционные возможности предприятия
16. Взаимосвязь стоимости капитала и использования собственных средств
17. Роль резервных фондов в инвестиционной деятельности
18. Управление оборотным капиталом для высвобождения инвестиционных ресурсов
19. Понятие и формы долевого финансирования инвестиционных проектов
20. Преимущества и недостатки долевого финансирования
21. Процесс привлечения средств через выпуск акций
22. Механизм венчурного финансирования
23. Особенности private equity как формы долевого финансирования
24. Роль инвестиционных фондов в долевом финансировании
25. Оценка стоимости компании при долевом финансировании
26. Права и обязанности инвесторов при долевом финансировании
27. Критерии выбора инвестора для долевого финансирования
28. Понятие и виды долгового финансирования инвестиционных проектов
29. Сравнение банковского кредитования и выпуска облигаций
30. Процесс получения инвестиционного кредита
31. Условия предоставления инвестиционных кредитов
32. Механизм проектного финансирования

- 33.Преимущества и риски долгового финансирования
 34.Определение кредитоспособности заемщика при долговом финансировании
 35.Виды обеспечения по инвестиционным кредитам
 36.Расчет эффективной процентной ставки по инвестиционным кредитам

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ										
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Какие инвестиции связаны с приобретением ценных бумаг и формированием портфеля? а) Прямые инвестиции б) Реальные инвестиции в) Финансовые инвестиции г) Венчурные инвестиции										
		На какой фазе инвестиционного проекта происходит возмещение затраченных средств? а) Прединвестиционная фаза б) Инвестиционная фаза в) Эксплуатационная фаза г) Ликвидационная фаза										
Задание закрытого типа на установление соответствия	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Установите соответствие между видом инвестиционного риска и его характеристикой.										
		<table><tr><td>Вид риска</td><td>Характеристика</td></tr><tr><td>1. Систематический риск</td><td>А) Риск, связанный с конкретным объектом инвестирования</td></tr><tr><td>2. Несистематический риск</td><td>Б) Риск, связанный с общеэкономической ситуацией</td></tr><tr><td>3. Кредитный риск</td><td>В) Риск невозможности быстро продать актив</td></tr><tr><td>4. Риск ликвидности</td><td>Г) Риск неуплаты контрагентом обязательств</td></tr></table>	Вид риска	Характеристика	1. Систематический риск	А) Риск, связанный с конкретным объектом инвестирования	2. Несистематический риск	Б) Риск, связанный с общеэкономической ситуацией	3. Кредитный риск	В) Риск невозможности быстро продать актив	4. Риск ликвидности	Г) Риск неуплаты контрагентом обязательств
		Вид риска	Характеристика									
		1. Систематический риск	А) Риск, связанный с конкретным объектом инвестирования									
		2. Несистематический риск	Б) Риск, связанный с общеэкономической ситуацией									
		3. Кредитный риск	В) Риск невозможности быстро продать актив									
4. Риск ликвидности	Г) Риск неуплаты контрагентом обязательств											
Установите соответствие между методом оценки инвестиций и его содержанием.												
<table><tr><td>Метод оценки</td><td>Содержание метода</td></tr><tr><td>1. NPV</td><td>А) Период окупаемости инвестиций</td></tr><tr><td>2. IRR</td><td>Б) Чистая приведенная стоимость</td></tr><tr><td>3. PP</td><td>В) Внутренняя норма доходности</td></tr><tr><td>4. PI</td><td>Г) Индекс рентабельности</td></tr></table>	Метод оценки	Содержание метода	1. NPV	А) Период окупаемости инвестиций	2. IRR	Б) Чистая приведенная стоимость	3. PP	В) Внутренняя норма доходности	4. PI	Г) Индекс рентабельности		
Метод оценки	Содержание метода											
1. NPV	А) Период окупаемости инвестиций											
2. IRR	Б) Чистая приведенная стоимость											
3. PP	В) Внутренняя норма доходности											
4. PI	Г) Индекс рентабельности											

