

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Донецкий государственный университет»

Экономический факультет
Кафедра международного бизнеса и делового администрирования



П.А. Машаров

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ»

| | |
|---|---|
| Укрупненная группа направлений подготовки | 38.00.00 Экономика и управление |
| Программа высшего образования | Программа бакалавриата |
| Направление подготовки | 38.03.01 Экономика |
| Профиль подготовки | Международное налогообложение и бизнес-разведка |
| Квалификация | Бакалавр |
| Форма обучения | Очная, очно-заочная |

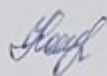
Рабочая программа адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Донецк 2024

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная деятельность в бизнес-разведке» для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль: Международное налогообложение и бизнес-разведка), составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 (с изм. и доп.), Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06 апреля 2021 г. № 245 (с изм. и доп.), в соответствии с учебным планом, утвержденным Ученым советом ФГБОУ ВО «ДонГУ» для набора 2024 года.

Разработчик:

доцент кафедры международного бизнеса
и делового администрирования
канд. экон. наук, доцент



Т. В. Костина

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры международного бизнеса
и делового администрирования
Протокол от 26.03.2024 г. № 9

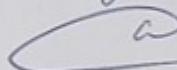
Заведующий кафедрой



О. И. Некрасова

СОГЛАСОВАНО:

Декан экономического факультета
28.03.2024 г.



Ю. Н. Полшков

Учебно-методическая комиссия экономического факультета
Протокол от 27.03.2024 г. № 7
Председатель



Е. Н. Стрелина

Руководитель основной профессиональной
образовательной программы,
д-р экон. наук, доцент
26.03.2024 г.



О. И. Некрасова

1. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Требования к предварительной подготовке обучающихся, предшествующие и сопутствующие дисциплины, на которых основывается изучение данной:

дисциплины программы бакалавриата: «Политэкономия», «региональная экономика», «Микроэкономика», «История экономики и экономических учений».

1.2. Дисциплины, курсовые работы и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

«Макроэкономика», «Basics of taxation (Основы налогообложения)», «Международный бизнес»; курсовая работа по дисциплине «Бизнес-разведка», курсовая работа по дисциплине «Международное налогообложение»; производственная практика (технологическая); производственная практика (преддипломная); выпускная квалификационная работа.

2. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Общая характеристика

| Наименование показателя | Значение показателя |
|---|--|
| Название образовательной программы | 38.03.01 Экономика (Профиль: Международное налогообложение и бизнес-разведка) |
| Шифр и название в соответствии с учебным планом | Б1.В.ОД.6 «Инвестиционная деятельность в бизнес-разведке» |
| Часть образовательной программы | Вариативная часть: выбор вуза |
| Количество зачетных единиц / всего часов | 4 / 144 |

2.2. Распределение часов по формам и периодам обучения

| Форма обучения | курс | семестр | Общее количество часов | | | | | Форма контроля |
|----------------|------|---------|------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|-------|----------------|
| | | | лекционных | лабораторных | практических | самостоятельной работы + контроль | всего | |
| Очная | 2 | 3 | 34 | - | 34 | 76 | 144 | экзамен |
| Очно-заочная | 2 | 3 | 10 | - | 10 | 124 | 144 | экзамен |

3. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

Формирование у будущего специалиста, осуществляющего инвестиционную деятельность в бизнес-разведке знаний, умений и навыков в совокупности обеспечивающих эффективное управление инвестиционной деятельностью и принятие верных инвестиционных решений на основе данных, полученных при бизнес-разведке.

4. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ КОМПОНЕНТА ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ, ИХ ИНДИКАТОРЫ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

4.1. Компетенции

ПК-3. Способен к формированию, анализу, обоснованию возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей с учетом возможных рисков.

