

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»

Институт отраслевой экономики и управления

А. Г. Мнацаканян, И. В. Васильев

ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины
для студентов по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Калининград
Издательство ФГБОУ ВО «КГТУ»
2022

УДК 330.322

Рецензент

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов ФГБОУ
ВО «Калининградский государственный технический университет»
Т. В. Романова

Мнацаканян А. Г., Васильев И. В.

Иностранные инвестиции: учебно-методическое пособие по изучению дисциплины для студентов напр. подгот. 38.04.02 Менеджмент / А. Г. Мнацаканян, И. В. Васильев. – Калининград: ФГБОУ ВО «КГТУ», 2022. - 60 с.

В учебно-методическом пособии приведен тематический план по дисциплине и даны методические указания по её самостоятельному изучению, подготовке к практическим занятиям, задания и методические указания по выполнению контрольной работы, подготовке и сдаче экзамена, выполнению самостоятельной работы. Пособие подготовлено в соответствии с требованиями утвержденной рабочей программы дисциплины «Иностранные инвестиции» направления 38.04.02 Менеджмент.

Табл. 9, список лит. – 35 наименований

Учебно-методическое пособие рассмотрено и одобрено для опубликования в качестве локального электронного методического материала кафедрой экономики и финансов 29.03.2022 г., протокол № 5

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины рекомендовано к изданию в качестве локального электронного методического материала для использования в учебном процессе методической комиссией ИНОТЭКУ 06.04.2022 г., протокол № 4

УДК 330.322

© Федеральное государственное
бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Калининградский государственный
технический университет», 2022 г.
© Мнацаканян А.Г., Васильев И. В.
2022 г.

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Тематический план по дисциплине и методические указания по её изучению	8
Тема 1. Теоретические основы иностранного инвестирования	8
Тема 2. Инвестиционная привлекательность России	9
Тема 3. Методы оценки и учета эффективности иностранных инвестиций	10
Тема 4. Особенности привлечения иностранных инвестиций на уровне организации.....	12
Тема 5. Разработка и реализация эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций	13
2 Методические указания для подготовки к практическим занятиям.....	14
3 Задания и методические указания по выполнению контрольной работы	27
3.1 Общие указания по выполнению контрольных работ	27
3.2 Методические указания по выполнению курсовой работы.....	27
3.3 Тематика курсовых работ по вариантам с заданиями на их выполнение.....	28
4 Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации.....	33
5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине	36
5.1 Общие положения.....	36
5.2 Задания для самодиагностики в рамках самостоятельной работы студента.....	37
5.3 Примерный перечень тестовых заданий	38
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	45
Глоссарий	49
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	59

ВВЕДЕНИЕ

Настоящее учебно-методическое пособие представляет собой комплекс систематизированных материалов по самостоятельному изучению дисциплины "Иностранные инвестиции".

Учебная дисциплина " Иностранные инвестиции " является прикладной экономической дисциплиной опирающаяся на знания, приобретенные в результате освоения таких дисциплин, как, «Корпоративные финансы», «Анализ финансово-хозяйственной деятельности».

Учебно-методическое пособие составлено в соответствии с утвержденной рабочей программой дисциплины «Иностранные инвестиции» направления 38.04.02 Менеджмент.

Преподавание дисциплины "Иностранные инвестиции" строится исходя из требуемого уровня базовой подготовки магистров направления 38.04.02 Менеджмент.

Целью освоения дисциплины «Иностранные инвестиции» является формирование у студентов магистратуры системы теоретических знаний и практических навыков по разработке и реализации эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций.

Задачами изучения дисциплины являются:

- изучение основных понятий, методов и приемов по разработке и реализации эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций;
- приобретение навыков расчета финансово-экономических показателей и экономического обоснования выбора управленческих решений по привлечению иностранных инвестиций;
- формирование комплексного представления об иностранном инвестировании.
- получение представления о нормативно-правовых актах, регулирующих привлечение иностранных инвестиций.

Планируемые результаты освоения дисциплины «Иностранные инвестиции» заключаются в том, что студент должен:

знать:

- фундаментальные (базовые) понятия в области иностранного инвестирования;
- общие принципы и методы обоснования инвестиций в реальный сектор экономики и в инструменты финансового рынка;
- законодательную, нормативную и справочную литературу в данной области знаний и деятельности;

уметь:

- осуществлять поиск необходимой информации об иностранных инвесторах;
- выявлять проблемы при анализе конкретных ситуаций и предлагать способы их решения и оценивать ожидаемые результаты;
- разрабатывать альтернативные варианты управленческих решений по разработке и реализации эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций;
- осуществлять расчет экономической эффективности альтернатив;

владеть:

- категориальным аппаратом, необходимым для понимания базовых теоретических и практических аспектов инвестирования;
- методами оценки стоимости инвестиционных ресурсов;
- навыками развернутого анализа различных источников финансовой информации для обоснования и принятия соответствующих управленческих решений.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц (зет), т. е. 180 академических часов аудиторных (лекционных и практических (семинарских) занятий и самостоятельной учебной работы магистра, в т. ч. связанной с промежуточной и итоговой аттестацией по дисциплине.

Студенты всех форм обучения во внеаудиторное время выполняют курсовую работу в соответствии с заданием и методическими указаниями, приведенными в четвертом разделе настоящего пособия.

Распределение трудоемкости освоения дисциплины по семестрам ОП, видам учебной работы студента, а также формы контроля приведены ниже.