		инвестиций
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Какие из перечисленных показателей учитывают временную стоимость денег? (Выберите все верные варианты) а) Срок окупаемости (PP) б) Чистая приведенная стоимость (NPV) в) Внутренняя норма доходности (IRR) г) Учетная норма прибыли (ARR) д) Индекс рентабельности (PI) Какие из перечисленных источников относятся к собственным средствам финансирования инвестиций? (Выберите все верные варианты) а) Кредиты банков б) Нераспределенная прибыль в) Эмиссия акций г) Амортизационные отчисления д) Бюджетные ассигнования
	Задание закрытого типа на установление последовательности	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135). Расположите этапы инвестиционного проекта в правильной последовательности: 1. Эксплуатация объекта и мониторинг 2. Разработка технико-экономического обоснования 3. Строительство и монтаж оборудования 4. Идентификация инвестиционной возможности 5. Ликвидация проекта Расположите этапы принятия инвестиционного решения в правильной последовательности: 1. Анализ и оценка эффективности проекта 2. Выбор оптимального варианта инвестирования 3. Идентификация инвестиционных возможностей 4. Реализация и мониторинг проекта 5. Разработка бизнес-плана проекта
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	При каком значении чистой приведенной стоимости (NPV) инвестиционный проект считается эффективным? а) $NPV > 0$ б) $NPV < 0$ в) $NPV = 0$ г) $NPV \geq 0$ Какой метод управления портфелем предполагает частую перетряску состава активов в ответ на изменение рыночной конъюнктуры? а) Пассивное управление б) Активное управление в) Индексное управление г) Стратегическое управление
	Задание открытого типа с развернутым ответом	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. Разработайте инвестиционную стратегию предприятия на 5 лет. Включите: • Анализ инвестиционных возможностей • Определение целей инвестирования

	3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.	• Выбор критериев отбора проектов • Оценку требуемых ресурсов • Методы управления рисками • Показатели эффективности стратегии
	4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Проанализируйте два альтернативных инвестиционных проекта со следующими параметрами: Проект А: • Первоначальные инвестиции: 5 млн руб. • Денежные потоки по годам: 2, 2, 2, 1 млн руб. • Срок реализации: 4 года Проект Б: • Первоначальные инвестиции: 4 млн руб. • Денежные потоки по годам: 1, 2, 3, 1 млн руб. • Срок реализации: 4 года Рассчитайте для каждого проекта: • Срок окупаемости • NPV при ставке дисконтирования 10% • IRR Сделайте вывод о предпочтительности проекта.

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

Критерии и балльная шкала определяются преподавателем

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

аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	0-19

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины

Для изучения основных вопросов образовательной программы необходимо конспектировать материалы лекций, работать с рекомендованной преподавателем литературой, а также ресурсами информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Для приобретения навыков активного использования знаний полезно обсуждать плановые и возникающие вопросы, а также решаемые задачи на практических занятиях. Чтобы легче и прочнее усвоить материал следует постоянно использовать конкретные примеры, сравнения из уже полученных областей наук.

Для закрепления изученного материала даны вопросы по каждой теме дисциплины, на которые следует самостоятельно найти ответы.

Важной составной частью учебного процесса в вузе являются практические занятия. Практические занятия проводятся главным образом по дисциплинам, требующим закрепления навыков решения задач, и помогают студентам глубже усвоить учебный материал, приобрести умения применять принципы системного подхода к решению разнообразных задач, определять и оценивать ресурсы и существующие ограничения разного рода проектов.

При подготовке к практическим занятиям необходимо проанализировать конспект лекции, ознакомиться с рекомендованной литературой по соответствующей теме, осуществить подготовку по рекомендованным в рабочей программе вопросам для обсуждения темы, выполнить домашнее задание (при необходимости).

Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе

самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале. В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретается практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь. При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю (в том числе по электронной почте). Планируя консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам. Записи имеют первостепенное значение для самостоятельной работы студентов. Они помогают понять построение изучаемого материала, выделить основные положения, проследить их логику. Кроме того, ведение записей способствует превращению чтения в активный процесс, мобилизует, наряду со зрительной, и моторную память. Следует помнить: у студента, систематически ведущего записи, создается свой индивидуальный фонд методических материалов для быстрого повторения изученных вопросов, для мобилизации накопленных знаний. Особенно важны и полезны записи тогда, когда в них находят отражение мысли, возникшие при самостоятельной работе.

После изучения базовых тем курса проводится текущий контроль знаний студентов в виде опроса или письменного тестирования. Типовые тесты и задания по темам дисциплины приведены в специальном разделе данной рабочей программы.

Подготовка к текущему и промежуточному контролю предполагает изучение представленных вопросов к зачету, работу над тестами, представленными в данной рабочей программе, выполнение семестровой проектной работы по применению системного подхода и методов системного анализа к выбранной системе.

Работа в малых группах – это одна из самых популярных форм проведения занятий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно

слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Цель данной формы проведения занятий: продемонстрировать сходство или различия определенных явлений, выработать стратегию или разработать план, выяснить отношение различных групп участников к одному и тому же вопросу. В ходе этой работы дополнительно решаются следующие задачи: развитие навыков общения и взаимодействия в группе, формирование ценностно-ориентационного единства группы, поощрение к гибкой смене социальных ролей в зависимости от ситуации.

