Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Формирование и оценка эффективности инвестиционного портфеля компании

09.03.02 «Информационные системы и технологии»
(направленность (профиль): «Экономика и аналитика интеллектуального бизнеса»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная форма

Срок обучения: 4 года

Год начала подготовки 2026

Новокузнецк
2026

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 3ac043361902970c9a538ca69a96ec6362b22b98
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 13 ноября 2025 г. по 6 февраля 2027 г.
Дата и время: 27-04-2026 19:11:58 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование теоретических знаний и практических навыков в области инвестиций и инвестиционной деятельности, экономических отношений, возникающих в процессе инвестирования между участниками инвестиционной деятельности;
– формирование представления о методах формирования инвестиционного портфеля IT-компании и оценки его эффективности;
– формирование комплекса знаний, умений и навыков управления инвестиционной деятельностью компании.

Задачами учебной дисциплины являются:

– изучить сущность инвестиционного процесса в компании, основные источники и методы финансирования;
– изучить особенности формирования и финансирования инвестиционного портфеля;
– изучить сущность и методологию инвестиционного проектирования, особенности экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов;
– формирование навыков оценки эффективности инвестиционного IT-проекта, в том числе определения основных параметров и срока реализации инвестиционного проекта.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 09.03.02 «Информационные системы и технологии».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Основы бизнес-анализа;
– Исследование рынков и продакт- менеджмент;
– Идентификация, анализ и оценка рисков интеллектуального бизнеса;
– Экономика и анализ деятельности организаций: инструменты и методы;
– Основы диагностики деятельности организации.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Стратегическое развитие интеллектуального бизнеса;

– Оптимизация, оценка эффективности и устойчивости бизнес-процессов;
– Управление портфелем проектов.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-1: Способен выбирать методы расчета и анализа экономических показателей деятельности организации и обосновывать выбор решения повышения эффективности бизнеса	ПК-1.2 Проводит оценку ресурсов, необходимых для реализации бизнес-решений	– знать: особенности планирования содержания и управления инвестиционными IT-проектами; способы оценки потребного количества ресурсов и эффективности их использования при формировании инвестиционного портфеля компании. – уметь: оценивать ресурсообеспеченность компании, разрабатывать систему мероприятий по повышению эффективности использования ресурсов организации; принимать решения об использовании ресурсов на основе оценке эффективности их использования.
		ПК-1.3 Оценивает эффективность вариантов и производит выбор бизнес-решения для реализации	– знать: способы финансирования инвестиционного портфеля; методы оценки эффективности инвестиционного портфеля и отдельных инвестиционных проектов; методологические основы использования

			системного и инвестиционного анализа, теории принятия решений при формировании инвестиционного портфеля. – уметь: рассчитывать плановые значения основных показателей, осуществлять оценку эффективности инвестиционного проекта и определение срока его окупаемости; собирать, анализировать, систематизировать данные и результаты расчетов в области реальных и финансовых инвестиций, документировать требования к планам и процессам организации и принимать по результатам инвестиционное решение для формирования инвестиционного портфеля.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс	***ИТОГО***	***7 семестр***
Форма промежуточной аттестации		*экзамен*

Трудоёмкость	*академ. час.*	***144***	*144*
	зачетных единиц	***4***	*4*
Лекции, *академ. час.*		***16***	*16*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***32***	*32*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*		***60***	*60*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*		***36***	*36*
в форме практической подготовки		***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля;

Тема 1.1 Особенности инвестиционной деятельности (Понятие и содержание инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Внутренние и внешние факторы выбора форм инвестирования. Классификация инвесторов. IT-сфера как сферы для практической реализации инвестиций. Инвестиционный климат. Инвестиционные качества ценных бумаг. Инвестиционный процесс: сущность, основные этапы.);

Тема 1.2 Формирование инвестиционного портфеля (Оценка и прогнозирование развития инвестиционного рынка, средней себестоимости товаров и услуг. Методы прогнозирования развития рынка. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования и их характеристика. Формирование и управление портфелем инвестиций);

