



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
КГЭУ «КАЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «КГЭУ»)

АКТУАЛИЗИРОВАНО  
Решение Ученого Совета ИЦТЭ  
Протокол № 7 от 24.03.2026 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Института цифровых  
технологий и экономики

\_\_\_\_\_ Э.И. Беляев

«30» мая 2023 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### Инвестиции

---

Направление  
подготовки

38.04.02 Менеджмент

Направленность(и) \*  
(профиль(и))

Стратегический менеджмент

Квалификация

Магистр

г. Казань, 2023

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с ФГОС ВО - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952)

Программу разработал(и):

доцент, к.х.н. \_\_\_\_\_ Юдина Н.А.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры-работчика «Экономика и организация производства», протокол №13 от 25.05.2023

Зав. кафедрой Ахметова И.Г.

Программа рассмотрена и одобрена на заседании выпускающей кафедры «Экономика и организация производства», протокол №13 от 25.05.2023

Зав. кафедрой Ахметова И.Г.

Программа одобрена на заседании методического совета института Цифровых технологий и экономики, протокол № 7 от 30.05.2023

Зам. директора института Цифровых технологий и экономики  
\_\_\_\_\_ В.В. Косулин

Программа принята решением Ученого совета института Цифровых технологий и экономики протокол № 9 от 30.05.2023

**1. Цель, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине:** знакомство с особенностями управления инвестиционной деятельностью на предприятии, а также получение комплекса знаний, необходимых для обоснования принимаемых управленческих решений на основе экономической оценки инвестиций.

Задачами дисциплины являются:

- получение системы знаний в области экономического содержания инвестиций и инвестиционной деятельности;
- изучение особенностей планирования и реализации инвестиционной политики предприятия, а также форм и методов государственного регулирования инвестиционной деятельности;
- систематизация и структурирование основных проблем, возникающих в процессе осуществления инвестиционной деятельности;
- умение анализировать и делать расчеты основных финансовых показателей при оценке инвестиционных проектов.

Компетенции, формируемые у обучающихся, запланированные результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)
<b>Профессиональные компетенции (ПК)</b>		
<b>ПК-2</b> Способен планировать стратегическое развитие потенциала организации с учетом влияния эндогенных и экзогенных факторов ее деятельности	<b>ПК 2.2.</b> Разрабатывает план стратегического развития потенциала организации	<b>Знать:</b> -Основные понятия категории и инструменты, содержание и взаимосвязь основных элементов процесса планирования стратегического развития потенциала организации <b>Уметь:</b> -Разрабатывать план стратегического развития потенциала организации <b>Владеть:</b> - Навыками прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей деятельности организации
<b>ПК-3</b> Способен оценить результативность и эффективность принятых управленческих решений в сфере стратегического развития потенциала организации	<b>ПК 3.1.</b> Определяет показатели результативности и эффективности принятых управленческих решений в сфере стратегического развития потенциала организации в зависимости от поставленных целей организации	<b>Знать:</b> - Методы определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений <b>Уметь:</b> -Определять показатели результативности и эффективности принятых управленческих решений в сфере стратегического развития потенциала организации в зависимости от поставленных целей организации - Составлять и анализировать финансово-экономическую отчетность организации

		<b>Владеть:</b> -Навыками выявления показателей результативности и эффективности принятых управленческих решений в сфере стратегического развития потенциала организации в зависимости от поставленных целей организации
--	--	---

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции» относится к вариативной части дисциплин учебного плана по направлению подготовки магистров 38.04.02 «Менеджмент», направленность «Стратегический менеджмент и управление организацией».

Код компетенции	Предшествующие дисциплины (модули), практики, НИР, др.	Последующие дисциплины (модули), практики, НИР, др.
УК-1	Теория и практика лидерства	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Производственная практика (аналитическая)
УК-3	Теория и практика лидерства	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ОПК-1	Теория и практика лидерства	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-1	Теория экономического роста	Антикризисное управление Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-2	Управленческая экономика Теория экономического роста	Антикризисное управление Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Производственная практика (аналитическая)
ПК-3	Управленческая экономика Современный стратегический управленческий учет	Антикризисное управление Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Производственная практика (преддипломная практика)

Для освоения дисциплины обучающийся должен:

**знать:**

- базовые экономические понятия, объективные основы функционирования экономики и поведения экономических агентов;
- условия функционирования национальной экономики, понятия и факторы экономического роста;
- базовые инструментальные средства необходимые для обработки экономических данных;
- знать основы российской налоговой системы;

**уметь:**

- искать и собирать финансовую и экономическую информацию;

- проводить обработку экономических данных, связанные с профессиональной задачей;

**Владеть:**

- методами финансового планирования профессиональной деятельности, использования экономических знаний в профессиональной практике;

- вариантами расчетов экономических показателей;

- системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных.