4.2. Индикаторы компетенций

| Компетенции | Индикаторы | Результаты обучения |
|--|--|---|
| ПК-3. Способен к формированию, анализу, обоснованию возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей с учетом возможных рисков. | ПК-3.1. Демонстрирует способность к формированию, анализу, обоснованию возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей с учетом возможных рисков при осуществлении инвестиционной деятельности в бизнес-разведке | ПК-3.1.1. Знает способы формирования, анализа, обоснования возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей с учетом возможных рисков при осуществлении инвестиционной деятельности в бизнес-разведке |
| | | ПК-3.1.2. Умеет применять на практике способы формирования, анализа, обоснования возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей с учетом возможных рисков при осуществлении инвестиционной деятельности в бизнес-разведке |

5. ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

| Темы | Краткое содержание темы |
|--|---|
| СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 1. «ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ» | |
| Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в современной экономике | 1. Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций 2. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты 3. Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности 4. Инвестиционный процесс и его стадии (этапы). 5. Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности 6. Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных процессов |
| Тема 2. Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты | 1. Характеристика инвестиционного рынка** 2. Классификация финансового рынка и его характеристика 3. Финансовые и инвестиционные институты. 4. Финансовые инструменты: их виды, характеристика 5. Новые инструменты долгосрочного финансирования. |

| Темы | Краткое содержание темы |
|--|--|
| Тема 3. Методические основы принятия инвестиционных решений | 1. Оценка стоимости денежных средств во времени 2. Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью 3. Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций 4. Понятие и методы оценки инвестиционных рисков 5. Оценка ликвидности инвестиций: понятие, классификация и методы оценки. |
| Тема 4. Инвестиции в инновации и их финансирование | 1. Инновации, инновационная деятельности и факторы ее определяющие, инновационный процесс 2. Инвестирование и финансирование инноваций 3. Венчурный (рисковый) капитал. Венчурное финансирование |
| Тема 5. Инвестиционные риски, методы их снижения и управление ими | 1. Инвестиционные риски и методы их снижения 2. Анализ и управление инвестиционными рисками |
| СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 2. «МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ» | |
| Тема 6. Инвестиционные проекты и методы оценки их эффективности | 1. Инвестиционный проект: понятие, виды, этапы его создания и реализации 2. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта 3. Понятие и оценка эффективности инвестиционных проектов 4. Оценка социальной эффективности инвестиционных проектов и программ |
| Тема 7. Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности | 1. Методы анализа и оценка инвестиционных качеств финансовых инвестиций. Типы инвесторов. 2. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов 3. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий 4. Концептуальный подход к управлению портфелем ценных бумаг акционерной Компании. 5. Методы левириджа при решении задач эффективного и безопасного варианта инвестирования финансовых средств в ценные бумаги организаций-эмитентов |
| Тема 8. Формирование и оценка инвестиционного портфеля | 1. Понятие и классификация инвестиционного портфеля 2. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля 3. Методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций 4. Оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций 5. Управление инвестиционным портфелем. |
| Тема 9. Капитальное строительство как объект инвестиционной деятельности и его организационные основы | 1. Капитальные вложения и капитальное строительство, его технико-экономические особенности 2. Участники инвестиционного процесса в системе капитального строительства и организация их отношений 3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений 4. Финансирование и кредитование капитальных вложений. |
| Тема 10. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса | 1. Источники финансирования инвестиций и их структура 2. Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов организаций 3. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов 4. Привлечение иностранных инвестиций 5. Проектное финансирование: сущность, источники и организация финансирования. |

6. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Форма обучения – очная, курс – 2, семестр – 3