Тема 1.3 Методы планирования финансирования инвестиций (Инвестиционные ресурсы. Методы и источники финансирования инвестиций. Оценка необходимого количества и стоимости инвестиционных ресурсов. Определение средневзвешенной стоимости капитала. Способы управления финансовыми потоками);

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного портфеля;

Тема 2.1 Экономическое обоснование и эффективность инвестиционных IT-проектов (Параметры инвестиционного проекта. Инструменты проектного финансирования. Хозяйственные результаты, методики расчета и планирования социально-экономических эффектов деятельности организации. Критерии оценки эффективности

инвестиционного проекта. Виды эффективности: эффективность инвестиционного проекта в целом и эффективность участия в проекте. Денежные потоки и их дисконтирование. Показатели экономической эффективности инвестиционного проекта и методы их расчета. Оценка срока окупаемости.);

Тема 2.2 Оценка эффективности инвестиционного портфеля и принятие инвестиционных решений (Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Виды инвестиционных рисков. Анализ и оценка инвестиционных рисков. Основные методы снижения инвестиционных рисков. Определение соотношения риска и доходности для портфеля инвестора. Оценка эффективности инвестиционного портфеля. Определение типа ценных бумаг, которые войдут в портфель. Выбор методов управления инвестиционным портфелем.).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.1.	Особенности инвестиционной деятельности	2	
Тема 1.2.	Формирование инвестиционного портфеля	4	
Тема 1.3.	Методы планирования финансирования инвестиций	2	
Тема 2.1.	Экономическое обоснование и эффективность инвестиционных IT-проектов	4	
Тема 2.2.	Оценка эффективности инвестиционного портфеля и принятие инвестиционных решений	4	
Итого:		**16**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	Темы практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.2.	Оценка финансовых ресурсов и формирование	6	

	инвестиционного портфеля		
Тема 1.3.	Организация процессов финансирования и кредитования	6	
Тема 2.1.	Оценка эффективности инвестиционных IT-проектов	12	
Тема 2.2.	Оценка эффективности инвестиционного портфеля	8	
Итого:		**32**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лабораторных работ**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы курсовых работ (проектов)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	**Виды самостоятельной работы**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Изучение лекционного материала; 2. Подготовка к практическому занятию; 3. Прохождение тестирования.	16	
Раздел 2.	1. Изучение лекционного материала; 2. Подготовка к практическому занятию; 3. Прохождение тестирования.	28	
Раздел 1; Раздел 2.	1. Выполнение домашнего задания.	16	
Контроль	*Подготовка к экзамену*	36	

Итого:	**96**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочные средства
Раздел 1.	ПК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии; 3. Тестовые задания
Раздел 2.	ПК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии; 3. Тестовые задания
Раздел 1; Раздел 2.	ПК-1	1. Домашнее задание
Экзамен.	ПК-1	1. Вопросы к экзамену; 2. Задачи к экзамену

11 Входной контроль

11.1 Цель входного контроля − определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – тестирование.

Длительность тестирования – 10 минут.

Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины в СУО СибГИУ.

Для проведения тестирования используются 10 вопросов из перечня тестовых заданий для входного контроля (для ответа на 1 вопрос, как правило, выделяется 1 минута).

Шкала оценивания результатов тестирования

За каждый правильный ответ выставляется 1 балл. Оценка выставляется в зависимости от процента правильных ответов:

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
51 до 100	«зачтено»

50 и менее	«не зачтено»

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

– 51 – 100 % – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

– 50% и менее – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО СибГИУ.

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); домашнее задание; наблюдение за работой на практическом занятии; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств

Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия лекционного типа (лекции) или в процессе проведения практических занятий (семинаров) педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по содержанию материалов и выполненным заданиям предыдущего раздела (темы) или по вопросам решения и порядку выполнения действий для решения заданий.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– сопровождение ответа примерами (учитывается умение грамотно и с пользой применять фактический материал для подкрепления теоретического при устном ответе);

– рациональность использования времени, отведенного на ответ (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени).