### 3. Структура и содержание дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

Для очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего ЗЕ	Всего часов	Семестр(ы)
			3
ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ	3	108	108
КОНТАКТНАЯ РАБОТА*	-	33	33
АУДИТОРНАЯ РАБОТА	0,66	24	24
Лекции	0	0	0
Практические (семинарские) занятия	0,66	24	24
САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ	2,33	84	84
Проработка учебного материала	1,33	48	48
Подготовка к промежуточной аттестации	1	36	36
Промежуточная аттестация:			Экзамен

#### Структура дисциплины

Для заочной формы обучения

Вид учебной работы	Всего ЗЕ	Всего часов	Курс(ы)
			2
ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ	3	108	108
КОНТАКТНАЯ РАБОТА*	-	26	26
АУДИТОРНАЯ РАБОТА	0,33	12	12
Лекции	-	-	-
Практические (семинарские) занятия	0,33	12	12
САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ	2,67	96	96
Проработка учебного материала	2,42	87	87
Подготовка к промежуточной аттестации	0,25	9	9
Промежуточная аттестация:			Э

#### 3.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам и ви-

## дам занятий

Разделы дисциплины	Всего часов	Распределение трудоемкости по видам учебной работы			Формы и вид контроля	Индексы индикаторов формируемых компетенций
		лекции	пр. зан.	сам. раб.		
Раздел 1. Инвестиционное проектирование: принципы финансового обоснования	12		4	8	ТК1	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
Раздел 2. Элементы анализа инвестиционных проектов	12		4	8	ТК2	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
Раздел 3. Классификация методов экономической оценки инвестиций	12		4	8	ТК3	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
Раздел 4. Определение срока окупаемости проекта	12		4	8	ТК4	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
Раздел 5. Расчет чистого дисконтированного дохода и индекса доходности проекта	12		4	8	ТК5	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
Раздел 6. Определение внутренней нормы доходности	12		4	8	ТК6	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
Экзамен	36			36	ОМ	ПК-2.2. 31, У1, В1 ПК-3.1.31, У1, У2, В1
<b>ИТОГО</b>	<b>108</b>		<b>24</b>	<b>84</b>		

### 3.3. Тематический план лекционных занятий

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом

### 3.4. Тематический план практических занятий

№ п/п	Темы лекционных занятий	Трудоемкость, час.
1	Инвестиционное проектирование: принципы финансового обоснования	4
2	Элементы анализа инвестиционных проектов	4
3	Классификация методов экономической оценки инвестиций	4
4	Определение срока окупаемости проекта	4
5	Расчет чистого дисконтированного дохода и индекса доходности проекта	4
6	Определение внутренней нормы доходности	4
<b>Всего</b>		<b>24</b>

### 3.5. Тематический план лабораторных работ

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом

### **3.6. Курсовой проект /курсовая работа**

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

## **4. Оценивание результатов обучения**

Оценивание результатов обучения по дисциплине осуществляется в рамках текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, проводимых по балльно-рейтинговой системе (БРС).

Шкала оценки результатов обучения по дисциплине:

Код компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты освоения ОПОП	Уровень сформированности компетенции			
			Высокий	Средний	Ниже среднего	Низкий
			Шкала оценивания			
			отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
ПК-2	ПК-2.2	Знать:				
		Основные понятия категории и инструменты, содержание и взаимосвязь основных элементов процесса планирования стратегического развития потенциала организации	На высоком уровне знает основные понятия категории и инструменты, содержание и взаимосвязь основных элементов процесса планирования стратегического развития потенциала организации	На хорошем уровне знает основные понятия категории и инструменты, содержание и взаимосвязь основных элементов процесса планирования стратегического развития потенциала организации	Не достаточно хорошо знает основные понятия категории и инструменты, содержание и взаимосвязь основных элементов процесса планирования стратегического развития потенциала организации	Не знает основные понятия категории и инструменты, содержание и взаимосвязь основных элементов процесса планирования стратегического развития потенциала организации
		Уметь:				
		Разрабатывать план стратегического развития потенциала организации	На высоком уровне умеет разрабатывать план стратегического развития потенциала организации	На хорошем уровне умеет разрабатывать план стратегического развития потенциала организации	Не достаточно хорошо умеет разрабатывать план стратегического развития потенциала организации	Не умеет разрабатывать план стратегического развития потенциала организации
ПК-3	ПК-3.1	Владеть:				
		Навыками прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей деятельности организации	На высоком уровне владеет навыками прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей деятельности организации	На хорошем уровне владеет навыками прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей деятельности организации	Не достаточно хорошо владеет навыками прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей деятельности организации	Не владеет навыками прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей деятельности организации
		Знать:				
		Методы определения экономической эффективности внедрения	На высоком уровне знает методы определения экономической	На хорошем уровне знает методы определения экономической	Не достаточно хорошо знает методы определения экономической эф-	Не знает методы определения экономической эффектив-



Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации приведены в Приложении к рабочей программе дисциплины. Полный комплект заданий и материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине, хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