Таблица 1 - Объем (трудоемкость освоения) в очной форме обучения, структура дисциплины

Номер и наименование темы	Объем учебной работы, ч	
	Лекции	ПЗ
Семестр – 3, трудоемкость – 5 ЗЕТ (180 ч)		
1. Теоретические основы иностранного инвестирования	2	4
2. Инвестиционная привлекательность России	3	4
3. Методы оценки и учета эффективности иностранных инвестиций	4	8
4. Особенности привлечения иностранных инвестиции на уровне организации	4	6
5. Разработка и реализация эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций	3	8
Всего в третьем семестре	16	30
	46	

Таблица 2 - Объем (трудоемкость освоения) в заочной форме обучения, структура дисциплины

Номер и наименование темы	Объем учебной работы, ч	
	Лекции	ПЗ
Семестр – 3, трудоемкость – 5 ЗЕТ (180 ч)		
1. Теоретические основы иностранного инвестирования	0,5	2
2. Инвестиционная привлекательность России	0,5	2
3. Методы оценки и учета эффективности иностранных инвестиций	0,5	6
4. Особенности привлечения иностранных инвестиции на уровне организации	-	4
5. Разработка и реализация эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций	0,5	6
Всего в третьем семестре	2	20
	22	

Структура учебно-методического пособия по изучению дисциплины включает четыре раздела.

В первом разделе приводится тематический план, соответствующий содержанию изучаемой дисциплины, даются методические указания по её самостоятельному изучению.

Во втором разделе учебно-методического пособия представлены методические указания для подготовки к практическим занятиям.

В третьем разделе учебно-методического пособия представлены задания и методические указания по выполнению контрольной работы для студентов заочной формы обучения.

В четвертом разделе представлены методические указания по подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине, которая проводится в форме зачета.

В пятом разделе представлены методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине.

В конце учебного пособия указаны рекомендуемые источники по изучению дисциплины и представлен глоссарий

1 Тематический план по дисциплине и методические указания по её изучению

Содержательно структура дисциплины представлена девятью тематическими блоками (темами):

Тема 1. Теоретические основы иностранного инвестирования

Содержание темы

Цель и задачи дисциплины. Место дисциплины в структуре образовательной собственности, ее виды. программы. Планируемые результаты освоения дисциплины. Роль иностранных инвестиций в мировой экономике. Перелив капиталов в международном масштабе. Распределение иностранных инвестиций по секторам экономики и странам в глобальном масштабе. Лидеры инвестиционного рынка. Инвестиционный процесс и его участники. Особенности управления иностранными инвестициями в государственном и коммерческом секторах экономики. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций. Законодательство, регулирующие иностранные инвестиции. Оффшорные операции: оффшорная деятельность, оффшорные центры, оффшорные зоны, «налоговые гавани»; льготы в области налогообложения и оформления операций; типы собственников оффшорных компаний, банков и депозитов; характеристика наиболее популярных оффшорных юрисдикций; операции российских банков и компаний в оффшорных центрах; опыт создания оффшорных центров в России.

Методические указания

Цель темы – получить представление о теоретических основах иностранного инвестирования.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие управлять иностранными инвестициями в государственном и коммерческом секторах экономики.

В процессе изучения темы следует акцентировать свое внимание на то, что значительная часть иностранных инвестиций осуществляется с использованием возможностей оффшорных операций. Следует обратить внимание на наличие в России двух оффшорных зон в Калининграде (остров Октябрьский) и во Владивостоке (остров Русский)

Методические материалы по теме 1

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1: [1-7, 9, 12, 14, 15, 17, 22, 23, 24, 26, 29, 31-34].

Тема 2. Инвестиционная привлекательность России

Содержание темы

Инвестиционный климат: понятие и составляющие инвестиционного климата, его оценка. Характер воздействия инвестиционного климата на структуру, размеры и динамику иностранных инвестиций в странах-реципиентах. Оценка уровня инвестиционного климата в современной России и направления его развития и улучшения. Налогообложение иностранных инвесторов: налогообложение в зарубежных странах; налогообложение иностранных инвесторов в России: классификация налогов, взимаемых на территории РФ; сущность и принципы функционирования постоянного представительства; формы налоговых льгот; понятие совокупной налоговой нагрузки. Особые (свободные) экономические зоны: общие условия и предпосылки создания особых экономических зон (ОЭЗ). Классификация ОЭЗ: зоны свободной торговли, промышленные или промышленно-производственные зоны, технико-внедренческие зоны, сервисные зоны (зоны услуг). Льготы, предоставляемые действующим в ОЭЗ предприятиям. Опыт создания ОЭЗ: мировой опыт, опыт России. Типы ОЭЗ в России, процесс создания ОЭЗ,

особенности управления зоной, особенности налогообложения резидентов ОЭЗ. Гарантии инвесторам. Масштабы иностранных прямых инвестиций в России. География иностранных инвестиций. Отраслевая структура иностранных инвестиций. Региональная структура предприятий с иностранными инвестициями.

Методические указания

Цель темы – получить представление о инструментах, формирующих инвестиционную привлекательность России.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие оценить инвестиционный климат России.

В процессе изучения темы следует акцентировать свое внимание на налоговые преференции, предоставляемые в рамках свободных экономических зон. При этом необходимо учесть мировой опыт по формированию таких зон и их разновидностей в нашей стране. Кроме того, надо понимать, какую важную роль играет воздействие инвестиционного климата на структуру, размеры и динамику иностранных инвестиций в странах-реципиентах

Методические материалы по теме 2

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 2: [1-7, 9-12, 19-26, 29, 31- 34].

