

**ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**УЧЕТНО-ФИНАНСОВЫЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**Кафедра финансов и банковского дела**



**УТВЕРЖДАЮ:**

проректор по научно-методической  
и учебной работе

Е.И. Скафа

«22» апреля 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ  
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки:	Финансы и кредит
Образовательная программа:	бакалавриат
Квалификация:	академический бакалавр
Форма обучения:	очная, заочная, в том числе с сокращенным сроком обучения

Донецк 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. декана учетно-финансового факультета

Н.В. Алексеенко

«17» апреля 2020 г.



Программа учебной дисциплины **«Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности»** составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (ГОС ВПО) Донецкой Народной Республики (ДНР) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР от «24» августа 2016 г. № 860; Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от «10» ноября 2017 г.; учебного плана и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.03.01 Экономика (Профиль: Финансы и кредит), разработанных в ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет».

Разработчик:

доцент кафедры финансов и  
банковского дела, канд. экон. наук

Е.Н. Демидова

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и  
банковского дела.

Протокол № 9 от «16» апреля 2020 г.

Заведующий кафедрой  
финансов и банковского дела

П.В. Егоров

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией учетно-  
финансового факультета.

Протокол № 8 от «16» апреля 2020 г.

Председатель учебно-методической  
комиссии факультета

А.А. Блажевич

## 1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Учебная дисциплина «Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности» относится к дисциплинам вариативной части профессионального блока «Дисциплины (модули)» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль: Финансы и кредит). Для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль: Финансы и кредит) дисциплина реализуется кафедрой финансов и банковского дела.

Дисциплина опирается на знания, умения и компетенции студента, полученные при изучении истории финансов и кредита, возникновения денег, особенностей денежно-кредитных отношений, характеристики кредитной системы. Основывается на базе дисциплин: «Экономическая теория», «История финансов и кредита», «Деньги, кредит, банки». Является основой для изучения следующих дисциплин: «Денежно-кредитные системы зарубежных стран», «Рынок ценных бумаг».

## 2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

<i>Характеристика учебной дисциплины</i>				
Направление подготовки	38.03.01 «Экономика»			
Профиль	Финансы и кредит			
Образовательная программа	бакалавриат			
Квалификация	Академический бакалавр			
Количество содержательных модулей	1			
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Дисциплина по выбору студента вариативной части профессионального блока «Дисциплины (модули)»			
Формы контроля (МК, экзамен, зачет)	1 модульный контроль, 1 зачет			
Показатели	очная форма обучения		заочная форма обучения	
	нормат. срок	ускор. срок	нормат. срок	ускор. срок
Количество зачетных единиц (кредитов)	4	4	4	4
Год подготовки	3	3	4	4
Семестр	6	5		
Количество часов	144	144	144	144
- лекционных	45	36	10	8
- практических, семинарских	30	36	6	6
- лабораторных				
- самостоятельной работы	69	72	128	130
в т.ч. индивидуальное задание				
Недельное количество часов,	9,6	8		
в т.ч. аудиторных	5	4		

## 3. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Цель и задачи

Цель - ознакомление студентов с основными разделами курса и вооружение их научными и практическими знаниями в области инвестиций.

Задачи:

- раскрыть сущность инвестиций как экономической категории;
- изучить их роль и значение на макро- и микроуровне;

- выявить классификацию инвестиций и их структуру;
- раскрыть источники финансирования капитальных вложений и методы выбора наиболее дешевых и надежных из них;
- исследовать методику экономического обоснования капитальных вложений;
- изучить формирование оптимального портфеля инвестиций на предприятии;
- выявить инвестиционные риски, их оценку, пути предотвращения или снижения.:

Процесс изучения дисциплины «Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности» направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ГОС ВПО ДНР по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.03.01 Экономика (Профиль: Финансы и кредит):

**а) общекультурных компетенций (ОК):**

- абстрактное мышление, анализ, синтез, обобщение, восприятие информации, постановка цели и выбор путей ее достижения (ОК-1);
- способность использовать основы экономических, правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-4);
- понимание и восприятие этических норм поведения в отношении других людей и в отношении природы, соблюдением норм здорового образа жизни (ОК-5);
- способность выполнять свои обязанности по профессиональной деятельности с учетом задач по охране труда и гражданской обороне, формулировать цели и задачи по личной безопасности, безопасности коллектива, общества и обосновывать подходы и средства сохранения жизни, здоровья и защиты работников в условиях угрозы и возникновения опасных и чрезвычайных ситуаций (ОК-9).