## 5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 5.1. Учебно-методическое обеспечение

#### Основная литература

№ п/п	Автор(ы)	Наименование	Вид издания (учебник, учебное пособие, др.)	Место издания, издательство	Год издания	Адрес электронного ресурса	Кол-во экземпляров в библиотеке КГЭУ
1	Брусов П.Н., Филатова Т.В., Орехова Н.П.	Инвестиционная стратегия компании	учебное пособие	М.: Кнорус	2017	URL: <a href="https://www.book.ru/book/920234/">https://www.book.ru/book/920234/</a>	Текст электронный
2	Валинурова Л.С., Казакова О.Б.	Инвестирование: теория и практика	учебник	М.: Кнорус	2017	URL: <a href="https://www.book.ru/book/926991/">https://www.book.ru/book/926991</a>	Текст электронный

#### Дополнительная литература

№ п/п	Автор(ы)	Наименование	Вид издания (учебник, учебное пособие, др.)	Место издания, издательство	Год издания	Адрес электронного ресурса	Кол-во экземпляров в библиотеке КГЭУ
1	Антонов В.Г.	Управление рисками приоритетных инвестиционных проектов. Концепция и методология	монография	М.: Русайнс	2014	URL: <a href="https://www.book.ru/book/916744/">https://www.book.ru/book/916744/</a>	Текст электронный
2	Ахметова И.Г., Мухаметова Л.Р., Юдина Н.А.	Энергетический менеджмент	монография	Казань: КГЭУ	2016	URL: <a href="https://lib.kgeu.ru/ir-bis64r_15/scan/5012.pdf">https://lib.kgeu.ru/ir-bis64r_15/scan/5012.pdf</a>	Текст электронный
3	Лахметкина Н.И.	Инвестиции. Сборник заданий для самостоятельной	учебное пособие	М.: Кнорус	2016	URL: <a href="https://www.book.ru/book/919996/">https://www.book.ru/book/919996/</a>	Текст электронный

		подготов- ки					
4	Хазанович Э.С., Моисеев А.В.	Инвести- ционная стратегия	учебное по- собие	М.: Кнорус	2017	URL: <a href="https://www.book.ru/book/920022/">https://www.book.ru/book/920022/</a>	Текст электрон- ный

## 5.2. Информационное обеспечение

### 5.2.1. Электронные и интернет-ресурсы

№ п/п	Наименование электронных и интернет-ресурсов	Ссылка
1	Энциклопедии, словари, справочники	<a href="http://www.rubricon.com">http://www.rubricon.com</a>
2	Портал "Открытое образование"	<a href="http://npoed.ru">http://npoed.ru</a>
3	Единое окно доступа к образовательным ресурсам	<a href="http://window.edu.ru">http://window.edu.ru</a>

### 5.2.2. Профессиональные базы данных

№ п/п	Наименование профессиональных баз данных	Адрес	Режим доступа
1	Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»	<a href="http://ecsocman.hse.ru/">http://ecsocman.hse.ru/</a>	<a href="http://ecsocman.hse.ru/">http://ecsocman.hse.ru/</a>
2	Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования	<a href="http://fgosvo.ru">http://fgosvo.ru</a>	<a href="http://fgosvo.ru">http://fgosvo.ru</a>
3	Электронная библиотека диссертаций (РГБ)	diss.rsl.ru	diss.rsl.ru
4	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>
5	Электронная библиотека диссертаций (РГБ)	diss.rsl.ru	diss.rsl.ru
6	Официальный сайт Государственной Думы Федерального собрания Российской Федерации	<a href="http://duma.gov.ru/">http://duma.gov.ru/</a>	<a href="http://duma.gov.ru/">http://duma.gov.ru/</a>
7	Web of Science	<a href="https://webofknowledge.com/">https://webofknowledge.com/</a>	<a href="https://webofknowledge.com/">https://webofknowledge.com/</a>
8	Scopus	<a href="https://www.scopus.com">https://www.scopus.com</a>	<a href="https://www.scopus.com">https://www.scopus.com</a>

### 5.2.3. Информационно-справочные системы

№ п/п	Наименование информационно-справочных систем	Адрес	Режим доступа
1	«Консультант Плюс»	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
2	«Гарант»	<a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>	<a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>

### 5.2.4. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение дисциплины

№ п/п	Наименование программного обеспечения	Описание	Реквизиты подтверждающих документов

1	Windows 7 Профессиональная (Pro)	Пользовательская операционная система	ЗАО "СофтЛайнТрейд" №2011.25486 от 28.11.2011. Неискл. право. Бессрочно
2	Office Professional Plus 2007 Windows32 Russian DiskKit MVL CD	Пакет программных продуктов содержащий в себе необходимые офисные программы	ЗАО "СофтЛайнТрейд" №225/10 от 28.01.2010. Неискл. право. Бессрочно
3	Браузер Chrome	Система поиска информации в сети интернет	Свободная лицензия. Неискл. право. Бессрочно
4	Браузер Firefox	Система поиска информации в сети интернет	Свободная лицензия. Неискл. право. Бессрочно
5	OpenOffice	Пакет офисных приложений	Свободная лицензия. Неискл. право. Бессрочно
6	LMS Moodle	ПО для эффективного онлайн-взаимодействия преподавателя и студента	Свободная лицензия. Неискл. право. Бессрочно