Тема 3. Методы оценки и учета эффективности иностранных инвестиций

Содержание темы

Оценка эффективности иностранных инвестиций: показатели, критерии и методы оценки. Срок окупаемости, чистая текущая стоимость, внутренняя норма

доходности. Методы оценки эффективности иностранных инвестиций и их особенности по сравнению с оценкой инвестиций за счет отечественного капитала. Особенности оценки объемов инвестиций при осуществлении ПИИ. Способы определения коэффициентов дисконтирования при оценке эффективности ПИИ. Методы оценки эффективности международного лизинга. Отображение иностранных инвестиций в системе национальных счетов и платежном балансе Российской Федерации. Оценка стоимости денежных средств. Оценка стоимости зданий, сооружений и оборудования как инвестиционного ресурса. Оценка стоимости права владения или пользования земельными участками как инвестиционного ресурса. Оценка стоимости права владения патентами и промышленными образцами продукции как инвестиционного ресурса. Оценка стоимости права использования торговой марки как инвестиционного ресурса.

Методические указания

Цель темы – получить представление о разных методах оценки и учета эффективности иностранных инвестиций.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие использовать разные методы для оценки стоимости средств производства и нематериальных активов как инвестиционных ресурсов.

В процессе изучения темы следует акцентировать свое внимание при проведении расчетов на такие показатели как срок окупаемости, чистая текущая стоимость, внутренняя норма доходности.

Методические материалы по теме 3

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 3: [1-7, 9-12, 16, 18-34].

Тема 4. Особенности привлечения иностранных инвестиций на уровне организации

Содержание темы

Организационно-правовые формы организаций с иностранными инвестициями и процедуры взаимодействия с нерезидентами. Характер рисков во взаимоотношениях с иностранными инвесторами и способы их минимизации. Проблемы оценки и защиты интеллектуальной собственности при взаимодействии российских организаций с иностранными инвесторами. Соглашения о разделе продукции как особая форма иностранных инвестиций в России. Взаимоотношения российских организаций с иностранными инвесторами в условиях глобализации. Риски в сфере международного предпринимательства: классификация предпринимательских рисков, основные методы оценки и управления рисками, основные механизмы снижения рисков

Методические указания

Цель темы – получить представление о особенностях привлечения инвестиций разными предприятиями и организациями.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие оценить риски во взаимоотношениях российских организаций с иностранными инвесторами.

В процессе изучения темы следует акцентировать свое внимание на методы управления рисками и основные механизмы их снижения

Методические материалы по теме 4

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 4: [1-12, 14, 15, 19-26, 29-34].

Тема 5. Разработка и реализация эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций

Содержание темы

Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии. Приоритетные направления инвестирования в организации, их обоснование. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Основные этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта. Схема финансирования инвестиционного проекта. Выбор иностранных партнеров-инвесторов. Стратегический инвестиционный анализ. Оценка эффективности стратегии по привлечению иностранных инвестиций.

Методические указания

Цель темы – получить представление о технологии и особенностях разработки и реализации эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие сконструировать инвестиционную стратегию организации и оценить её эффективность по привлечению иностранных инвестиций.

В процессе изучения темы следует акцентировать свое внимание на выбор инвестиционного проекта, подбор источников финансирования инвестиционного проекта, включая средства иностранных партнеров-инвесторов

Методические материалы по теме 5

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 5: [1-5, 11, 14, 15, 19-26, 29-34].

2 Методические указания для подготовки к практическим занятиям

Целью проведения практических (семинарских) занятий является закрепление теоретических знаний, полученных на лекциях и при самостоятельном изучении дисциплины "Иностранные инвестиции", для выработки профессиональных умений и навыков, сформулированных в рабочей программе дисциплины.

Практическими (семинарскими) занятиями предусматривается сочетание индивидуальных и групповых форм работы, выполнение практических заданий с решением конкретных задач.

Практическое занятие по теме 1. Теоретические основы иностранного инвестирования.

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью обобщения теории по иностранному инвестированию;

Вопросы:

- 1) Охарактеризуйте распределение иностранных инвестиций по секторам экономики и странам в глобальном масштабе;
- 2) Опишите лидеров инвестиционного рынка;
- 3) Опишите межгосударственное регулирование иностранных инвестиций;
- 4) Охарактеризуйте общие черты оффшорных операций;
- 5) Опишите опыт создания оффшорных центров в России;

Задание № 1.

На основе данных Федеральной службы государственной статистики по распределению иностранных инвестиций по секторам экономики России (таблица 2.1):

- 1) выявить наиболее и наименее привлекательные виды экономической деятельности с точки зрения иностранных инвесторов, произведя расчет доли объема инвестиций, поступивших в конкретный вид деятельности, от общего объема иностранных инвестиций в экономику страны;

2) выявить динамику иностранного инвестирования в денежном выражении по наиболее и наименее привлекательным видам экономической деятельности;

3) сформулировать выводы по проведенному анализу.

Таблица 2.1 - Поступление иностранных инвестиций по видам экономической деятельности за 4 года, предшествующих текущему году

Показатели	2018		2019		2020		2021	
	Млн. долл. США	В % к итогу	Млн. долл. США	В % к итогу	Млн. долл. США	В % к итогу	Млн. долл. США	В % к итогу
Иностранные инвестиции - всего	103769		81927		114746		170180	
в том числе по видам экономической деятельности:								
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	862		437		466		610	
рыболовство, рыбоводство	27		45		16		30	
добыча полезных ископаемых	12396		10327		13858		11424	
обрабатывающие производства	33914		22216		33157		89789	
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3394		437		543		1636	
строительство	3387		1012		1136		723	
оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	23905		22792		13334		31030	
гостиницы и рестораны	188		140		229		59	
транспорт и связь	4861		13749		6576		4759	
финансовая деятельность	4977		2658		37913		20121	
операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	15378		7937		7341		9717	
государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное страхование	26		25		25		-	
образование	0,0		0,4		1		1	
здравоохранение и предоставление социальных услуг	20		26		13		194	
предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	434		126		138		87	

Задание № 2.