| Наименования содержательных модулей и тем | Количество часов | | | | |
|--|------------------|----------|-----------|-----------|------------|
| | Лекц. | Лабор. | Практ. | СРС+К | Всего |
| СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 1. «ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ» | | | | | |
| Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в современной экономике | 2 | - | 2 | 7 | 11 |
| Тема 2. Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты | 3 | - | 3 | 7 | 13 |
| Тема 3. Методические основы принятия инвестиционных решений | 4 | - | 4 | 8 | 16 |
| Тема 4. Инвестиции в инновации и их финансирование | 4 | - | 4 | 8 | 16 |
| Тема 5. Инвестиционные риски, методы их снижения и управление ими | 4 | - | 4 | 8 | 16 |
| Итого по 1 содержательному модулю | 17 | - | 17 | 38 | 72 |
| СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 2. «МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ» | | | | | |
| Тема 6. Инвестиционные проекты и методы оценки их эффективности | 2 | - | 2 | 7 | 11 |
| Тема 7. Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности | 3 | - | 3 | 7 | 13 |
| Тема 8. Формирование и оценка инвестиционного портфеля | 4 | - | 4 | 8 | 16 |
| Тема 9. Капитальное строительство как объект инвестиционной деятельности и его организационные основы | 4 | - | 4 | 8 | 16 |
| Тема 10. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса | 4 | - | 4 | 8 | 16 |
| Итого по 2 содержательному модулю | 17 | - | 17 | 38 | 72 |
| Всего по компоненту ОПОП | 34 | - | 34 | 76 | 144 |

6.2. Форма обучения – очно-заочная, курс – 2, семестр – 3

| Наименования содержательных модулей и тем | Количество часов | | | | |
|--|------------------|--------|----------|-----------|-----------|
| | Лекц. | Лабор. | Практ. | СРС+К | Всего |
| СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 1. «ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ» | | | | | |
| Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в современной экономике | 1 | | 1 | 9 | 11 |
| Тема 2. Инвестиционные и финансовые рынки. Финансовые и инвестиционные институты. Финансовые инструменты | 1 | | 1 | 11 | 13 |
| Тема 3. Методические основы принятия инвестиционных решений | 1 | | 1 | 14 | 16 |
| Тема 4. Инвестиции в инновации и их финансирование | 1 | | 1 | 14 | 16 |
| Тема 5. Инвестиционные риски, методы их снижения и управление ими | 1 | | 1 | 14 | 16 |
| Итого по 1 содержательному модулю | 5 | | 5 | 62 | 72 |
| СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 2. «МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ» | | | | | |

| Наименования содержательных модулей и тем | Количество часов | | | | |
|--|------------------|----------|-----------|------------|------------|
| | Лекц. | Лабор. | Практ. | СРС+К | Всего |
| Тема 6. Инвестиционные проекты и методы оценки их эффективности | 1 | | 1 | 9 | 11 |
| Тема 7. Финансовые инвестиции и методы оценки их эффективности | 1 | | 1 | 11 | 13 |
| Тема 8. Формирование и оценка инвестиционного портфеля | 1 | | 1 | 14 | 16 |
| Тема 9. Капитальное строительство как объект инвестиционной деятельности и его организационные основы | 1 | | 1 | 14 | 16 |
| Тема 10. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса | 1 | | 1 | 14 | 16 |
| Итого по 2 содержательному модулю | 5 | | 5 | 62 | 72 |
| Всего по компоненту ОПОП | 10 | - | 10 | 124 | 144 |

7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1. Контрольные вопросы

СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 1.

«ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ»

1. Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций
2. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты
3. Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности
4. Инвестиционный процесс и его стадии (этапы).
5. Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности
6. Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных процессов
7. Характеристика инвестиционного рынка
8. Классификация финансового рынка и его характеристика
9. Финансовые и инвестиционные институты.
10. Финансовые инструменты: их виды, характеристика
11. Новые инструменты долгосрочного финансирования.
12. Оценка стоимости денежных средств во времени
13. Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью
14. Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций
15. Понятие и методы оценки инвестиционных рисков
16. Оценка ликвидности инвестиций: понятие, классификация и методы оценки..
17. Инновации, инновационная деятельности и факторы ее определяющие, инновационный процесс
18. Инвестирование и финансирование инноваций
19. Венчурный (рисковый) капитал. Венчурное финансирование
20. Инвестиционные риски и методы их снижения
21. Анализ и управление инвестиционными рисками

СОДЕРЖАТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ 2.

«МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В БИЗНЕС-РАЗВЕДКЕ»

25. Инвестиционный проект: понятие, виды, этапы его создания и реализации
26. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
27. Понятие и оценка эффективности инвестиционных проектов
28. Оценка социальной эффективности инвестиционных проектов и программ
29. Методы анализа и оценка инвестиционных качеств финансовых инвестиций.
Типы инвесторов.
30. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов
31. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий
32. Концептуальный подход к управлению портфелем ценных бумаг акционерной Компании.
33. Методы левериджа при решении задач эффективного и безопасного варианта инвестирования финансовых средств в ценные бумаги организаций-эмитентов
34. Понятие и классификация инвестиционного портфеля
35. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля
36. Методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций
37. Оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций
38. Управление инвестиционным портфелем.
39. Капитальные вложения и капитальное строительство, его
40. технико-экономические особенности
41. Участники инвестиционного процесса в системе капитального строительства и организация их отношений
42. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
43. Финансирование и кредитование капитальных вложений
44. Источники финансирования инвестиций и их структура
45. Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов
46. организаций
47. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов
48. Привлечение иностранных инвестиций
49. Проектное финансирование: сущность, источники и организация финансирования.

7.2. Темы докладов (рефератов)

Не предусмотрены программой дисциплины

7.3. Темы письменных работ (типы задач)

Модульная контрольная работа проводится в виде тестирования.

Донецкий государственный университет

Экономический факультет

Кафедра международного бизнеса и делового администрирования

| | |
|-------------------------------|---|
| Программа высшего образования | Программа бакалавриата |
| Направление подготовки | 38.03.01 Экономика |
| Профиль подготовки | Международное налогообложение и бизнес-разведка |
| Форма обучения | Очная, очно-заочная |
| Семестр | Третий |
| Дисциплина | Инвестиционная деятельность в бизнес-разведке |

МОДУЛЬНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

ВАРИАНТ № n

1. Теория.

1. Особенности и преимущества коллективного инвестирования (краткая характеристика).

2. Этапы формирования инвестиционного портфеля

2. Ответить на тесты.

| | | | |
|-----------|---|---|---|
| 1 | Укажите правильные утверждения: | | |
| А | Индекс РТС взвешен по капитализации | В | База расчета индекса РТС шире, чем база расчета индекса ММВБ |
| Б | Индекс ММВБ взвешен по стоимости | Г | В составе индекса РТС учитываются корпоративные облигации |
| 2 | Какие из перечисленных вариантов являются инвестициями в реальные активы? | | |
| А | приобретение лицензии для разработки золотоносных месторождений | В | Приобретение акций золотодобывающих предприятий; |
| Б | долгосрочное кредитование под освоение новых месторождений | Г | приобретение золотого слитка |
| 3 | Принцип формирования портфеля, заключающийся в распределении средств по различным видам инвестиций в целях сокращения рисков называется: | | |
| А | обеспечением ликвидности | В | оптимизацией дохода |
| Б | диверсификацией | Г | хеджированием |
| 4 | Какова ожидаемая доходность для ценной бумаги с коэффициентом $\beta = 0$? | | |
| А | Рыночная доходность | В | Отрицательная доходность |
| Б | Нулевая доходность | Г | Безрисковая доходность |
| 5 | САРМ предполагает, что доходность инвестиционного портфеля в наибольшей степени зависит от: | | |
| А | Экономических факторов | В | Индивидуального риска |
| Б | Систематического риска | Г | диверсификации |
| 6 | В структуре пассивов компании А доля заемного капитала в два раза выше, чем у компании В. Это значит (при прочих аналогичных условиях): | | |
| А | Финансовый риск компании А выше, чем В | В | Операционный риск компании А выше, чем В |
| Б | Финансовый риск компании В выше, чем А | Г | О риске на основании приведенных данных ничего сказать нельзя |
| 7 | Аннуитет – это: | | |
| А | процесс определения будущей стоимости денег; | В | размер премии за риск вложений |
| Б | схема начисления процентов; | Г | денежный поток с равными поступлениями |
| 8 | Банковский вклад за один и тот же период (более года) увеличивается больше при применении: | | |
| А | Схемы простых процентов | В | Схема начисления процентов не влияет на результат инвестирования |
| Б | Схемы сложных процентов | Г | Нет верного ответа |
| 9 | Процентная ставка – это отношение: | | |
| А | Процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к величине исходного капитала; | В | ожидаемой к получению суммы к величине исходного капитала; |
| Б | Процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к ожидаемой (возвращаемой) сумме денежных средств; | Г | величины исходного капитала к сумме процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени. |
| 10 | Текущая стоимость потока пренумерандо: | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| А | всегда больше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо; | В | всегда меньше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо; |
| Б | может быть как больше, так и меньше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо; | Г | всегда равна текущей стоимости аналогичного потока постнумерандо |