**б) общепрофессиональных компетенций (ОПК):**

- готовность работать в коллективе в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия, историческое наследие государства (ОПК-2);
- способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-6);
- способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом умения работать с информацией в глобальных компьютерных сетях, соблюдением основных требований информационной безопасности, в том числе защиты государственной тайны (ОПК-7);

**в) профессиональных компетенций (ПК):**

*расчетно-экономическая деятельность:*

- способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические, финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);
- способность выполнять необходимые для составления экономических и финансовых разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);

*финансово-экономическая деятельность:*

- способность собирать и анализировать исходные данные, характеризующих финансовую деятельность учреждений, организаций, предприятий различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления (ПК-4);

- способность использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности и т.д. (ПК-5);

- способность готовить информационно-аналитическое обеспечение разработки стратегических, текущих и оперативных прогнозов, планов, бюджетов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения (ПК-6);

- способность осуществлять расчеты финансовой и экономической эффективности предложенных проектов (ПК-7);

*планово-экономическая, проектно-экономическая деятельность:*

- способность под руководством осуществлять подготовку заданий и разработку экономических и финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов, предлагать конкретные мероприятия по реализации подготовленных проектов (ПК-8);

- способность обосновать на основе анализа стратегию поведения субъектов хозяйственной деятельности на различных сегментах внутреннего и внешнего рынков (ПК-10);

- способность под контролем осуществлять стратегическое, тактическое и оперативное планирование и прогнозирование финансово-экономических показателей деятельности предприятий, учреждений, организаций различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления (ПК-11);

- способность принимать участие в организации работы по составлению проекта бюджета, его подготовки к рассмотрению и утверждению; составлять роспись бюджета, обеспечивать финансирование расходов и поступления доходов (ПК-12);

*аналитическая, научно-исследовательская деятельность:*

- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-16);

- способность анализировать и интерпретировать данные отечественных и зарубежных источников информации о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения показателей и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-17);

- способность проводить экономические и финансовые расчеты относительно реальных потребностей в ресурсах для обеспечения текущей финансово-хозяйственной деятельности предприятия (ПК-22);

*организационно-управленческая деятельность:*

- способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-24);

- способность принимать участие в разработке краткосрочной и долгосрочной экономической и финансовой политики и стратегии развития предприятий и организаций и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также экономической и финансовой политики публично-правовых образований (ПК-26);

*научно-исследовательская деятельность:*

- способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования (ПК-28);

- способность принимать участие в проведении финансово-экономических исследований с целью разработки приоритетных направлений и стратегии инновационного развития предприятий, учреждений, организаций на микро-, мезо- и макроуровне по профилю подготовки (ПК-30);

– способность принимать участие в проведении исследований проблем устойчивости предприятия (организаций) для разработки эффективных методов ее обеспечения с учетом фактора неопределенности (ПК-31);

**В результате изучения учебной дисциплины студент должен**

**знать:**

- методологические и методические основы проектного финансирования и его задачи;
- методологические и методические основы инвестирования и его задачи;
- совокупность и особенности объектов финансирования;
- методы анализа инвестиционных проектов;
- методы определения стоимости различных видов капитала;
- характеристики эффективности реальных инвестиций;
- структуру бизнес-плана инвестиционных проектов;
- методы финансового анализа предприятия;
- компьютерные системы по проектному финансированию инвестиционных проектов и их элементов;
- методы расчета экономической, коммерческой и бюджетной оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта);
- критерии экономической, коммерческой и бюджетной оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта);
- критерии экономической эффективности программы (группы проектов) или «проектной совокупности» программы;
- методы расчета интегральной доходности экономической эффективности программы (группы проектов) или «проектной совокупности» программы;
- методы анализа денежных потоков.

**уметь:**

- разрабатывать финансово-инвестиционные планы и бизнес-планы для производственной, финансово-инвестиционной и организационно-экономической деятельности;
- управлять реализацией инвестиционных проектов;
- формулировать задачи и выбирать адекватные средства объектов финансирования;
- выступать в качестве организатора работы по составлению бизнес-плана инвестиционного проекта;
- проводить расчеты и анализ финансово-экономических характеристик инвестиционных проектов;
- работать с компьютерными программами;
- проводить расчеты характеристик денежных потоков.