На основе данных, представленных в докладе о мировых инвестициях, подготовленном Конференцией ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД) выявить лидеров рынка иностранных инвестиций, определить мировые

тенденции, оценить объемы иностранного инвестирования по странам-лидерам, осуществить сравнение с объемами инвестирования в РФ, сделать обоснованные выводы

Практическое занятие по теме 2. Инвестиционная привлекательность России

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью определения инвестиционной привлекательности России

Вопросы:

- 1) Каков характер воздействия инвестиционного климата на структуру, размеры и динамику иностранных инвестиций в странах-реципиентах;
- 2) Раскройте содержание понятия инвестиционный климат;
- 3) Охарактеризуйте налогообложение иностранных инвесторов;
- 4) Раскройте содержание особых (свободные) экономических зон;
- 5) Дайте классификацию ОЭЗ;
- 6) Опишите мировой опыт создания ОЭЗ;
- 7) Опишите отечественный опыт создания ОЭЗ
- 8) Охарактеризуйте отраслевую структуру иностранных инвестиций
- 9) Охарактеризуйте региональную структуру предприятий с иностранными инвестициями.

Практическая задача:

На основе данных рейтинга инвестиционной привлекательности регионов России рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) необходимо провести следующую работу:

- 1) выявить регионы с наивысшим, средним и наименьшим уровнем инвестиционной привлекательности;
- 2) оценить уровень инвестиционной привлекательности Калининградской области, произвести сравнение с другими регионами Северо-Западного федерального округа;
- 3) составить таблицу, характеризующую инвестиционную

привлекательность Калининградской области по составляющим (инвестиционный потенциал и инвестиционный риск) и по годам (таблица 2.2);

4) произвести анализ информации, представленной в таблице 2.2: определить, какие из составляющих инвестиционного потенциала являются наиболее проблемными, а какие «выигрышными» в регионе; произвести аналогичную работу по составляющим инвестиционного риска; выявить динамику по отдельным составляющим инвестиционного потенциала и риска;

5) выявить причинно-следственные связи: какие события в Калининградской области за предыдущие года оказали влияние на те или иные составляющие инвестиционного потенциала и риска.

Таблица 2.2 – Влияние факторов на инвестиционную привлекательность региона на примере Калининградской области (2021-2016 гг.)

Показатели	На начало года, г.						Абсолютное изм. (2021 г. к 2020 г.)
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
<i>1</i>	2	3	4	5	6	7	8
1. Ранг инвестиционного потенциала	31	31	29	33	33	33	0
2. Ранги составляющих инвестиционного потенциала:							
1) трудовой	51	40	37	41	43	47	+4
2) потребительский	48	55	56	58	59	59	0
3) производственный	32	37	38	39	39	36	-3
4) финансовый	48	53	58	56	58	58	0
5) институциональный	20	16	19	16	19	25	+6
6) инновационный	63	64	47	54	42	51	+9
7) инфраструктурный	4	4	4	4	3	3	0
8) природно-ресурсный	35	28	28	28	28	29	+1
9) туристический	30	29	30	34	35	35	0
3. Доля в общероссийском потенциале	0,97	1,00	1,00	0,97	0,99	0,96	-0,03
4. Ранг инвестиционного риска	42	42	33	28	22	30	-8
5. Ранги составляющих инвестиционного риска:							
1) управленческий	44	3	5	13	16	28	+12
2) экономический	23	40	40	46	37	51	+14
3) финансовый	44	52	59	58	53	52	-1
4) социальный	83	75	72	41	29	31	+2
5) криминальный	64	69	19	28	30	49	+19
6) экологический	17	1	1	3	1	5	+4

Практическое занятие по теме 3. Методы оценки и учета эффективности иностранных инвестиций.

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью накопления знаний, необходимых для оценки и учета эффективности иностранных инвестиций

Вопросы:

1) Охарактеризуйте методы оценки эффективности иностранных инвестиций;

2) Опишите показатели, критерии оценки эффективности иностранных инвестиций;

3) Опишите особенности оценки объемов инвестиций при осуществлении ПИИ;

4) Опишите методы оценки эффективности международного лизинга;

5) Раскройте содержание оценки стоимости денежных средств;

6) Раскройте содержание оценки стоимости права владения патентами и промышленными образцами продукции как инвестиционного ресурса;

7) Раскройте содержание оценки стоимости права использования торговой марки как инвестиционного ресурса;

8) Раскройте содержание оценки стоимости права владения или пользования земельными участками как инвестиционного ресурса.

9) Раскройте содержание оценки стоимости зданий, сооружений и оборудования как инвестиционного ресурса.

Задача № 1 «Доходность вложений иностранного капитала в финансовые активы страны-заемщика».

Стоимость ценных бумаг компании страны – заемщика (в национальной валюте)	Курс валюты страны–заемщика по отношению к денежной	Период вложения, дней
--	---	-----------------------

		единице страны гражданства инвестора		
на начало	на конец	на начало	на конец	
периода вложения		периода вложения		
98	105	32	26	93

Определить: в какие зарубежные финансовые активы инвестору выгоднее вкладывать капитал.