Оценку «*зачтено*» получает обучающийся, если он при собеседовании обнаруживает знание и понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе и самостоятельно составленные; при ответе на вопросы излагает материал последовательно и правильно, полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; рационально использует время, отведенное на ответ.

Оценку «*не зачтено*» получает обучающийся, который не рационально использует время, отведенное на ответ; обнаруживает незнание ответа на соответствующий вопрос; допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «*не зачтено*» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию домашнего задания

Домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности обучающегося, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны педагогического работника, но по его поручению.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный ответ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– использование при ответе требований нормативных документов, учебной литературы (обязательное условие);

– использование графических элементов с целью выделения особо значимой информации: таблиц, схем, рисунков и т.п.

Критерии оценки домашнего задания

Наименование параметра оценки	Оценка
Обучающийся выполнил задание в полном объёме; обнаруживает понимание материала; может применить знания на практике при решении задач.	отлично
Обучающийся выполнил задание, удовлетворяющее тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает несколько незначительных ошибок в решении задач.	хорошо
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений задания, некоторые задачи решены не верно, допущены ошибки.	удовлетворительно
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, большая часть задач решена не верно. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.	неудовлетворительно

12.2.3 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование (бланковое или компьютерное с использованием СУО СибГИУ) проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня умений и знаний обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование (бланковое или компьютерное с использованием СУО СибГИУ) проводится на практическом занятии или в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Перед тестированием обучающийся должен быть ознакомлен с правилами тестирования и критериями оценки. Длительность тестирования определяется количеством вопросов в тестовом задании (как правило, 10 – 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученным разделам (темам) учебной дисциплины): для ответа на 1 вопрос, как правило, выделяется 1-2 минуты.

При проведении текущего контроля в виде тестирования обучающемуся, как правило, предлагаются вопросы следующих типов:

– выбор только одного ответа. Обучающийся выбирает один из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл;

– выбор одного или нескольких ответов. Обучающийся вправе выбрать любое непустое множество ответов. За каждый правильный ответ обучающийся получает определенное количество баллов (суммарная оценка всех правильных ответов на вопрос – 1 балл). При выборе хотя бы одного неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов;

– введение «короткого ответа» или «числового ответа». Обучающийся должен однозначно сформулировать требуемый ответ. В случае ввода неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл;

– установление соответствия (ответ на каждый из нескольких вопросов должен быть выбран из списка возможных). Обучающемуся необходимо сопоставить друг другу несколько вариантов ответов. За каждый правильный ответ обучающийся получает 0,5 балла (итоговая оценка ответов на вопросы суммируется). При выборе хотя бы одного неправильного ответа обучающийся получает за данный блок вопросов 0 баллов;

– выбор пропущенных слов предполагает, что пропущенные слова в тексе заполняются с помощью выпадающего меню. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл;

– «*перетаскивание на изображение*» (изображение или текст необходимо «перетащить» в зону на фоновом изображении), «*перетаскивание в текст*» (пропущенные слова в тексе заполняются с помощью перетаскивания) или «*перетаскивание маркеров*» (маркеры «перетаскиваются» на фоновое изображение). В случае хотя бы одного неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
51 до 100	«зачтено»
50 и менее	«не зачтено»

12.2.4 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Наблюдение за работой на практическом занятии – важнейший компонент контроля деятельности обучающихся и качества их обучения. Подготовку к практическим работам обучающиеся осуществляют в рамках самостоятельной работы.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

– самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

– правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

– активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Система оценивания двухуровневая.

Оценку «*зачтено*» получает обучающийся, если он выполнил указанную в методических указаниях последовательность действий, получил результат, при выполнении практической работы проявил активность, самостоятельность; выделенное время использовал рационально.