3. Решить задачу.

Банк предлагает 17% годовых за размещение денежных средств на открываемых им депозитных счетах. Используя формулу дисконтирования, рассчитайте размер первоначального вклада, чтобы через четыре года иметь на счете 180 тыс. руб.

Критерии оценивания модульной контрольной работы

Максимальная общая сумма баллов, которую может получить студент, успешно выполнив все виды заданий, составляет 20 баллов.

| Номер задания | Количество баллов |
|---------------|-------------------|
| 1 | 5 |
| 2 | 10 |
| 3 | 5 |
| Всего | 20 |

7.4. Образец содержания экзаменационного билета

Донецкий государственный университет

Экономический факультет

Кафедра международного бизнеса и делового администрирования

| | |
|-------------------------------|---|
| Программа высшего образования | Программа бакалавриата |
| Направление подготовки | 38.03.01 Экономика |
| Профиль подготовки | Международное налогообложение и бизнес-разведка |
| Форма обучения | Очная, очно-заочная |
| Семестр | Третий |
| Дисциплина | Инвестиционная деятельность в бизнес-разведке |

БИЛЕТ № n

Теория.

1. Понятие инвестиционной стратегии.
2. Методы хеджирования валютных рисков.

Ответить на тесты:

1. Предметом правового регулирования инвестиционного права является:

- А) общественные отношения, которые подвергаются правовому воздействию;
- В) отношения связанные с инвестициями в стране;
- С) отношения связанные с предоставлением займов;
- Д) общественные отношения, возникающие в процессе осуществления инвестиционной деятельности;
- Е) отношения, складывающиеся на рынке ценных бумаг.

2. Инвестиции это:

- А) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
- В) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;
- С) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных

активов, используемые для предпринимательской деятельности;

D) преимущества адресного характера

3. Какой из ниже перечисленных принципов не относится к принципам инвестиционного права:

A) принцип равенства субъектов инвестиционного права;

B) принцип свободы договора;

C) принцип свободы выбора инвестором объекта инвестиций;

D) принцип самостоятельности осуществления инвестором своей деятельности;

E) принцип установления системы льгот преференций для отечественных инвесторов

4. Инвестиционные правоотношения классифицируются на следующие виды:

A) имущественные и личные не имущественные;

B) вещные и обязательственные;

C) абсолютные и относительные;

D) имущественные, неимущественные, вещные, обязательственные, абсолютные и относительные

5. Иностранные инвестиции классифицируются на:

A) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;

B) краткосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;

C) прямые инвестиции, портфельные инвестиции и государственное кредитование;

D) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции, портфельные инвестиции, краткосрочные вложения и государственное кредитование

6. В качестве критериев деления инвестиционных правоотношений выделяют:

A) объект инвестирования;

B) цель инвестирования;

C) сроки инвестирования;

D) верные варианты ответа A и B.

7. Инвестиционная деятельность – это:

A) деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;

B) деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;

C) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;

D) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности

8. Инвестор в соответствии с инвестиционным законодательством имеет право:

A) осуществлять инвестиции в любые объекты и виды предпринимательской деятельности, кроме случаев предусмотренных законодательством;

B) по своему усмотрению использовать доходы от своей деятельности после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет;

C) на возмещение вреда, причиненного в результате издания государственными органами актов, не соответствующих законодательным актам РК;

D) верны все варианты ответов

9. Какое существует деление инвесторов в международно-правовой практике:

A) иностранные и национальные инвесторы;

B) эмитенты ценных бумаг и индивидуальные инвесторы;

C) эмитенты ценных бумаг и институциональные инвесторы;

D) эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы

10. Что является особенностями государственных инвестиций:

A) источниками государственных инвестиций являются собственные бюджетные средства или средства, привлеченные государством;

B) государственные инвестиции осуществляются на возвратной основе;

- С) государство осуществляет контроль за целевым использованием государственных инвестиций;
 D) все вышеперечисленные.