Алгоритм решения:

- 1) произвести расчет доходности вложений в зарубежную валюту и в зарубежные ценные бумаги;
- 2) произвести расчет годовой ставки доходности вложений в зарубежную валюту и в зарубежные ценные бумаги;
- 3) сравнить полученные значения коэффициентов, сделать вывод.

Задача № 2 «Инвестирование в права на использование зарубежной интеллектуальной собственности».

Рыбохозяйственное предприятие-лицензиат купило право на использование зарубежного патента у страны-лицензиара, что позволяет ему получать ежегодно в течение 5 лет дополнительные ___ тыс. д. ед. прибыли в валюте лицензиата. По соглашению сторон вознаграждение лицензиара составляет ___% от суммы дополнительной прибыли. Ставка налога на прибыль в стране лицензиата составляет __%, в стране лицензиара – __%. Соотношение курсов валют этих же стран таково – 1 д. ед. лицензиара равна ___ д. ед. лицензиата. Срок действия соглашения о праве использования патента – 5 лет, принятая норма доходности – __%.

Выплата вознаграждения лицензиару в валюте лицензиата возможна в следующих формах:

- паушального платежа (разовый платеж ___ тыс. д. ед. при заключении соглашения, остальная сумма – равными долями каждый год срока действия соглашения);

- роялти (равномерные выплаты каждые полгода срока действия соглашения) (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Исходные данные для задачи № 1

Значение ежегодной дополнительной прибыли от приобретения патента, тыс. д. ед.	Вознаграждение лицензиара, %	Разовый платеж при подписании соглашения, тыс. д. ед.	Ставка налога на прибыль, %		Норма дисконта, %	Валютный курс
			для лицензиата	для лицензиара		
210,0	10,0	50,0	10,0	3,0	10,0	2,7

Определить:

- 1) наиболее выгодную форму выплаты вознаграждения лицензиару;
- 2) чистую прибыль лицензиара от продажи за рубеж права на использование патента с учетом двойного налогообложения и курсовой разницы валют.

Алгоритм решения:

- 1) расчет общей суммы вознаграждения лицензиара (в валюте лицензиата);
- 2) расчет графика выплат в форме паушального платежа (тыс. д. ед.);
- 3) расчет графика выплат в форме роялти (тыс. д. ед.), промежуточный вывод;
- 4) расчет чистой прибыли лицензиара (рассчитывается для той формы выплаты вознаграждения, которая оказалась более выгодной);
- 5) расчет кэш-фло лицензиата (рассчитывается для наиболее затратной для него формы выплаты вознаграждения лицензиару);

б) расчет показателей (коэффициентов) эффективности использования лицензиатом зарубежного патента:

- чистый дисконтированный доход;
- индекс доходности затрат;
- индекс доходности инвестиций в зарубежный патент:

7) анализ полученных результатов, итоговый вывод по задаче.

Задача № 3 «Оценка влияния иностранных инвестиций на экономику принимающей страны на основе модифицированной модели мультипликатора-акселератора Харрода-Домара».

Имеются данные по объему ВВП страны-реципиента по секторам экономики (национальный и «зарубежный», характеризующий приток иностранных инвестиций), а также данные по инвестициям по секторам экономики (таблица 5).

Таблица 2.4 – Исходные данные для задачи № 3

ВВП страны-реципиента по секторам экономики и годам, млрд. н. д. е.								Инвестиции по секторам экономики и годам, млрд. н. д. е.					
национальному				«зарубежному»				национальному			«зарубежному»		
t	t+1	t+2	t+3	t	t+1	t+2	t+3	t+1	t+2	t+3	t+1	t+2	t+3
200	220	230	250	40	45	50	55	5	6	7	0,6	0,8	1,0

Используя модифицированную модель мультипликатора-акселератора Харрода-Домара, оценить влияние иностранных инвестиций на экономику страны-реципиента.

Алгоритм решения:

- 1) расчет приростной капиталотдачи по секторам и темпа прироста;
- 2) анализ полученных результатов;
- 3) расчет доли иностранных инвестиций, увеличения доли иностранных

инвестиций;

4) расчет нормы (предельной склонности) к накоплению (инвестированию);

5) расчет мультипликатора экономического роста;

6) анализ полученных результатов.

Практическое занятие по теме 4. Особенности привлечения иностранных инвестиций на уровне организации.

Задания к практическому занятию:

- изучить российский и зарубежный опыт привлечения иностранных инвестиций на уровне организации.

Вопросы:

1. Охарактеризуйте организационно-правовые формы организаций с иностранными инвестициями и процедуры взаимодействия с нерезидентами;

2. Опишите характер рисков во взаимоотношениях с иностранными инвесторами и способы их минимизации;

3. Раскройте содержание проблем оценки и защиты интеллектуальной собственности при взаимодействии российских организаций с иностранными инвесторами;

4. Опишите взаимоотношения российских организаций с иностранными инвесторами в условиях глобализации;

5. Опишите риски в сфере международного предпринимательства;

6. Дайте классификацию предпринимательских рисков;

7. Опишите основные методы оценки и управления рисками.