**владеть навыками:**

- управления инвестиционными проектами при помощи компьютерных систем;
- определения эффективности реальных инвестиций;
- анализа характеристики финансового плана инвестиционных проектов.

#### **4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА**

Дисциплина «Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности» предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов.

При проведении лекций и практических занятий используются мультимедийные презентации, раздаточные материалы. В учебном процессе широко применяются активные и интерактивные формы проведения занятий (разбор конкретных ситуаций, дискуссия, полемика), внеаудиторная самостоятельная работа, балльно-рейтинговая система оценки успеваемости, личностно-ориентированное обучение, проблемное обучение. В учебном

процессе используются интернет-ресурсы по данному курсу; рассматриваются задачи, максимально приближенные к конкретным практическим ситуациям, тесты, самостоятельная работа, контрольные работы.

Самостоятельная работа студентов предусматривает подготовку к практическим занятиям, подготовку конспектов по отдельным вопросам изучаемых тем, изучение учебно-методической литературы, нормативно-правовых актов, подготовку презентаций и докладов.

№ п/п и тема	Краткое содержание темы
<p><b>Тема 1.</b> Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика в России</p>	<p>Экономическое содержание и цели инвестиционного процесса. Взаимосвязь процесса инвестирования и производственного предпринимательства. Понятие валовых инвестиций.</p> <p>Три воспроизводственные формы инвестиционного процесса: содержание и факторы Состав элементов инвестиций и их характеристика.</p> <p>Капитальные вложения. Взаимосвязь инвестиций и капитальных вложений. Структура капитальных вложений и ее анализ.</p> <p>Инвестиционная активность как фактор экономического роста.</p> <p>Инвестиционная деятельность, ее субъекты, объекты, формы. Два периода инвестиционной деятельности. Инвестиционная и основная деятельность. Кругооборот и оборот инвестиций. Содержание и цели стадий кругооборота инвестиций. Инвестиционный цикл и его периоды.</p> <p>Инвестиционный рынок и особенности его функционирования. Формирование инвестиционного спроса и инвестиционного предложения. Финансовый рынок и его элементы. Инвестиционный рынок как структурный элемент финансового рынка.</p> <p>Модели инвестиционной политики в государствах с развитой рыночной экономикой. Особенности задач инвестиционной политики в России. Инвестиционная политика в РФ.</p>
<p><b>Тема 2</b> Инвестиционный проект как объект финансирования</p>	<p>Понятие инвестиционного проекта. Преимущества и недостатки проектной формы управления. Классификация проектов. Понятие и этапы жизненного цикла проекта. Разработка концепции проекта: содержание, задачи, этапы формирования концепции. Проектный анализ и его основные концепции: системный подход, понятие альтернативной стоимости, дисконтирование, превышение выгод над затратами. Восемь аспектов проектного анализа. Основные характеристики маркетинга проекта. Основные задачи проектно изыскательских работ (ПИР) и их структура. Этапы создания ПИР. Экспертиза проекта.</p>
<p><b>Тема 3.</b> Источники финансирования инвестиционной деятельности</p>	<p>Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Система финансирования инвестиционной деятельности и ее формы. Структура источников финансирования и ее оптимизация. Понятие средневзвешенной стоимости капитала и маржинальной стоимости капитала. Бюджетные ассигнования, сфера их</p>