Решить задачи:

Задача 1.

Предприятие имеет возможность инвестировать 150 тыс. руб. либо в проект А, либо в проект Б. Ставка дисконтирования составляет 11%. Прогноз недисконтированных денежных потоков от реализации проекта дал следующие результаты.

Проект А позволит вернуть 60% вложенных средств в первый год его реализации и 115 тыс. руб. на следующий год, после чего будет закрыт.

Проект Б генерирует денежные потоки в течение трех лет: в 1-й год – 55 тыс. руб., во 2-ой год – 85 тыс. руб., в 3-й год 90 тыс. руб.

Определите предпочтительный для предприятия проект.

Задача 2.

Для проекта с начальными инвестициями в 250 млн. руб., в котором предполагаются равномерные ежегодные поступления в размере 90 млн. руб. Определить срок окупаемости проекта, если ставка дисконтирования равна 10%.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО ЗАДАНИЯ

| Номер задания | Количество баллов |
|---------------|-------------------|
| 1 | 10 |
| 2 | 20 |
| 3 | 10 |
| Всего | 40 |

8. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАЛЛОВ, КОТОРЫЕ ПОЛУЧАЮТ ОБУЧАЮЩИЕСЯ

Общая оценка знаний обучающихся по дисциплине проводится по 100-балльной шкале исходя из максимума, приведенного в таблице ниже. Организационно-учебная работа в аудитории оценивается на основе таких критериев как посещаемость занятий, своевременное и качественное выполнение домашних заданий, активность во время проведения лекционных и практических занятий (участие в обсуждении текущего и пройденного материала, решение задач и т.п.).

| Содержательные модули | Вид работы | Баллы |
|-------------------------|--|------------|
| Содержательный модуль 1 | Организационно-учебная работа студента в аудитории | 5 |
| | Самостоятельная работа | 5 |
| | Модульная контрольная работа | 20 |
| | Итого | 30 |
| Содержательный модуль 2 | Организационно-учебная работа студента в аудитории | 15 |
| | Самостоятельная работа | 15 |
| | Итого | 30 |
| Экзамен | | 40 |
| Общий итог | | 100 |

Соответствие баллов оценке

| Оценка по шкале ECTS | Оценка по 100-балльной шкале | Оценка по государственной шкале (экзамен, дифференцированный зачет) | Оценка по государственной шкале (зачет) |
|----------------------|------------------------------|--|---|
| A | 90-100 | 5 (отлично) | зачтено |
| B | 80-89 | 4 (хорошо) | зачтено |
| C | 75-79 | 4 (хорошо) | зачтено |
| D | 70-74 | 3 (удовлетворительно) | зачтено |
| E | 60-69 | 3 (удовлетворительно) | зачтено |
| FX | 35-59 | 2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи | не зачтено |
| F | 0-34 | 2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов | не зачтено |

9. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

1. для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом.
2. для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен проводится в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
3. для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- 1) для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;

- 2) для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.
- 3) для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Учебные занятия проводятся в 7-м и 5-м корпусах ДонГУ (г. Донецк, ул. Челюскинцев, 186; 1896). Для проведения лабораторных занятий требуется аудитория, оборудованная меловой или маркерной доской, мультимедийный проектор и экран, ноутбук, комплект учебной мебели для студентов, рабочее место преподавателя, выход в Интернет – проводной или с использованием Wi-Fi.

Для самостоятельной работы используются текстовые и электронные ресурсы Научной библиотеки университета и других электронных библиотечных баз данных, учебно-методическое обеспечение, представленное в учебно-методическом кабинете 7-го корпуса (ауд.103).