## 6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

№ п/п	Вид учебной работы	Наименование специальных помещений и помещений для СРС	Оснащенность специальных помещений и помещений для СРС
1	Практические (семинарские) занятия, индивидуальные и групповые консультации	Помещения для проведения занятий семинарского типа, индивидуальных и групповых консультаций	Моноблок (15 шт.), проектор, экран.
			Доска аудиторная, компьютер в комплекте с монитором, проектор, экран. Интерактивная доска, проектор, процессор, доска аудиторная. Программное обеспечение: 1. Операционная система Windows 7 Профессиональная (сертифицированная ФСТЭК): №ПО-ЛИЦ 0000/2014 от 27.05.2014, лицензиар - ЗАО "ТаксНет-Сервис", тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно 2. OfficeProfessionalPlus 2007 Windows32 RussianDiskKit MVL CD: договор №225/10 от 28.01.2010, лицензиар - ЗАО "СофтЛайнТрейд", тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно 3. Браузер Chrome. Свободная лицензия. тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно 4. LMS Moodle. Свободная лицензия, тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно
2	Текущий контроль и промежуточная аттестация	Помещение для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	Моноблок (15 шт.), проектор, экран. Программное обеспечение: 1. Операционная система Windows 7 Профессиональная (сертифицированная ФСТЭК): №ПО-ЛИЦ 0000/2014 от 27.05.2014, лицензиар - ЗАО "ТаксНет-Сервис", тип (вид) лицензии - неискл.

			<p>право, срок действия лицензии - бессрочно</p> <p>2. OfficeProfessionalPlus 2007 Windows32 RussianDiskKit MVL CD: договор №225/10 от 28.01.2010, лицензиар - ЗАО "СофтЛайнТрейд", тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно</p> <p>3. Браузер Chrome. Свободная лицензия. тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно</p> <p>4. LMS Moodle. Свободная лицензия, тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - бессрочно</p>
3	Самостоятельная работа обучающегося	Помещение для проведения самостоятельной работы студента	<p>Моноблок (30 шт.), система видеонаблюдения (6 видеокамер), проектор, экран</p> <p>Программное обеспечение:</p> <p>1. Windows 10: договор № Tr096148 от 29.09.2020, лицензиар - ООО "Софтлайн трейд", тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии - до 14.09.2021</p> <p>2. OfficeStandard 2007 Russian OLP NL AcademicEdition+: договор №21/2010 от 04.05.2010, лицензиар - ЗАО «Софт Лайн Трейд», тип (вид) лицензии - неискл. право, срок действия лицензии – бессрочно</p> <p>3. Браузер Chrome, свободная лицензия, тип (вид) лицензии – неискл.право, срок действия лицензии – бессрочно.</p> <p>4. LMS Moodle, свободная лицензия, тип (вид) лицензии – неискл.право, срок действия лицензии - бессрочно.</p>
4		Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Комплект оборудования для диагностики оргтехники и медиатехники, комплект оборудования и инструмента для ремонта оргтехники и медиатехники, комплектующие для ремонта, комплект электроинструмента для проведения монтажных работ

## 7. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Лица с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) и инвалиды имеют возможность беспрепятственно перемещаться из одного учебно-лабораторного корпуса в другой, подняться на все этажи учебно-лабораторных корпусов, заниматься в учебных и иных помещениях с учетом особенностей психофизического развития и состояния здоровья.

Для обучения лиц с ОВЗ и инвалидов, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, обеспечены условия беспрепятственного доступа во все учебные помещения. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ОВЗ и инвалидов, размещена на сайте университета [www//kgeu.ru](http://www//kgeu.ru). Имеется возможность оказания технической помощи ассистентом, а также услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Для адаптации к восприятию лицами с ОВЗ и инвалидами с нарушенным слухом справочного, учебного материала по дисциплине обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы оповещения о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагогический работник смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих обучающихся проводится путем:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию лицами с ОВЗ и инвалидами с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой по выбранному направлению подготовки, обеспечиваются следующие условия:

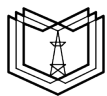
- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
- педагогический работник, его собеседник (при необходимости), присутствующие на занятии, представляются обучающимся, при этом каждый раз называется тот, к кому педагогический работник обращается;
- действия, жесты, перемещения педагогического работника коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснений на диктофон (по желанию обучающихся).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ и инвалидов определяется педагогическим работником в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ, инвалиду с учетом их индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

## Вносимые изменения и утверждения на новый учебный год

№ п/п	№ раздела внесения изменений	Дата внесения изменений	Содержание изменений	«Согласовано» Зав. каф. реализую- щей дисциплину	«Согласовано» председатель УМК института (факульте- та), в состав которого входит выпускающая кафедра)
1	2	3	4	5	6
1	3	30.05.2024	Изменения в табл. 3.1 и 3.2, в связи с актуализацией УП	Ахметова И.Г.	Беляев Э.И.
2					
3					

*Приложение к рабочей  
программе дисциплины*



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
КГЭУ «КАЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «КГЭУ»)

## ОЦЕНОЧНЫЙ МАТЕРИАЛ

по дисциплине

«Инвестиции»

Направление  
подготовки

38.04.02 «Менеджмент»

Направленность

Стратегический менеджмент

Квалификация  
выпускника

магистр

г. Казань, 2023

Оценочные материалы по дисциплине «Инвестиции» - комплект контрольно-измерительных материалов, предназначенных для оценивания результатов обучения на соответствие индикаторам достижения компетенций ПК-2, ПК-3.