	<p>применения. Внебюджетные фонды. Состав структура и способы формирования собственных источников средств. Прибыль. Средства амортизационного фонда, два основных метода ускорения амортизационных отчислений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве как источник инвестиций. Привлеченные средства предприятий: состав и общая характеристика. Кредитные источники инвестиций. Банковский кредит как особый источник инвестиционных ресурсов и его роль. Определение инвестиционных границ кредита.</p> <p>Лизинговое финансирование: формы, организация, правовое регулирование. Методика расчета лизинговых платежей. Факторинг как источник инвестиционных ресурсов.</p> <p>Иные источники инвестиций. Иностранные инвестиции и их роль на инвестиционном рынке в России.</p>
<p><b>Тема 4</b> Основы организации финансирования инвестиционной деятельности</p>	<p>Строительный комплекс и его структуры. Техно-экономические особенности строительного производства. Особенности установления равновесия на рынке строительной продукции.</p> <p>Организация и финансирование капитальных вложений при подрядном способе строительства. Экономические преимущества подрядных отношений в строительстве. Субъекты подрядных отношений. Структура договора подряда: права и обязанности сторон. Характеристика трех основных типов подрядных договоров. Генеральные (комплексные) договоры. Прямые отдельные договоры (судподрядные). Договоры "под ключ" и их три формы. Подрядные рынки и торги-тендеры подрядных работ. Участники торгов, их права и обязанности. Функции тендерного комитета. Порядок организации торгов. Особенности финансирования при хозяйственном способе строительства. Характеристика методов финансирования в зависимости от сметной стоимости работ и особенности их организации.</p> <p>Организация финансирования капитальных вложений за счет средств бюджета.</p> <p>Понятие системы финансирования инвестиционной деятельности и условия организации финансирования. Необходимость и возможность использования средств бюджета в инвестиционной сфере. Инструменты и формы бюджетного финансирования инвестиций: бюджетные инвестиции, прямые бюджетные ассигнования, бюджетный кредит, государственный налоговый кредит, государственные гарантии.</p>
<p><b>Тема 5.</b> Организация кредитования капитальных вложений</p>	<p>Денежный кредит и инвестиционный кредит. Задачи и основные свойства инвестиционного кредита. Функции банков в инвестиционной сфере. Принципы инвестиционного кредита. Три подхода к формированию инвестиционной стратегии банка в сфере инвестиционной деятельности.</p> <p>Особенности проектного финансирования в деятельности коммерческих банков. Формы проектного финансирования.</p> <p>Организация кредитования банками капитальных вложений. Основные стадии работы банка с клиентом. Цели и объекты инвестиционного кредита. Особенности экспертизы</p>



	<p>кредитной заявки по инвестиционному кредиту. Особенности кредитных договоров по инвестиционному кредиту, их значение и содержание.</p> <p>Особенности залогового обеспечения инвестиционного кредита.</p> <p>Организация использования инвестиционного кредита.</p> <p>Цели и порядок организации наблюдения банком за использованием за использованием инвестиционного кредита.</p> <p>Организация инвестиционного потребительского кредита в России. Объекты кредитования. Практика выдачи и погашения ссуд.</p> <p>Понятие ипотеки и ипотечного кредита. Ипотечное кредитование и его развитие в РФ. Законодательное обеспечение развития ипотечного кредитования. Функции ипотечного кредита и его инструменты. Организация ипотечного кредитования в коммерческом банке, этапы ипотечного кредитования. Проблемы ипотечного кредитования в РФ.</p>
<p><b>Тема 6.</b> Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности</p>	<p>Понятие инноваций и инновационной деятельности. Стадии инновационного цикла. Особенности организации инновационного процесса, риски инновационной деятельности. Источники финансирования инноваций. Модели организации инновационного предпринимательства при развитом рынке ценных бумаг и без участия рынка ценных бумаг. Развитие инновационной деятельности в РФ.</p>

## Тематический план

Названия содержательных модулей и тем	Количество часов															
	Очная форма обучения								Заочная форма обучения							
	нормативный срок обучения				ускоренный срок обучения				нормативный срок обучения				ускоренный срок обучения			
	всего	в т.ч.			всего	в т.ч.			всего	в т.ч.			всего	в т.ч.		
		лекции	практические	самостоятельная работа		лекции	практические	самостоятельная работа		лекции	практические	самостоятельная работа		лекции	практические	самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
<b>Содержательный модуль 1</b>																
Тема 1. Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика в России	24	7	6	11	24	6	6	12	24	1	1	22	24	1	1	22
Тема 2 Инвестиционный проект как объект финансирования	24	8	6	10	24	6	6	12	24	2	1	21	24	1	1	22
Тема 3. Источники финансирования инвестиционной деятельности	24	8	6	10	24	6	6	12	24	2	1	21	24	2	1	22
Тема 4 Основы организации финансирования инвестиционной деятельности	24	7	4	13	24	6	6	12	24	2	1	21	24	1	1	22
Тема 5. Организация кредитования капитальных вложений	24	7	4	13	24	6	6	12	24	2	1	21	24	2	1	22
Тема 6. Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности	24	8	4	12	24	6	6	12	24	1	1	22	24	1	1	22
Всего часов	144	45	30	69	144	36	36	72	144	10	6	128	144	8	6	130

## 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ЛЕКЦИОННЫХ, ПРАКТИЧЕСКИХ И ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ

### Темы лекционных занятий

№	Название темы	Количество часов
1	Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика в России	7
2	Инвестиционный проект как объект финансирования	8
3	Источники финансирования инвестиционной деятельности	8
4	Основы организации финансирования инвестиционной деятельности	7
5	Организация кредитования капитальных вложений	7
6	Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности	8
	<b>ИТОГО</b>	<b>45</b>

### Темы (практических, лабораторных, семинарских) занятий

№	Название темы	Количество часов
1	Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика в России	11
2	Инвестиционный проект как объект финансирования	10
3	Источники финансирования инвестиционной деятельности	10
4	Основы организации финансирования инвестиционной деятельности	13
5	Организация кредитования капитальных вложений	13
6	Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности	12
	<b>ИТОГО</b>	<b>69</b>

## 6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Самостоятельная работа по дисциплине «Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности» для студентов включает:

- изучение отечественных нормативно-правовых документов по специальным финансов-кредитным институтам;
- осмысление теоретических основ прослушанного лекционного материала;
- изучение отдельных тем или вопросов, которые предусмотрены для самостоятельной работы;
- подготовку конспектов по отдельным темам или вопросам, которые предусмотрены для самостоятельной работы;
- подготовку к практическим занятиям;
- решение и письменное оформление индивидуальных заданий;
- подготовку к выступлению с докладом;
- систематизацию изученного материала перед тестированием и модульным контролем.

### Организация самостоятельной работы студентов

№	Название темы	Количество часов
1	Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика в России	8
2	Инвестиционный проект как объект финансирования	7
3	Источники финансирования инвестиционной деятельности	11
4	Основы организации финансирования инвестиционной деятельности	8
5	Организация кредитования капитальных вложений	8
6	Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности	12
	<b>ИТОГО</b>	<b>66</b>

### 7. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

1. 1. Охарактеризуйте экономическую природу инвестиций.
2. Что понимают под наращенной суммой?
3. Какие признаки положены в основу классификации инвестиций?
4. Напишите формулу наращения по простым процентным ставкам
5. Дайте классификацию инвестиций по различным признакам.
6. Что понимают под сложными процентами?
7. Что понимается под инвестиционной стратегией предприятия, каковы условия её формирования?
8. Напишите формулу наращения по сложным процентным ставкам
9. Каковы возможные экономические последствия выбора инвестиционной стратегии для предприятия?
10. Что называют финансовой рентой?
11. Как формируется инвестиционная стратегия на различных стадиях его жизненного цикла?
12. Что такое рента постнумерандо?
13. Дайте определение бизнес-плана.
14. Если ожидается отдача в постоянном размере в течение 10 лет спустя два года после завершения инвестиций, то такой поток поступлений представляет собой?
15. В чем основные отличия бизнес-плана от технико-экономического обоснования?
16. Что такое рента пренумерандо?
17. Что такое внешняя среда проекта?
18. Напишите формулу р-срочную ренту при  $p = m$ .
19. Как вы понимаете внутреннюю среду проекта?
20. Что понимают под термином «современная величина ренты»?
21. Какова структура бизнес-плана?
22. Что понимают под процентами (процентными деньгами) в финансовых расчетах?
23. Перечислите основные требования, предъявляемые к бизнес-плану проекта.
24. Что понимают под процентной ставкой?
25. На каких основных вопросах должно быть сфокусировано внимание в бизнес-плане?
26. Что понимают под периодом начисления?
27. Перечислите основные разделы бизнес-плана.