Обучающиеся имеют возможность использовать учебные материалы по дисциплине, размещенные на платформе Moodle Центра дистанционного образования экономического факультета «ДонГУ». При изучении дисциплины применяются электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

С использованием ресурсов платформы дистанционного образования осуществляется текущий контроль знаний обучающихся на основе тестирования и проверки результатов самостоятельной работы.

*Дистанционно материал по курсу «Инвестиционная деятельность в бизнес-разведке» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика, профиля «Международное налогообложение и бизнес-разведка» доступен по ссылке на **Облако сервиса mail.ru Костиной Т.В.** Папка «Инвестиционная деятельность в бизнес-разведке» <https://cloud.mail.ru/public/1qfE/VqoqceBgY>*

11. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

11.1. Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции: учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 385с.
2. Инвестиции : учебник для вузов / под ред. Л.И. Юзвович, С.А. Дегтярева, Е.Г. Князевой. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016. – 543 с.
3. Международный бизнес: Учебник для вузов. Стандарт третьего поколения 3+-. — СПб.: Питер, 2018. — 704 с.: ил. — (Серия «Учебник для вузов»). ISBN 978-5-4461-0720-9

11.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. – Москва: Юрайт, 2019. – 422 с.
2. Инвестиции: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / [М. В. Чиненов и др.]. – 3-е изд., стереотипное. – Москва: КноРус, 2020. – 364 с.

3. Инвестиционный анализ: учебное пособие / [И. С. Межов и др.]. – Москва: КноРус, 2016. – 415 с.
4. Коммерческая оценка инвестиций: учебное пособие / В. Е. Есипов [и др.]. – Москва: КноРус, 2016. – 696 с.
5. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ: подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник: учебное пособие для студентов высших учебных заведений / И.В.Липсиц, В. В. Коссов. – Москва: Инфра-М, 2019. – 319 с.
6. Маркова, Г.В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Г.В.Маркова. - М.: Курс, 2018. - 320 с.
7. Международная инвестиционная деятельность: учебное пособие / [Е.Н.Петрушкевич и др.]. – Минск: Белорусский государственный экономический университет, 2021. – 344 с.

12. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. **Национальная электронная библиотека (НЭБ):** федеральная государственная информационная система / Министерство Культуры РФ; Российская государственная библиотека. – Москва, 2019- . – URL: <https://rusneb.ru/> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: свободный, подписка. Необходима установка программного обеспечения. – Текст: электронный.
2. **eLIBRARY.RU:** научная электронная библиотека: сайт. – Москва, 2000- . – URL: <https://elibrary.ru> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: для авторизов. пользователей. –Текст: электронный.
3. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка»: сайт / Ассоциация «Открытая наука». – Москва, 2014- . – URL: <https://cyberleninka.ru/>. – Режим доступа: свободный. – Текст: электронный.
4. Электронно-библиотечная система «Лань»: [сайт]. – URL: <https://e.lanbook.com> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: для авторизов. пользователей. – Текст: электронный.
5. **ЭБС Юрайт:** электронная библиотечная система: сайт. – Москва, 2013. – URL: <https://biblio-online.ru> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: для авторизов. пользователей. – Текст: электронный.
6. **Электронно-библиотечная система ДонГУ:** сайт / ФГБОУ ВО «ДонГУ». – Донецк, 2016- . – URL: <http://library.donnu.ru/> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: свободный. – Текст: электронный.
7. **Электронный каталог** Научной библиотеки ДонГУ: раздел сайта / НБ ДонГУ. – Текст: электронный // ЭБС ДонГУ: сайт. – URL: <http://library.donnu.ru/catalog/> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: поиск свободный, электронные документы – для пользователей ДонГУ.
8. **Электронный архив ДонГУ:** раздел сайта / НБ ДонГУ. – Текст: электронный // ЭБС ДонГУ: сайт. – URL: <http://repo.donnu.ru/> (дата обращения: 01.09.2023). – Режим доступа: свободный.

13. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

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