Группа студентов делится на несколько малых групп. Количество групп определяется числом творческих заданий, которые будут обсуждаться в процессе занятия. Малые группы формируются либо по желанию студентов, либо по родственной тематике для обсуждения. Каждая малая группа обсуждает творческое задание в течение отведенного времени. Основным этапом – проведение обсуждения творческого задания. Заслушиваются суждения, предлагаемые каждой малой группой по творческому заданию. Преподаватель дает оценочное суждение о работе малых групп, по решению творческих заданий, и эффективности предложенных путей решения.

При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка устному опросу требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала ответа, например, в форме развернутого плана; написание текста ответа с соблюдением требований научного стиля.

Построение ответа включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Подготовка вопросов для самостоятельного изучения включает: изучение необходимой литературы (обязательной, дополнительной литературы, специальных периодических изданий, интернет-ресурсов), подготовку конспекта ответа и презентации, решение типовых заданий, ответы на контрольные вопросы.

При подготовке вопросов важно:

- использовать достаточно широкий диапазон массива информации, провести обзор периодической литературы и специальных изданий, составить каталог Интернет-ресурсов
- представить различные подходы, четко и полно определить рассматриваемые понятия, выявить взаимосвязи понятий и явлений, взаимозависимости и связи с другими вопросами;
- грамотно структурировать материал, ясно, четко и логично его излагать, приводить соответствующие примеры из практики, для иллюстрации положений, тезисов и выводов использовать таблицы, схемы, графики, диаграммы;

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Балдин, К. В. *Управление инвестициями : учебник* / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под ред. К. В. Балдина. - 5-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 238 с. - ISBN 978-5-394-05161-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2084828> (дата обращения: 27.07.2026).
2. Николаева, И. П. *Инвестиции : учебник* / И. П. Николаева. - 5-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 249 с. - ISBN 978-5-394-05410-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2082675> (дата обращения: 27.07.2026).
3. Николаева, И. П. *Инвестиции : учебник* / И. П. Николаева. - 6-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2026. - 250 с. - ISBN 978-5-394-05860-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2265055> (дата обращения: 27.07.2026).

8.2. Дополнительная литература

1. Васильев, В. П. *Государственное регулирование экономики : учебник и практикум для вузов* / В. П. Васильев. — 6-е изд., перераб. и доп. —

Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 178 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18711-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/562072> (дата обращения: 01.11.2025).

2. Инвестиционная региональная политика : учебник для вузов / под общей редакцией Л. Э. Лимонова. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 177 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568716> (дата обращения: 01.11.2025)

3. Сапир, Е. В. Специальные экономические зоны в мировой экономике : учебник для вузов / Е. В. Сапир, И. А. Карачев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 149 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16901-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/567851> (дата обращения: 01.11.2025).

4. Брейли, С.Майерс. Принципы корпоративных финансов. — 3-е издание. — М.: Изд. «Олимп-Бизнес», 2016 г. — 1008 стр.

5. Экономика предприятия: практический курс : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией С. П. Кирильчук. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 492 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17190-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/564944> (дата обращения: 01.11.2025).

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 года №51-ФЗ.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ.

3. Федеральный Закон № 39-ФЗ “Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений”

4. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ.

8.4. Интернет-ресурсы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 года №51-ФЗ.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ.

3. Федеральный Закон № 39-ФЗ “Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений”

4. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в РФ» от 09.07.1999 № 160-ФЗ.
5. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 №208-ФЗ.
6. Федеральный закон «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации от 01.04.2020 N 69-ФЗ.
7. Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" от 29.04.2008 N 57-ФЗ.
8. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ.

Русскоязычные ресурсы

1. e-Library.ru [Электронный ресурс]: Научная электронная библиотека. – URL: <http://elibrary.ru/>
2. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. – URL: <http://cyberleninka.ru/>
3. Правовая система «Гарант-Интернет» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garweb.ru>.
4. Правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultantr.ru>.
5. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76
6. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76
7. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76

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

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций, оснащенные персональным компьютером/ноутбуком и мультимедийным проектором
2.	Аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами и персональными компьютерами с выходом в Интернет для проведения практических занятий
3.	«МТС Линк» — российская платформа для онлайн-коммуникаций и совместной работы команд ; «Яндекс Телемост» — сервис для видеоконференций от Яндекса; Я-мессенджер
4.	Технические средства обучения: персональные компьютеры; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV; программы для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных; соответствующие онлайн-инструменты для построения интеллект-карты и моделей в различных нотациях

5.	Научная библиотека (в т.ч. электронные информационные ресурсы научной библиотеки)
6.	СДО Академии https://lms.ranepa.ru/