Оценку «*не зачтено*» получает обучающийся, который не умеет самостоятельно работать с методическими указаниями, не может правильно выполнить указанную последовательность действий, не рационально использует отведенное время, Оценка «*не зачтено*» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13 Промежуточная аттестация

13.1 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначены для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяют определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: экзамен.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся включают: вопросы к экзамену; задачи к экзамену.

13.2 Оценивание обучающегося на экзамене

Оценка	Требования к знаниям
отлично	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он

Оценка	Требования к знаниям
	глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал различной литературы, правильно обосновывает принятое нестандартное решение, обладает приемами выполнения практических задач по формированию компетенций.
хорошо	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения.
удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, испытывает сложности при выполнении практических работ и затрудняется связать теорию вопроса с практикой.
неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д.В. Кузнецов, Л.К. Корецкая, И.В. Балынин [и др.]. – 2-е изд. – Москва : Юрайт, 2024. – 289 с. – ISBN 978-5-534-13779-8. – URL: https://urait.ru/bcode/536440 (дата обращения: 26.04.2026);

2 Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. – Москва : Юрайт, 2024. – 281 с. – ISBN 978-5-534-10389-2. – URL: https://urait.ru/bcode/538215 (дата обращения: 26.04.2026);

3 Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – Москва : Юрайт, 2023. –

559 с. – ISBN 978-5-9916-3089-4. – URL: https://urait.ru/bcode/533059 (дата обращения: 26.04.2026);

4 Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. – Москва : Юрайт, 2024. – 302 с. – ISBN 978-5-534-07049-1. – URL: https://urait.ru/bcode/540668 (дата обращения: 26.04.2026);

5 Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 781 с. – ISBN 978-5-534-18289-7. – URL: https://urait.ru/bcode/534717 (дата обращения: 26.04.2026);

6 Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 363 с. – ISBN 978-5-534-02215-5. – URL: https://urait.ru/bcode/536003 (дата обращения: 26.04.2026);

7 Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 482 с. – ISBN 978-5-534-17337-6. – URL: https://urait.ru/bcode/542657 (дата обращения: 26.04.2026).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

6 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;

– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– WinRAR;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий);
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 09.03.02 «Информационные системы и технологии».

Составитель(и):

доцент Златицкая Юлия Александровна (кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

директор ООО «Аудитбизнесцентр»  В.Н.Власов

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ.

1 К основным причинам существования экономических проблем относят:

а) влияние государства на экономику и рост населения Земли;

б) наличие безработицы и инфляции;

в) неограниченность желаний людей и ограниченность ресурсов.

2 . Амортизация основных фондов предприятия – это…

а) перенос их стоимости на себестоимость готовой продукции;

б) затраты на эксплуатацию основных фондов;

в) затраты на ремонт основных фондов.

3 К интенсивным факторам роста объемов производства относятся…

а) рост производительности труда;

б) рост продолжительности рабочего дня;

в) дополнительный наем рабочей силы

4 Прибыль, остающаяся у предприятия после уплаты налогов – это:

а) балансовая прибыль

б) чистая прибыль

в) нераспределенная прибыль

5 Какие из перечисленных элементов стимулирования относятся к группе прямых денежных стимулов

а) заработная плата

б) льготное питание

в) продвижение по службе

6 Что представляет собой цена товара в рыночной экономике:

а) денежное выражение стоимости товара

б) потребительную стоимость товара

в) сумму общественно необходимых затрат

г) денежную сумму на оплату добавочного труда

7 Основные три направления использования национального дохода - это:

а) потребление, торговля, рефинансирование

б) торговля, рефинансирование, инвестиции

в) рефинансирование, сбережения, инвестиции

г) потребление, сбережения, инвестиции

д) нет правильного ответа.

8 ВВП по расходам не включает:

а) потребительские расходы и государственные закупки

б) валовые внутренние инвестиции

в) чистый экспорт

г) заработную плату работников.

9 Что в современной экономической теории не отнесено к факторам производства:

а) земля;

б) труд;

в) капитал;

г) предпринимательство;

д) инвестиции.