28. Что понимают под простыми процентами?
29. Перечислите виды инвестиционных проектов.
30. Напишите формулу математического дисконтирования в случае применения простой процентной ставки.
31. Какие два критерия используются для предварительного анализа проекта?
32. Напишите формулу банковского учета по простой учетной ставке.
33. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
34. Напишите формулу математического дисконтирования по сложной процентной ставке.
35. На каких два принципиальных вопроса необходимо ответить, чтобы рассчитывать на коммерческую выполнимость инвестиционного проекта?
36. Что происходит с наращенной суммой, если растет частота начисления сложных процентов по процентной ставке?
37. Перечислите базовые вопросы маркетингового анализа.
38. Укажите коэффициент приведения современной стоимости постоянной ренты при однократном начислении процентов в году
39. В чем содержание маркетингового анализа в рамках инвестиционного проекта?
40. Коэффициент приведения современной стоимости вечной ренты при однократном начислении процентов в году равен..?
41. Какие основные вопросы решаются в процессе маркетингового планирования?
42. Коэффициенты дисконтирования и наращения ренты связаны между собой следующим соотношением..?
43. Что такое технический анализ и какие цели он преследует?
44. При увеличении процентной ставки значение коэффициента приведения ренты..?
45. Какие задачи решает финансовый анализ инвестиционного проекта?
46. Текущей стоимостью потока платежей называется?
47. Какой основной принцип использован для оценки финансовой эффективности инвестиционного проекта?
48. Вкладчик намерен положить в банк сумму, чтобы сын в течение пятилетнего срока обучения мог снимать в конце каждого года 10000 тенге и израсходовать концу учёбы весь вклад. При годовой ставке сложных процентов 12 % сумма вклада составит..
49. По каким критериям оценивают экономическую эффективность проекта?
50. Напишите выражение для расчета приведенной суммы для обычной р-срочной ренты при m-кратном начислении процентов в году в общем случае
51. В чем содержание институционального анализа проекта?
52. Объекты и субъекты инвестирования..?
53. В чем отличие внешних и внутренних институциональных факторов?
54. Прямые и портфельные инвестиции в чем различие?
55. Какие задачи решаются в процессе анализа риска?
56. Реальные и финансовые инвестиции в чем различие?
57. Каким подходом можно ограничиться в процессе анализа рисков?
58. Опишите жизненный цикл инвестиционного проекта
59. Законодательная база привлечения инвестиций в РК.
60. Перечислите формы кредитов для финансирования инвестиций

## 8. ОБРАЗЕЦ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

### ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

#### Учетно-финансовый факультет

Направление подготовки:	<u>38.03.01 Экономика</u>
Профиль:	<u>Финансы и кредит</u>
Образовательная программа:	<u>бакалавриат</u>
Семестр	<u>6</u>
Учебная дисциплина	<u>Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности</u>

### МОДУЛЬНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА ВАРИАНТ №1

**1. Дайте ответы на тестовое задание (1 правильный вариант):**

**1. Какие из приведенных ниже вложений в большинстве случаев не относятся к инвестициям?**

1. приобретение иностранной валюты;
2. вложения в облигации на вторичном рынке;
3. вложения в депозитные сертификаты;
4. лизинговое финансирование;
5. вложения в акции на первичном рынке.

**2. В чем заключаются признаки инвестиционных товаров и услуг?**

1. дают доход, отложенный во времени;
2. участники их рынка не являются абсолютно рыночно-свободными;
3. носят только нематериальный характер;
4. ценообразование тяготеет к монопольному

**3. Взаимосвязь каких воспроизводственных форм выражает содержание капитальных вложений?**

1. ресурсы - вложения;
2. ресурсы - доход;
3. вложения - доход;
4. доход - вложения.

**4. Какой из перечисленных ниже субъектов экономики в соответствии с российским законодательством не является участником (исполнителем) инвестиционной деятельности?**

1. инвестор;
2. исполнитель;
3. проектировщик;
4. подрядчик;
5. страховое общество.

**5. Что относится к факторам формирования портфеля ценных бумаг?**

1. ликвидность;
2. инвестиционность;
3. доходность;
4. риск;

**6. Как называется система организаций и фирм, осуществляющих весь объем строительно-монтажных работ, необходимых для ввода в эксплуатацию производственных мощностей и основных фондов?**

1. порядком финансирования капитальных вложений;
2. строительным комплексом;
3. капитальным строительством;

4. инвестиционным комплексом

**7. Что может выступать формой обеспечения возвратности инвестиционного кредита?**

1. поручительство;
2. доходы от инвестиционный проекта;
3. гарантия финансово-кредитных организаций;
4. депозитный залог гаранта;
5. гарантии государства

**2. Задача**

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

Утверждено на заседании кафедры «Финансы и банковское дело»,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Преподаватель \_\_\_\_\_

**Критерии оценивания модульного контроля**

<i>Номер задания</i>	<i>Количество баллов за задание</i>
1. Определение терминов и понятий	$7 * 0,5 = 3,5$ балла
2. Тестовые задания	$1 * 1,5 = 1,5$ баллов
Итого	5 баллов

**9. ОБРАЗЕЦ ТЕСТОВОГО ЗАДАНИЯ**

1. Что входит в состав валовых инвестиций?

1. реальные инвестиции;
2. амортизация;
3. портфельные инвестиции;
4. чистые инвестиции;
5. чистая прибыль.