Оценивание результатов обучения по дисциплине осуществляется в рамках текущего контроля успеваемости, проводимого по балльно-рейтинговой системе (БРС), и промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание процесса обучения по дисциплине. При текущем контроле успеваемости используются следующие оценочные средства: задания, выполненные индивидуально на практических (семинарских) занятиях (практические задания), проведение компьютерного тестирования и устного опроса.

Промежуточная аттестация имеет целью определить уровень достижения запланированных результатов обучения по дисциплине за 2 курс, 3 семестр. Форма промежуточной аттестации - экзамен.

Оценочные материалы включают задания для проведения текущего контроля успеваемости и обучающихся, разработанные в соответствии с рабочей программой дисциплины.

## 1.Технологическая карта

### Семестр 3

Номер раздела/ темы дисциплины	Вид СРС	Наименование оценочного средства	Запланированные дескрипторы освоения дисциплине	Уровень освоения дисциплины, баллы			
				неудов-но	удов-но	хорошо	отлично
				не зачтено	зачтено		
				низкий	ниже среднего	средний	высокий
Текущий контроль успеваемости							
1	Решение практических заданий, устный опрос, подготовка к тестированию	ПЗ УО Тест	ПК-2.2. 31, У1, У2, В1  ПК-3.1. 31, У1, В1	Менее 5	5 – 8	6 – 9	7 - 10
2	Решение практических заданий, устный опрос, подготовка к тестированию	ПЗ УО Тест		Менее 6	6 – 8	6 – 9	7 - 10
3	Решение практических заданий, устный опрос, подготовка к тестированию	ПЗ УО Тест		Менее 6	6 – 8	7 – 9	7 - 10

4	Решение практических заданий, устный опрос, подготовка к тестированию	ПЗ УО Тест		Менее 6	6 - 8	7 – 9	8 – 10
5	Решение практических заданий, устный опрос, подготовка к тестированию	ПЗ УО Тест		Менее 6	6 - 8	7 – 9	8 – 10
6	Решение практических заданий, устный опрос, подготовка к тестированию	ПЗ УО Тест		Менее 6	6 - 9	7 – 9	8 – 10
<b>Всего баллов</b>				<b>менее 35</b>	<b>35-49</b>	<b>40-54</b>	<b>45-60</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>							
	Подготовка к экзамену	Экзаменационные билеты	ПК-5 (З <sub>1</sub> , У <sub>1</sub> , У <sub>2</sub> , У <sub>3</sub> , В <sub>1</sub> ) ПК-9 (З <sub>1</sub> , З <sub>2</sub> , У <sub>1</sub> , У <sub>2</sub> , В <sub>1</sub> )	менее 20	20	30	40
<b>Итого баллов</b>				<b>менее 55</b>	<b>55-69</b>	<b>70-84</b>	<b>85-100</b>

## 2. Перечень оценочных средств

Краткая характеристика оценочных средств, используемых при текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине:

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Оценочные материалы
Практическое задание (ПЗ)	Средство оценки умения применять полученные теоретические знания в практической ситуации. Задание направлено на оценивание компетенций по дисциплине, содержит четкую инструкцию по выполнению или алгоритм действий	Комплект задач и заданий
Устный опрос (УО)	Устный опрос – это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимися на темы, связанные с изучаемой дисциплиной и рассчитанная на выяснение объема знаний обучающихся по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Это оценочное средство в фонде представлено в виде вопросов по темам/разделам дисциплины.
Тест (Тест)	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Комплект тестовых заданий
Экзаменационные билеты	Билеты содержат 2 теоретических задания и 1 задание практического характера	Комплект экзаменационных билетов