10 Результатом производственной деятельности организации являются:

а) рост прибыли;

б) увеличение цен на продукцию предприятия;

в) изменение ценовой политики

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины

1 Устный опрос на лекционном или практическом занятии

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля

1 Понятие инвестиций и их классификация.

2 Сбережения и инвестиции, их роль в экономике

3 Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций

4 Источники финансирования инвестиций организации, их характеристика

5 Методы финансирования инвестиций организации, их преимущества и недостатки.

6 Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля

7 Методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций

8 Оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций

9 Управление инвестиционным портфелем.

10 Способы мобилизации инвестиционных ресурсов

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного портфеля

1 Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов

2 Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью

3 Денежные потоки и их дисконтирование

4 Виды ценных бумаг

5 Экономическая эффективность инвестиций: понятие, значение, принципы оценки

6 Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций

7 Определение соотношения риска и доходности для портфеля инвестора

8 Оценка эффективности инвестиционного портфеля компании

9 Отбор инвестиционных проектов для реализации

10 Выбор методов управления портфелем

2 Тестирование по результатам освоения лекционного материала и самостоятельной работы

Тестирование (компьютерное в СУО СибГИУ или бланковое) проводится для определения степени усвоения материалов лекций на практическом занятии или в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся.

Перечень примерных вопросов для тестирования:

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля

Выберите один правильный ответ.

1 Субъектами инвестиционной деятельности являются:

а) физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государства и международные организации

б) инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности

в) поставщики сырья и материалов

г) все вышеперечисленное

2 Вложения государственного или частного капитала в различные отрасли экономики как внутри страны, так и за ее пределами с целью получения прибыли - это:

а) инфляция

б) инновации

в) отчисления

г) депонирование

д) инвестиции.

3 Наращивание инвестиций в макроэкономическом масштабе может привести:

а) к росту ВВП и способствует достижению полной занятости

б) к дефициту товаров и росту цен

в) к росту инфляции и перепроизводству

г) к сокращению ВВН и инфляции в краткосрочном периоде.

4 Сущностью инвестиций является:

а) приращение капитала за сколь угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте

б) достижение положительного социально-экономического эффекта на макроэкономическом уровне

в) перераспределение свободной массы денежных средств

5 Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

а) в материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

б) в объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них

в) в ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

6 Как обычно влияет финансирование проекта за счет эмиссии акций на рентабельность собственного капитала (отдачу на собственный капитал):

а) снижается

б) не изменяется

в) увеличивается

7 В получении доступа к определенным видам продукции и обеспечении долгосрочного дохода, а также и в повышении научно-технического и производственно-сбытового потенциала предприятия-эмитента заключается

а) стратегия эффективного собственника

б) стратегия спекулятивного слияния

в) аукционная стратегия

г) стратегия «гибкого реагирования»

8 В поиске финансовых инструментов, которые неверно оценены рынком, с целью их включения в портфель для получения более высокой доходности состоит:

а) активная стратегия управления портфелем

б) пассивная стратегия управления портфелем

в) консервативная стратегия управления портфелем

г) агрессивная стратегия управления портфелем

9 В активном реагировании на действия крупных иностранных или отечественных инвесторов для купли-продажи ценных бумаг, отвечающим необходимым для инвестора качествам заключается:

а) стратегия эффективного собственника

б) стратегия спекулятивного слияния

в) аукционная стратегия

г) стратегия «гибкого реагирования»

10 Если менеджер разделяет теорию эффективного рынка, основанную на утверждении, что рынок правильно и идеально определяет цены ценных бумаг, общая информация о деятельности компаний уже отражена в цене, и новые события заставляют эту цену реагировать так быстро, что не остается времени для получения выгоды от особых знаний, то в этом состоит:

а) активная стратегия управления портфелем

б) пассивная стратегия управления портфелем

в) консервативная стратегия управления портфелем

г) агрессивная стратегия управления портфелем

11 Активное управление предполагает:

а) создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок

б) максимально быстрое избавление от низкодоходных активов

в) сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования

г) приобретение наиболее эффективных ценных бумаг

д) низкий уровень специфического риска

12 Целями формирования любого инвестиционного портфеля являются:

а) обеспечение минимизации инвестиционных рисков

б) формирование максимально возможной по объему совокупности финансовых инструментов

в) обеспечение достаточной ликвидности инвестированных средств

г) достижение определенного уровня доходности

д) уменьшение инвестируемой суммы

13 По возможности изменения объема инвестированных ресурсов различают виды портфелей:

а) непополняемый

б) консервативны

в) отзываемый

г) бессрочный

Выберите один правильный ответ.

14 Несистематический (внутренний) риск инвестирования вызывается:

а) нерациональной структурой инвестирования предприятия

б) политической нестабильностью

в) экономическим спадом в стране

г) неквалифицированным руководством предприятием

д) военными действиями в стране

Выберите один правильный ответ.

15 К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

а) вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

б) вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

в) вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного портфеля

Открытый вопрос с вводом ответа: (прилагательное строчными буквами в творительном падеже)

16 Портфель, формируемый по критерию минимизации уровня инвестиционного риска, считается портфелем _____

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами, в творительном падеже)

17 Систематический риск инвестирования обусловлен: _____

18 Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг (ПЦБ) определяется как:

а) средневзвешенная величина ожидаемых значений доходности каждой составляющей портфеля

б) отношение инвестиционных затрат к предполагаемой совокупной прибыли

в) ожидаемая рентабельность инвестиционных ресурсов

19 Финансирование инвестиционных проектов может осуществляться:

а) с использованием заемных и привлеченных средств

б) за счет самофинансирования

в) с использованием заемных и привлеченных средств, а также за счет самофинансирования

20 Если инвестор сформировал "портфель роста", то:

а) он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле

б) его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции

в) он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами в именительном падеже)

21_____ – это ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, возвратности, платности

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами в именительном падеже)

22 Основные источники инвестиций - это: _____

23 _____ риска - это страхование от потерь

Выберите один правильный ответ.

24 Перечислите показатели эффективности инвестиций:

а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности

б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости

в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами в родительном падеже)

25 Для инвестиционного проекта необходимо определить критическое множество значений потока реальных денег по критерию NPV. Для этого необходимо предварительно оценить ставку _____

26 Проект рекомендуется к реализации, если показатель «Индекс доходности (индекс рентабельности инвестиций)»:

а) больше внутренней нормы доходности

б) больше единицы

в) меньше единицы

г) равен единице

д) нет правильного ответа

Открытый вопрос с вводом ответа: (прилагательное строчными буквами, в множественном числе)

27 Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются: _____

Выберите один правильный ответ.

28 Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает:

а) Величина чистого дисконтированного дохода

б) Объем прогнозируемой прибыли

в) Величина начальных капитальных вложений

29 Коэффициент Шарпа (Sharpe ratio) измеряет:

а) Абсолютную доходность портфеля

б) Избыточную доходность на единицу общего риска

в) Отношение бета-коэффициента к альфе

30 Какой метод оценки эффективности портфеля интеллектуальной собственности использует дисконтирование денежных потоков?

а) Сравнительный подход (метод рынка капиталов)

б) Доходный подход

в) Затратный подход

3 Подготовка домашнего задания

Домашнее задание подготавливается в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, с целью определения

степени усвоения материалов лекций, практических занятий, а также выполнения самостоятельной работы.

Домашнее задание состоит решения задач по темам:

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля;

1 Теория временной стоимости денег. Начисление процентов

2 Концепция дисконтирования

3 Расчеты потоков платежей

4 Погашение долга равными срочными уплатами

5 Финансирование инвестиционных проектов

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного портфеля

6 Оценка инвестиций по критерию чистого дисконтированного дохода

7 Рентабельность инвестиционных проектов. Дисконтированный срок окупаемости инвестиционных проектов. Внутренняя норма доходности

8 Анализ и оценка риска инвестиционных проектов

9 Оценка доходности инвестиционного портфеля

Вариант домашнего задания закрепляется преподавателем за каждым обучающимся.