2. Что понимается под формой хозяйственной деятельности по осуществлению инвестиционного процесса?

1. инвестиционный цикл;
2. кругооборот инвестиций;
3. инвестиционная деятельность;
4. инвестиционная политика.

3. Что лежит в основе деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы?

1. элементы инвестиций;
2. воспроизводственные формы;
3. стадии инвестиционного процесса;
4. субъекты инвестиционной деятельности.

4. Специфика инвестиционного кредита предполагает использование его как:

1. недостающего ресурса;
2. дополнительного ресурса;

3. основного ресурса.
5. С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестиций?
  1. взвешенной средней стоимости капитала;
  2. маржинальной стоимостью капитала;
  3. эффективности использования собственного капитала;
  4. чистой приведенной стоимостью.
6. Для какой формы инвестиционной деятельности характерно наличие повышенных рисков, компенсируемых получением части предпринимательского дохода?
  1. инвестиционное кредитование;
  2. корпоративное проектное финансирование;
  3. банковское проектное финансирование.
7. В чем заключается цель банковского экспресс-анализа инвестиционных проектов?
  - 1) оценка эффективности проекта;
  - 2) быстрая «выбраковка» проектов;
  - 3) установление соответствия проекта критериям инвестиционной политики;
 примерная оценка эффективности проекта

## 10. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Оценивание качества знаний студентов осуществляется путем текущего, модульного, итогового контроля. Объектом оценивания знаний студентов является программный материал дисциплины различного характера и уровня сложности, усвоение которого соответственно проверяется при текущем и итоговом контроле по 100-балльной шкале.

Формами текущего контроля знаний являются:

- устный опрос, собеседование – для проверки усвоения лекционного материала;
- решения задач и проблемных ситуаций – для контроля практических навыков и творческих поисков;
- выполнение индивидуальных заданий – для развития навыков исследовательской работы и суммирования самостоятельной работы студентов.

Формой модульного (промежуточного) контроля являются контрольные работы по содержательному модулю. Формой семестрового контроля является зачет.

Текущий контроль оценивается в соответствии с разработанной рейтинговой системой по дисциплине:

### Критерии оценивания текущего контроля знаний

Контрольные мероприятия по дисциплине	Количество баллов	Разделы и темы дисциплины
1. Текущий контроль		
Посещение лекционных занятий	5	Тема 1-3
Активность на практических занятиях, в том числе устный опрос, тестирование	35	Тема 4-6
2. Модульный контроль		
Контрольная работа № 1	5	Тема 1-3
Контрольная работа № 2	5	Тема 4-6
3. Самостоятельная работа	30	Тема 1-6
4. Итоговое собеседование	20	Тема 1-6
<i>Итого</i>	<i>100</i>	

### Критерии оценивания самостоятельной работы студентов



Вид работы	Плановые сроки выполнения	Формы контроля и отчетности	Максимальное количество баллов
1. Выполнение и защита реферата в виде доклада и презентации	Два раза в течение семестра	Обсуждение проведенной работы в аудитории	10
2. Составление логико-структурных схем по темам лекций	В течение семестра	Обсуждение работы во время практического занятия или консультации	10
3. Составление глоссария по темам лекций	В течение семестра	Проверка правильности выполненных заданий	10
<i>Итого по СРС</i>			<i>30</i>

Студенты могут получить дополнительные баллы при выполнении по дисциплине индивидуальных заданий творческого уровня, участия во внеучебной научно-исследовательской деятельности, в работе конференций, научных семинаров, подготовке научных публикаций и т.д., которые войдут в итоговый контроль.

#### Шкала оценивания: государственная и ECTS

Оценка по шкале ECTS	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по государственной шкале (зачет)
<b>A</b>	90-100	Зачтено
<b>B</b>	80-89	
<b>C</b>	75-79	
<b>D</b>	70-74	
<b>E</b>	60-69	
<b>FX</b>	35-59	Не зачтено (с возможностью повторной сдачи)
<b>F</b>	0-34	Не зачтено (с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов)

## 11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Лекционные занятия по дисциплине «Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности» проводятся в учебной аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации (ауд. № 202, г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а), оснащенной комплектом учебной мебели на 60 посадочных мест, комплектом рабочего места преподавателя, магнитно-маркерной доской, 1 мультимедийным комплектом (ноутбук, проектор) с выходом в сеть Интернет.