### 3. Фонд оценочных средств текущего контроля успеваемости обучающихся

Наименование оценочного средства	Практические задания (ПЗ)																		
Представление и содержание оценочных материалов	<p>Примеры практических заданий:</p> <p>Задача 1.            Определите чистый и чистый дисконтированный доход от проекта. Сделайте выводы. Ставку дисконтирования принять равной 5%.</p> <table border="1" data-bbox="555 506 1390 696"> <thead> <tr> <th>Временной интервал</th> <th>0</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Инвестиционные затраты, тыс. руб.</td> <td>800</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Текущий доход от проекта, тыс. руб.</td> <td></td> <td>250</td> <td>250</td> <td>250</td> <td>250</td> </tr> </tbody> </table> <p>Задача 2.            Облигация компании номиналом 10 тыс. р. реализуется на рынке по цене 7,5 тыс. р. Погашение облигации и разовая процентная выплата по ней в размере 25% предусмотрены через 2,5 года. Чему равна эффективная доходность инвестиций в данную облигацию? Отметьте правильный ответ            R 40,2%            £ 44,2%            £ 12,2%.</p> <p>Задача 3.            Бескупонная облигация внутреннего регионального займа номиналом в 100 тыс. р. реализуется по цене 67,5 тыс. р. Погашение облигации предусмотрено через 3 года. Чему равна эффективная доходность инвестиций в данную облигацию. Отметьте правильный ответ.            R 14%            £ 48,1%;            £ 16%</p> <p>Задача 4.            Облигация А со сроком погашения 1 год размещается с дисконтом 30%. Облигация В со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 22% размещается по номиналу. Облигация С погашается через год при купонной ставке 19% и имеет рыночную цену 90%. Рассчитайте текущую доходность облигаций. Покупка какой из облигаций обеспечит большую доходность за год?</p> <p>Задача 5.            Облигация сроком 1 год погашается по номиналу. Выплачивается ежегодный купонный доход в размере 8 % от номинала. Рыночная цена облигации составляет 91,5 % от номинала. Определите внутреннюю ставку доходности</p> <p>Задача 6.            До погашения депозитного сертификата номиналом 10 000 руб. осталось 90 дней. Процентная ставка по сертификату составляет 14% годовых. Требуемая норма прибыли по данному виду ценных бумаг состав-</p>	Временной интервал	0	1	2	3	4	Инвестиционные затраты, тыс. руб.	800					Текущий доход от проекта, тыс. руб.		250	250	250	250
Временной интервал	0	1	2	3	4														
Инвестиционные затраты, тыс. руб.	800																		
Текущий доход от проекта, тыс. руб.		250	250	250	250														

	<p>ляет 13% годовых. Определить цену сертификата.</p> <p>Задача 7. Компания приобрела оборудование на сумму 400 000 руб. и планирует получить в первый год чистые денежные притоки в первый год – 50 20 000 руб., во второй год – 150 000 руб., в третий год – 200 000 руб. Требуемая норма прибыли – 14%. Определите NPV, PP.</p> <p>Задача 8. На основе бизнес-плана установлено, что для реализации проекта требуются инвестиции в размере 80 млн. руб. Чистые денежные притоки по годам составили: 1-й год – 40 млн. руб., 2-й год – 45 млн. руб., 3-й год – 50 млн. руб., 4-й год – 45 млн. руб. Ставка дисконта составляет 30%. На основе расчета показателей NPV, PI сделайте вывод об экономической целесообразности реализации данного проекта.</p> <p>Задача 9. На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства на проведение которых было израсходовано 5 млн. руб. В результате этого денежные поступления по годам за расчетный 21 период составили: 1 год – 1,2 млн. руб., 2 год – 1,8 млн. руб., 3 год – 2,0 млн. руб., 4 год – 2,5 млн. руб., 1 год – 1,5 млн. руб. Ставка дисконта составляет 20% годовых. Определите PP с использованием дисконтированных поступлений и без учета дисконтированных поступлений.</p> <p>Задача 10. Компания владеет фабрикой, оборудование которой требует модернизации. Первоначальные затраты составляют 4 млн. руб. Через три года денежные притоки должны составить 5, 8 млн. руб. Требуемая норма прибыли 10%. Определите NPV, PI и PP.</p>
<p>Критерии оценки и шкала оценивания в баллах</p>	<p>1. Знание материала - задачи были решены без ошибок – 4 балла; - задачи были решены неполно, показано общее понимание вопроса, достаточное для дальнейшего изучения программного материала – 2 балла; - задачи не были решены – 0 баллов.</p> <p>2. Последовательность решения и ответа при решении задач - содержание материала при решении задач раскрыто последовательно, достаточно хорошо продумано – 4 балла; - последовательность изложения материала при решении задач недостаточно продумана – 2 балла; - путаница в изложении материала при решении задач – 0 баллов.</p> <p>3. Владение речью и терминологией - задачи с точным использованием терминологии выполнены верно – 4 балла; - при решении задач имелись затруднения и допущены ошибки в определении понятий и в использовании терминологии – 2 балла; - при решении задач допущены ошибки в определении понятий – 0 баллов.</p> <p>4. Применение конкретных примеров при решении задач - показано умение иллюстрировать материал конкретными примерами – 4 балла;</p>