Домашнее задание загружается в СОУ СибГИУ.

4 Выполнение практических работ

Задания для практических работ, теоретический и методический материал для самостоятельного изучения и вопросы для собеседования представлены в методических указаниях к практическим занятиям.

5 Вопросы к экзамену для промежуточной аттестации

1 Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций

2 Виды и формы инвестиций

3 Методы прогнозирования развития рынка.

4 Внутренние и внешние факторы выбора форм инвестирования

5 Понятие инвестиционного портфеля.

6 Типы инвестиционных портфелей.

7 Формирование и управление портфелем инвестиций.

8 Оптимизация инвестиционных портфелей

9 Методы планирования и источники финансирования инвестиций

10 Методы финансирования инвестиций

11 Инвестиционные качества ценных бумаг

12 Стоимость инвестиционных ресурсов

13 Способы управления финансовыми потоками

14 Параметры эффективности реализации инвестиционных проектов

15 Понятие, состав и структура источников финансирования инвестиционной деятельности

16 Виды эффективности: эффективность инвестиционного проекта в целом и эффективность участия в проекте

17 Классификация показателей экономической эффективности инвестиционного проекта и методы их расчета

18 Оценка срока окупаемости

19 Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов

20 Денежные потоки и их дисконтирование

21 Виды инвестиционных рисков. Качественные и количественные методы оценки инвестиционных рисков

22 Определение соотношения риска и доходности для портфеля инвестора

23 Оценка эффективности инвестиционного портфеля

24 Определение типа ценных бумаг, которые войдут в портфель

25 Выбор методов управления инвестиционным портфелем

6 Задачи к экзамену для промежуточной аттестации

1 Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн. руб. с условием возврата 16 млн. руб. Рассчитайте процентную ставку.

2 При двух последовательных одинаковых процентных повышениях заработной платы сумма в 10000 руб. обратилась в 12544 руб. Определить, на сколько процентов повышалась заработная плата каждый раз.

3 Предприятие планирует приобрести оборудование, для установки которого сначала необходимо подготовить помещение. Подготовительные затраты составляют 50 млн. руб. (период подготовки рассматривается как нулевой). Само же оборудование будет приобретено в конце 1-го года за 300 млн. руб. Денежные поступления во 2-м, 3-м и 4-м годах соответственно 100,150,200 млн.руб. Норма дисконта 10 %. Определите чистую текущую стоимость проекта (NPV). Сделайте вывод об его эффективности.

4 Фирма рассматривает вопрос о том, следует ли вкладывать средства в станок стоимостью 80000 тыс.руб. Ожидаемые денежные поступления по годам эксплуатации: 1-й год - 20000 тыс.руб.; 2-й год - 30000 тыс.руб.; 3-й год - 35000 тыс.руб.; 4-й год - 35000 тыс.руб.; 5-й год - 40000 тыс.руб. Через пять лет оборудование можно продать за 4000 тыс.руб. Ставка доходности 15%. Определите чистую текущую стоимость проекта. Сделайте вывод об его эффективности.

5 Имеются три проекта A, B,C, денежные потоки по которым

приведены в таблице:

Проект	0	1	2	3
A	-100	90	10	10
B	-110	10	90	20
C	-120	10	10	110

Стоимость использованного капитала 12% годовых. Выбрать наилучший проект по критерию NPV.

6 На основе данных таблицы определить индекс рентабельности инвестиций (PI), если ставка дисконтирования - 5%

Год	Доходы	Расходы
1	50	450
2	50	200
3	150	100
4	300	-
5	300	-
6	300	-
7	300	-

7 Сравнить альтернативные проекты и выбрать наилучший.