В процессе проведения занятия путем совместного обсуждения темы формируется таблица (таблица 2.5), характеризующая особенности того или иного института, деятельность которого направлена на поддержку и привлечение иностранных инвестиций и приводит к снижению рисков в сфере международного предпринимательства

Таблица 2.5 – Характеристика основных институтов, деятельность которых направлена на поддержку и привлечение иностранных инвестиций

№ п/п	Наименование института	Характеристика
1	Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ)	Цель создания – привлечение иностранных инвестиций в лидирующие компании наиболее быстрорастущих секторов российской экономики. Создан в 2011 г. Зарезервированный капитал фонда – 10 млрд. долл. США. Во всех сделках РФПИ выступает соинвестором вместе с крупнейшими в мире институциональными инвесторами.
2	Агентство стратегических инициатив	Цель создания – содействие в преодолении административных барьеров и привлечение софинансирования для перспективных коммерческих, социальных и инфраструктурных проектов. Создано в 2011 г. Агентством был разработан Стандарт региональной политики для развития бизнес среды, который в настоящее время внедряется субъектами РФ.
3	Консультативный совет по иностранным инвестициям в России	Цель создания – содействие привлечению иностранных инвестиций в экономику России, а также выработка решений по улучшению инвестиционного климата. Создан в 1994 г. Для подготовки предложений по улучшению инвестиционного климата сформированы 12 постоянно действующих рабочих групп по ключевым направлениям, определяемым ежегодно.
4
5

В конце занятия подводится общий итог проделанной работы.

Практическое занятие по теме 5. Разработка и реализация эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций.

Задания к практическому занятию:

1. Изучить российский и зарубежный опыт разработки и реализации эффективной стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций.

Вопросы:

1. Охарактеризуйте Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии;

2. Опишите приоритетные направления инвестирования в организации, их

обоснование;

3. Опишите основные этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта;

4. Опишите механизм финансирования инвестиционного проекта;

5. Охарактеризуйте процесс выбора иностранных партнеров-инвесторов.

6. Раскройте содержание оценки эффективности стратегии по привлечению иностранных инвестиций.

2. Разработать стратегию по привлечению иностранных инвестиций

Задание по теме реализуется в несколько этапов.

Первый этап – подготовительный.

Группе студентов необходимо осуществить следующую работу на основе знаний, полученных на предыдущих занятиях, а также при выполнении самостоятельной работы:

1) выбрать перспективную отрасль в конкретном регионе (преимущественно Калининградская область);

2) выбрать конкретную организацию;

3) произвести поиск необходимой информации, необходимой для разработки стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций.

Второй этап – разработка стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций.

Студенты в группе распределяют обязанности между членами группы по разработке конкретных разделов стратегии организации. Инвестиционная стратегия, разрабатываемая студентами в рамках дисциплины «Иностранные инвестиции» отличается от реального инвестиционной стратегии широтой проводимого исследования.

Обязательные разделы инвестиционной стратегии по привлечению иностранных инвестиций:

1) оценка долгосрочных перспектив;

2) прогноз развития;

- 3) постановка стратегических целей;
- 4) анализ сильных и слабых сторон организации;
- 5) разработка целевых критериев;
- 6) планирование реализации.

Для достижения целей инвестиционной стратегии необходимо разработать инвестиционный проект и осуществить расчет ключевых показателей.

Третий этап – разработка инвестиционного проекта организации по привлечению иностранных инвестиций.

Обязательные разделы инвестиционного проекта:

- продукция;
- описание отрасли, рынка и конкуренции;
- планирование в рамках инвестиционного проекта;
- факторы риска и стратегия снижения рисков;
- оценка эффективности инвестиционного проекта.

Последний раздел инвестиционного проекта предполагает расчет денежного потока инвестиционного проекта (таблица 2.6) с целью дальнейшего расчета показателей эффективности инвестиционного проекта:

- ставка дисконтирования;
- чистый дисконтированный доход (NPV – Net Present Value);
- индекс доходности дисконтированных инвестиций (DPI – Discounted Profitability Index);
- срок окупаемости проекта (PBP – Pay-back period);
- дисконтированный срок окупаемости проекта (DPBP – Discounted pay-back period);
- внутренняя норма доходности (IRR – Internal rate of return).

Таблица 2.6 – Денежный поток инвестиционного проекта

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Результат операционной деятельности, тыс. руб.	0	352,9	689,3	726,7	801,3
<i>в том числе поступление, тыс. руб.:</i>	<i>0</i>	<i>1211,6</i>	<i>1949,2</i>	<i>2001,9</i>	<i>2107,2</i>
· товар 1, тыс. руб.	0	496,8	799,2	820,8	864,0
· товар 2, тыс. руб.	0	319,1	513,4	527,3	555,0

· товар 3, тыс. руб.	0	395,7	636,6	653,8	688,2
<i>в том числе выбытие, тыс. руб.:</i>	0	858,7	1259,9	1275,2	1305,9
· сырье, материалы и т.д., тыс. руб.	0	317,1	510,2	523,9	551,5
· административные расходы, тыс. руб.	0	516,6	691,2	691,2	691,2
· прочее, тыс. руб.	0	25,0	58,5	60,1	63,2
Результат инвестиционной деятельности, тыс. руб.	-800,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Результат финансовой деятельности, тыс. руб.	-342,7	-258,5	-282,0	282,0	282,0
Денежный поток (CF), тыс. руб.	-1142,7	94,4	407,3	1008,7	1083,3

Четвертый этап – привлечение иностранного инвестора.

На данном этапе осуществляется следующий выбор:

- страны, из которой предполагается привлечь инвестора;
- источника инвестиций (международные инвестиционные банки и фонды, частные инвесторы, различные финансовые институты);
- формирование перечня необходимой информации согласно требованиям иностранного инвестора.

3 Задания и методические указания по выполнению контрольной работы

3.1 Общие указания по выполнению контрольных работ

В соответствии с рабочей программой дисциплины "Иностранные инвестиции" студенты выполняют курсовую работу. Курсовая работа является одним из способов оценки результатов освоения дисциплины и направлена на самостоятельное решение конкретной задачи, сформулированной в задании на её выполнении.