Практические занятия проводятся в учебной лаборатории «Финансы и кредит», которая предназначена для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации (ауд. № 410, г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а), оснащенной комплектом учебной мебели на 30 посадочных мест, комплектом рабочего места преподавателя, магнитно-маркерной доской, 3 персональными компьютерами, 1 лабораторным ноутбуком, 3 мультимедийными комплектами (ноутбук, проектор) с выходом в сеть Интернет.

Самостоятельная работа студентов проходит в следующих помещениях:

– библиотека университета, укомплектована учебной мебелью на 401 посадочное место, расположена по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– читальный зал № 4 периодической литературы, укомплектован учебной мебелью на 31 посадочное место, оснащен 1 компьютером, расположен по адресу г. Донецк, ул. Университетская, 24, ауд. 19;

– зал электронной информации, укомплектован учебной мебелью на 40 посадочных мест, оснащен 14 компьютерами, расположен по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6, ауд. 107а;

– абонемент научной и учебной литературы, укомплектованы учебной мебелью соответственно на 4 и 6 посадочных места, расположены по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– методический кабинет учетно-финансового факультета, укомплектован учебной мебелью на 35 посадочных мест, оснащен 4 компьютерами с выходом в сеть Интернет, расположен по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а, ауд. 105.

Индивидуальные и групповые консультации студентам для проведения самостоятельной работы предоставляются в кабинете кафедры финансов и банковского дела, укомплектованном комплектом мебели на 12 посадочных мест, оснащенном компьютером в комплекте (3 шт.), принтером, сканером, расположенном по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев 198а, ауд. 408.

## 12. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

№ п/п	Наименование	Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС
<i>Основная литература</i>			
1.	Управление инвестициями: Учебник для бакалавров/К.В.Балдин - М.: Дашков и К, 2016. - 240 с.	-	+
2.	Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н.В. Игошин. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с.	-	+
<i>Дополнительная литература</i>			
3.	Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс] / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - Москва : Дашков и К, 2013. - 288 с	2	-
4.	Преступления в сфере экономической деятельности [Текст] : учебное пособие / Г. А. Русанов. – Москва : Проспект, 2014. – 259 с.	3	
5.	Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. – 3-е изд. – Москва : Проспект, 2015. – 1104 с.	1	
6.	Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах : учеб. пособие / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2015. – 303 с.	1	

### 13. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Полные справочники по законодательству Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант плюс – <http://www.consultant.ru>
2. Официальный сайт ДНР. – Режим доступа: <http://dnr-online.ru>
3. ДНР-Колсалтинг. – Режим доступа: <http://dnr-consulting.at.ua>
4. Министерство доходов и сборов ДНР. – Режим доступа: <http://mdsdnr.info>
5. Министерство финансов ДНР. – Режим доступа: <http://minfindnr.ru>
6. Министерство экономического развития ДНР. – Режим доступа: <http://mer.govdnr.ru>
7. Главное управление статистики ДНР. – Режим доступа: <http://glavstat.govdnr.ru>
8. Министерство финансов Российской Федерации. – Режим доступа: <http://minfin.ru/ru>
9. Федеральное казначейство. – Режим доступа: <http://roskazna.ru/>
10. Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика. – М.: Изд-во Московского гос. ун-та [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
11. Вестник Донецкого национального университета [Текст]: научный журнал. Серия В. Экономика и право [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://donnu.ru/science/journals>
12. Финансы: Научно-практический журнал. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью «КНИЖНАЯ РЕДАКЦИЯ «ФИНАНСЫ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog>
13. Финансы и кредит. – М.: ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog>
14. Финансы. Учет. Банки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://donnu.ru/science/journals>
15. Методический кабинет учетно-финансового факультета.
16. Научная библиотека ГОУ ВПО «ДонНУ». – Режим доступа: <http://library.donnu.ru>.

### 14. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

1. Windows 7 PRO (корпоративная лицензия ДОННУ № 46484614).
2. Microsoft Office (корпоративная лицензия ДОННУ лицензия № 46472919).
3. Microsoft Visual Studio (лицензия программы DreamSpark для высших учебных заведений).
4. Adobe Acrobat Reader, xPDF, R Studio, Scilab (лицензии GPL, Apache, BSD для свободного программного обеспечения).

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела с изменениями (без изменений) на 20\_\_ год.

Протокол № \_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой

П.В. Егоров