Год	1 проект	2 проект
0	-500	-15000
1	100	4000
2	600	5000
3	400	8000
4	300	7000
5	-	6000

8 Фирма планирует при реализации проекта осуществить следующие затраты

- арендовать участок земли за 500 тыс. руб.
- построить промышленное здание стоимостью 15 млн. руб.
- принять рабочих со средней заработной платой 20 тыс. руб.
- приобрести сырье за 200 тыс. руб.

Какие из этих затрат следует учитывать в качестве оттока денег при оценке эффективности инвестиционного проекта

9 Рассчитайте минимальное значение процентной ставки. Инвестор имеет 1 млн. руб. и хочет, вложив их в банк на депозит, получить через два года 4 млн. руб.

10 Банк выдал ссуду в сумме 200 тыс. руб. на 2 года из расчета 10 % годовых с условием ежеквартальной капитализации процентов. Определить наращенную сумму долга.

11 Какая сумма предпочтительнее при ставке 9 % – 1000 сегодня или 2000 через 8 лет?

12 Выдан кредит в 2 млн. руб. на 3 месяца под 22 % годовых. Определить эффективность банковской операции.

13 В начале каждого месяца вы откладываете на счет под 13 % годовых 1000 руб. Спустя 4 месяца банк поднял ставку по депозитам до 15 %, и вы стали откладывать 1500 руб. Какая сумма накопится на вашем вкладе по истечении одиннадцатого месяца?

14 Вы обратились в банк для получения кредита в 120000 под 23 % годовых на условиях ежегодного погашения сроком на 7 лет. Определите величину ежегодных выплат.

15 Определите размер ежемесячных выплат по кредиту в 2300, выданного на 5 лет под 15 % годовых.

16 Какую сумму можно ежегодно снимать со счета в течение 11 лет, если сумма первоначального вклада равна 500000 рублей, а банк начисляет 27 % годовых?

17 Инвестор вкладывает 1000 у.е., а обратно получит 1030 у.е., при этом через 300 дней последуют купонные выплаты в размере 310 у.е. Определите номинальную доходность к погашению облигаций валютного займа.

18 Проект, требующий инвестиций в размере 160000 руб., предполагает получение годового дохода в размере 30000 руб. на протяжении пятнадцати лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 15 %.

19 Рассчитать чистую текущую стоимость дохода от проекта «Север». Стоимость проекта – 2450 тыс. руб., поток доходов: в первый год – 100 тыс. руб., во второй – 550 тыс. руб., в третий – 800 тыс. руб., в четвертый – 1200 тыс. руб., в пятый год – 1500 тыс. руб.; ставка дисконта – 8 %.

20 Величина требуемых инвестиций по проекту равна 1800000 руб.; предполагаемые доходы: в первый год – 150000 руб., в последующие 8 лет – по 360000 руб. ежегодно. Оцените целесообразность принятия проекта, если цена капитала 10 %.

21 Проанализируйте два альтернативных проекта, если коэффициент дисконтирования 10 %. Исходные данные представлены в таблице

Проект	1 год	2 год	3 год	4 год
А, руб.	-100	50	70	-
Б, руб.	-100	30	40	60

22 Проанализируйте два альтернативных проекта, если коэффициент дисконтирования 13 %. Исходные данные представлены в таблице

Проект	1 год	2 год	3 год	4 год
А, руб.	-100	50	70	-
Б, руб.	-100	30	40	60

23 Инвестор вложил в строительство предприятия по сборке видеомагнитофонов 12 млн. руб. Планируемые ежегодные поступления составят: 1 год – 4 млн. руб.; 2 год – 6 млн. руб.; 3 год – 8 млн. руб.; 4 год – 3 млн. руб.

24 Величина инвестиций – 1 млн. руб.; прогнозная оценка генерируемого по годам дохода (тыс. руб.): 344; 395; 393; 322. Рассчитайте значения показателей NPV и IRR, если цена капитала 10 %.

25 Найдите IRR денежного потока: – 100, + 230, – 132