Курсовая работа сдается путем прикрепления в ЭИОС ИНОТЭКУ КГТУ в соответствующую рубрику, созданную преподавателем по данной дисциплине. Срок сдачи: не позднее начала зачетно-экзаменационной сессии, установленную графиком учебного процесса.

3.2 Методические указания по выполнению курсовой работы

Объем курсовой работы следует ограничить 25 страницами, оформление производится в соответствии с требованиями, принятыми в ИНОТЭКУ КГТУ.

Работу следует разбить на следующие **структурные разделы**:

- актуальность темы исследования;
- степень изученности проблемы, вопроса;
- используемая методология;
- анализ полученных результатов;
- основные выводы.

В конце работы должен быть приведен **список использованных источников**, состоящий не менее чем из 10 наименований.

Критерии оценивания экзамена по дисциплине представлены в табл.5

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100-балльную (процентную) систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему

Таблица 3.1 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40 %	41-60 %	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полной знанием и системным взглядом на изучаемый объект
2 Работа с информацией	Не в состоянии найти необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно-корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно-корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задачи данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4 Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

3.3 Тематика курсовых работ по вариантам с заданиями на их выполнение.

Вариант 1

Задание – «Теоретические аспекты иностранного инвестирования в российскую экономику».

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- дать определение понятию «иностранные инвестиции» и раскрыть его экономическую сущность и содержание;
- представить классификацию иностранных инвестиций;
- охарактеризовать и систематизировать источники формирования иностранных инвестиций
- определить цели и раскрыть формы иностранного инвестирования в Россию.

Вариант 2

Задание – «Роль иностранных инвестиций в российской экономике».

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- исследовать роль иностранных инвестиций в экономике страны;
- представить и проанализировать динамику поступления иностранных инвестиций в Россию;
- определить и описать основные факторы, оказывающие влияние на приток иностранных инвестиций в страну;
- предложить мероприятия по улучшению инвестиционной привлекательности России.

Вариант 3

Задание – «Особенности привлечения иностранных инвестиций в Россию»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- обобщить теоретические аспекты иностранного инвестирования;
- представить классификацию и структуру иностранных инвестиций; - обобщить законодательные основы осуществления иностранного инвестирования;
- дать характеристику основным типам инвесторов;
- исследовать основные направления их деятельности;
- описать характерные особенности привлечения иностранных инвестиций в Россию.

Вариант 4

Задание – «Оффшорные операции».

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- раскрыть экономическое содержание оффшорных операций;
- описать систему налогообложения оффшорных операций
- дать характеристику наиболее популярных оффшорных юрисдикций;
- описать операции российских банков и компаний в оффшорных центрах;
- описать опыт создания оффшорных центров в России.

Вариант 5

Задание – «Инвестиционный климат»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- раскрыть и описать экономическое содержание понятия и составляющие инвестиционного климата;
- дать характеристику воздействия инвестиционного климата на структуру, размеры и динамику иностранных инвестиций в странах-реципиентах;
- оценить уровень инвестиционного климата в современной России;
- оценить уровень инвестиционного климата калининградской области;
- определить основные направления развития и улучшения инвестиционного климата.

Вариант 6

Задание – «Особые (свободные) экономические зоны»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- описать общие условия и предпосылки создания особых экономических зон (ОЭЗ);
- дать классификацию ОЭЗ;
- охарактеризовать льготы, предоставляемые действующим в ОЭЗ предприятиям;
- описать мировой опыт создания ОЭЗ;
- описать отечественный опыт создания ОЭЗ.

Вариант 7

Задание – «Прямые иностранные инвестиции в России»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- описать масштабы иностранных прямых инвестиций в России;
- охарактеризовать географию прямых иностранных инвестиций;
- описать и проанализировать отраслевую структуру прямых иностранных инвестиций;
- описать и проанализировать региональную структуру прямых иностранных инвестиций.

Вариант 8

Задание – «Методы оценки эффективности иностранных инвестиций»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- охарактеризовать методы оценки эффективности иностранных инвестиций;
- выявить и описать особенности их применения при оценке эффективности иностранных инвестиций;
- описать способы определения коэффициентов дисконтирования при оценке эффективности ПИИ;
- описать методы оценки эффективности международного лизинга.

Вариант 9

Задание – «Особенности оценки разных активов как инвестиционных ресурсов»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- описать особенности оценки стоимости зданий, сооружений и оборудования как инвестиционного ресурса;
- описать особенности оценки стоимости права владения или пользования земельными участками как инвестиционного ресурса;
- описать особенности оценки стоимости права владения патентами и промышленными образцами продукции как инвестиционного ресурса;
- описать особенности оценки стоимости права использования торговой марки как инвестиционного ресурса.

Вариант 10

Задание – «Риски в сфере привлечения иностранных инвестиций организациями»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- описать характер рисков во взаимоотношениях с иностранными инвесторами и способы их минимизации;
- описать риски в сфере международного предпринимательства;
- охарактеризовать основные методы оценки рисков;
- охарактеризовать основные методы управления рисками;
- охарактеризовать основные механизмы снижения рисков.

Вариант 11

Задание – «Разработка стратегии организации по привлечению иностранных инвестиций»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- описать принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии;
- определить и обосновать приоритетные направления инвестирования в организации;
- сформировать и описать стратегические цели инвестиционной деятельности;
- описать основные этапы проектирования и процесс выбора инвестиционного проекта;
- определить и описать источники финансирования инвестиционного проекта.