	<p>- приведение примеров вызывает затруднение – 2 балла;  - неумение приводить примеры при объяснении материала – 0 баллов.  5. Уровень теоретического анализа при решении задач  - показано умение делать обобщение, выводы, сравнение – 4 балла;  - обобщение, выводы, сравнение делаются с помощью преподавателя – 2 балла;  - полное неумение делать обобщение, выводы, сравнения – 0 баллов.</p> <p style="text-align: center;"><b>Количество баллов: максимум – 20</b></p>
<b>Наименование оценочного средства</b>	<b>Устный опрос</b>
Представление и содержание оценочных материалов	<p>Примеры вопросов для устного опроса:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Что представляет собой ставка дисконтирования?</li> <li>2. Что представляет собой срок окупаемости?</li> <li>3. Определение внутренней доходности</li> <li>4. Какие показатели характеризуют срок окупаемости инвестиций.</li> <li>5. С помощью каких показателей можно оценить отдачу инвестиций.</li> <li>6. Какие показатели используются при анализе рентабельности (доходности) инвестиций.</li> <li>7. Какое значение имеет анализ инвестиционных проектов.</li> <li>8. Какие этапы можно выделить в оценке инвестиционных проектов.</li> <li>9. Какие типы задач лежат в основе инвестиционных проектов.</li> <li>10. Дайте определения понятий : дисконтирование, ставка дисконтирования, коэффициент дисконтирования, аннуитет.</li> <li>11. Чем отличаются методы анализа, основанные на учетных оценках и основанные на дисконтированных оценках.</li> <li>12. Как определить срок окупаемости на основе учетных и дисконтированных оценок поступлений от инвестиций.</li> <li>13. Как определить внутреннюю норму окупаемости.</li> <li>14. Какое значение имеет расчет чистой дисконтированной стоимости и индекса рентабельности инвестиций.</li> <li>15. Перечислите основные условия, необходимые для оценки эффективности инвестиционных решений.</li> <li>16. Опишите значение и последовательность проведения анализа инновационной деятельности.</li> <li>17. Основные понятия инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.</li> <li>18. Основные понятия и принципы инвестиционных проектов.</li> <li>19. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.</li> <li>20. Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности предприятия.</li> <li>21. Метод чистой приведенной стоимости.</li> <li>22. Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций.</li> <li>23. Инвестиционно-инновационная деятельность в рамках стратегического развития предприятия.</li> <li>24. Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков их окупаемости.</li> <li>25. Методика расчета показателей эффективности инвестиционного проекта</li> </ol>
Критерии оценки и шка-	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Знание материала</li> </ol> <p>- ответы на устные вопросы были даны без ошибок – 4 балла;</p>

ла оценивания в баллах	<p>- ответы на устные вопросы были даны неполно, показано общее понимание вопроса, достаточное для дальнейшего изучения программного материала – 2 балла;</p> <p>- ответы на устные вопросы даны не были – 0 баллов.</p> <p>2. Последовательность ответа на вопросы</p> <p>- содержание материала раскрыто последовательно, достаточно хорошо продумано – 4 балла;</p> <p>- последовательность изложения материала недостаточно продумана – 2 балла;</p> <p>- путаница в изложении материала – 0 баллов.</p> <p>3. Владение речью и терминологией</p> <p>- ответы на устные вопросы с точным использованием терминологии даны верно – 4 балла;</p> <p>- в ответах на устные вопросы имелись затруднения и допущены ошибки в определении понятий и в использовании терминологии – 2 балла;</p> <p>- в ответах на устные вопросы были допущены ошибки в определении понятий – 0 баллов.</p> <p>4. Применение конкретных примеров при ответах на устные вопросы</p> <p>- показано умение иллюстрировать материал конкретными примерами – 4 балла;</p> <p>- приведение примеров вызывает затруднение – 2 балла;</p> <p>- неумение приводить примеры при объяснении материала – 0 баллов.</p> <p>5. Уровень теоретического анализа при ответах на устные вопросы</p> <p>- показано умение делать обобщение, выводы, сравнение – 4 балла;</p> <p>- обобщение, выводы, сравнение делаются с помощью преподавателя – 2 балла;</p> <p>- полное неумение делать обобщение, выводы, сравнения – 0 баллов.</p> <p style="text-align: center;"><b>Количество баллов: максимум – 20</b></p>
<b>Наименование оценочного средства</b>	<b>Тест</b>
Представление и содержание оценочных материалов	<p>Примеры тестовых заданий:</p> <p>1. Кто является стратегическим инвестором?</p> <p>А. кто осуществляет прямое финансирование</p> <p>Б. кто инвестирует в ценные бумаги</p> <p>В. кто осуществляет свою деятельность на уровне региона</p> <p>2. Что не относится к собственным средствам инвестора?</p> <p>А. нераспределенная прибыль</p> <p>Б. амортизация</p> <p>В. поступления от продажи акций</p> <p>Г. суммы страховых возмещений</p> <p>3. Каким соотношением характеризуется воспроизводственная структура инвестиций?</p> <p>А. соотношением финансовых и реальных инвестиций</p> <p>Б. соотношением собственных и заемных средств</p> <p>В. соотношением амортизационных отчислений и нераспределенной прибыли</p> <p>4. К какому разряду относятся благотворительные взносы в процессе реализации инвестиционного проекта?</p>

	<p>А. собственных средств инвестора  Б. привлеченных средств  В. Заемных средств</p> <p>5. Как соотносятся стоимость бюджетных средств, предоставляемых на инвестиционные нужды и стоимость коммерческих источников финансирования?  А. они равны  Б. стоимость бюджетных средств ниже стоимости коммерческих источников финансирования  В. стоимость бюджетных средств выше стоимости коммерческих источников финансирования</p> <p>6. Что относят к наиболее предпочтительным методам финансирования инвестиционной деятельности корпорации?  А. самофинансирование  Б. самофинансирование и акционирование  В. самофинансирование и инвестиционный налоговый кредит</p> <p>7. Дополните  Дисконтированием называется процедура приведения разновременных затрат и результатов на _____ расчетного периода.  Правильные варианты ответа: начало</p> <p>8. Дополните  _____ процент - это способ, при котором все выплаты по процентам реинвестируются и приносят такой же процент дохода.  Правильные варианты ответа: Сложный</p> <p>9. Дополните  _____ - это способ начисления процентов, при котором начисление процентов производится на сумму, включающую проценты, начисленные за предыдущие периоды.  Правильные варианты ответа: Сложный процент.</p> <p>10. Какой показатель используется для оценки инвестиционного климата?  А. показатель инвестиционной доходности  Б. показатель инвестиционного риска  В. ставка дисконтирования</p>
<p>Критерии оценки и шкала оценивания в баллах</p>	<p>1. Знание материала  - тестовые задания выполнены без ошибок – 4 балла;  - тестовые задания выполнены неполно, показано общее понимание вопроса, достаточное для дальнейшего изучения программного материала – 2 балла;  - тестовые задания не выполнены – 0 баллов.</p> <p>2. Последовательность решения и ответа на открытые вопросы в тестах  - содержание материала раскрыто последовательно, достаточно хорошо продумано – 4 балла;  - последовательность изложения материала недостаточно продумана – 2 балла;  - путаница в изложении материала – 0 баллов.</p>

	<p>3. Владение речью и терминологией</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- тестовые задания с точным использованием терминологии выполнены верно – 4 балла;</li> <li>- в тестовых заданиях имелись затруднения и допущены ошибки в определении понятий и в использовании терминологии – 2 балл;</li> <li>- допущены ошибки в определении понятий – 0 баллов.</li> </ul> <p>4. Применение конкретных примеров при ответах на открытые вопросы в тестах</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- показано умение иллюстрировать материал конкретными примерами – 4 балла;</li> <li>- приведение примеров вызывает затруднение – 2 балла;</li> <li>- неумение приводить примеры при объяснении материала – 0 баллов.</li> </ul> <p>5. Уровень теоретического анализа при ответах на открытые вопросы в тестах</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- показано умение делать обобщение, выводы, сравнение – 4 балла;</li> <li>- обобщение, выводы, сравнение делаются с помощью преподавателя – 2 балла;</li> <li>- полное неумение делать обобщение, выводы, сравнения – 0 баллов.</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b>Количество баллов: максимум – 20</b></p>
--	--

#### 4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации

Наименование оценочного средства	Экзамен															
Представление и содержание оценочных материалов	<p>Билет на экзамен состоит из двух вопросов теоретического характера и одного практического задания.</p> <p>Примеры экзаменационных билетов:</p> <p>Билет 1</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Становление новой модели инвестиционной деятельности в России</li> <li>2. Приведение денежных вложений вперед и назад по оси времени.</li> <li>3. Проведите более обстоятельный анализ риска в рамках анализа безубыточности с помощью, так называемого операционного рычага. Определите, к чему приведет 10% увеличение объема продаж для каждой из рассмотренных компаний?</li> </ol> <p>Билет 2</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Лизинг. Его основные элементы, особенности, виды</li> <li>2. Государственное гарантирование иностранных инвестиций</li> <li>3. Оцените привлекательность альтернативных инвестиционных проектов с использованием показателя ЧДД и ИД. Ставку дисконтирования принять 9%.</li> </ol> <p><u>Проект А</u></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 40%;">Временной интервал</td> <td>0</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Инвестиционные затраты, тыс. руб.</td> <td>900</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Текущий доход от проекта, тыс. руб.</td> <td></td> <td>300</td> <td>400</td> <td>600</td> </tr> </table> <p><u>Проект Б</u></p>	Временной интервал	0	1	2	3	Инвестиционные затраты, тыс. руб.	900				Текущий доход от проекта, тыс. руб.		300	400	600
Временной интервал	0	1	2	3												
Инвестиционные затраты, тыс. руб.	900															
Текущий доход от проекта, тыс. руб.		300	400	600												

	Временной интервал	0	1	2	3
	Инвестиционные затраты, тыс. руб.	325			
	Текущий доход от проекта, тыс. руб.		100	200	300

Критерии оценки и шкала оценивания в баллах	<p>Число баллов, которое может получить обучающийся за экзамен составляет от 20 до 40.</p> <p>При выставлении баллов учитываются следующие критерии:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Знание понятий, категорий</li> <li>2. Владение специальными терминами и использование их при ответе.</li> <li>3. Умение объяснять, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы</li> <li>4. Логичность и последовательность ответа</li> <li>5. Демонстрация способности участвовать в разработке обобщенных вариантов решения проблем</li> </ol> <p>От 36 до 40 баллов оценивается ответ, который показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа.</p> <p>От 31 до 35 баллов оценивается ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна – две неточности в ответе.</p> <p>От 20 до 30 баллов оценивается ответ, свидетельствующий, в основном, о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа.</p> <p style="text-align: center;"><b>Максимальное количество баллов за экзамен - 40</b></p>
---	--