Вариант 12

Задание – «Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России»

Для раскрытия данного вопроса необходимо:

- обобщить теоретические аспекты государственного регулирования иностранных инвестиций;

- исследовать методы государственного регулирования иностранных инвестиций;
- представить оценку динамики иностранных инвестиций в России;
- определить основные направления государственной политики в области стимулирования иностранных инвестиций в России;
- выявить основные направления повышения эффективности привлечения иностранных инвестиций в Россию.

4 Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная (заключительная) аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена в третьем семестре.

К экзамену допускаются студенты:

- положительно аттестованные по результатам проведенного тестирования;
- получившие положительную оценку по результатам работы в текущем семестре на семинарских и практических занятиях;

Экзаменационная оценка («отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно») является экспертной и зависит от уровня освоения бакалавром тем дисциплины.

Критерии оценивания экзамена по дисциплине:

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100-балльную (процентную) систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (см. таблицу 3.1)

Перечень контрольных вопросов

1. Понятие, сущность и классификация иностранных инвестиций.
2. Влияние иностранных инвестиций на экономику принимающей страны.
3. Цели, задачи, навыки руководителя в сфере управления иностранными инвестициями.
4. Рынок иностранных инвестиций.
5. Эффективная стратегия организации по привлечению иностранных инвестиций.
6. Оценка эффективности проекта с привлечением иностранных инвестиций.
7. Инвестиционный процесс и его участники.
8. Особенности управления иностранными инвестициями в государственном и коммерческом секторах экономики.
9. Особенности иностранного инвестирования в условиях экономических санкций, а также финансовых кризисов 1998 г., 2008-2010 гг.
10. Рычаги регулирования инвестиционной сферы.
11. Роль государства в процессе иностранного инвестирования. Государственные программы поддержки и привлечения иностранных инвестиций.
12. Обзор существующего законодательства в сфере иностранного инвестирования.
13. Разработка и реализация федеральных программ привлечения иностранных инвестиций.
14. Оффшорные юрисдикции: роль и значение в международной экономической практике
15. Понятие и составляющие инвестиционного климата, его оценка
16. Инвестиционные ресурсы: понятие и виды.
17. Особенности функционирования особых экономических зон в России.
18. Перспективы создания территорий опережающего развития в России.
19. Совместные предприятия, франчайзинг, международный лизинг

20. Обзор моделей прямого иностранного инвестирования.
21. Основные преимущества и недостатки моделей прямого и портфельного инвестирования в отношении экономики РФ.
22. Распределение иностранных инвестиций по секторам экономики и странам в глобальном масштабе.
23. Риски международного инвестирования.
24. Основные реципиенты иностранных инвестиций в мире.
25. Опыт стран Азии в области иностранных инвестиций.
26. Опыт стран Европы в области иностранного инвестирования.
27. Опыт стран Северной и Латинской Америки в области иностранных инвестиций.
28. Методы финансирования международных инвестиционных проектов.
29. Совместные предприятия и свободные экономические зоны как инструменты привлечения прямых иностранных инвестиций.
30. Рынок ценных бумаг как инструмент привлечения портфельных иностранных инвестиций.
31. Международные корпорации и иностранные инвестиции.
32. Международное заимствование и кредитование.
33. Система международного регулирования иностранных инвестиций.
34. Международные инвестиционные соглашения.
35. Политика стимулирования иностранных инвестиций.
36. Масштабы иностранного инвестирования в России.
37. Территориальная структура иностранных инвестиций в Россию.
38. Отраслевая структура иностранных инвестиций в Россию.
39. Риски иностранного инвестирования.
40. Международные финансовые организации. Основные направления их деятельности в сфере иностранного инвестирования.
41. Подходы к оценке экономической эффективности инвестиционного проекта с международным участием.

42. Характеристика основных показателей эффективности инвестиционного проекта с международным участием.

43. Источники и методы финансирования инвестиционного проекта с международным участием.

44. Экономическая оценка иностранных инвестиций в условиях риска.

45. Оценка эффективности финансовых инвестиций.

46. Доходность вложений иностранного капитала в финансовые активы страны заемщика

47. Инвестирование в права на использование зарубежной интеллектуальной собственности

48. Оценка влияния прямых иностранных инвестиций на экономику принимающей страны с помощью объединенной модели экономического роста Харрода-Домара

5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине

5.1 Общие положения

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины в соответствии с программой и рекомендованной литературой. Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, реферативного обзора.

Контроль качества самостоятельной работы может осуществляться с помощью устного опроса на практических занятиях, проведения тестирования.

Устные формы контроля помогут оценить владение студентами жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение студентов передать нужную информацию, грамотно

использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы помогают преподавателю оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность, насыщенность фактической информацией.

Самостоятельная работа предусмотрена в следующих формах:

1) Освоение теоретического учебного материала, в том числе подготовка к практическим занятиям (форма контроля – тестирование, контроль на практических занятиях).

2) Выполнение курсовой работы – для студентов всех форм обучения (форма контроля – защита курсовой работы).

5.2 Задания для самодиагностики в рамках самостоятельной работы студента

Тестовые задания используются для оценки освоения всех тем дисциплины студентами всех форм обучения – знания основных финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики (Приложение 1).

Тестирование обучающихся проводится на занятиях после рассмотрения на лекциях, соответствующих тем или самостоятельно с использованием системы компьютерного тестирования «INDIGO».

Тестирование производится методом случайной выборки (15 вопросов) в системе тестирования «INDIGO» и предусматривает выбор правильного(ых) ответа(ов) на поставленный вопрос из предлагаемых вариантов. Оценка по результатам тестирования зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины и соответствует следующему диапазону (%):

- от 0 до 55 – неудовлетворительно;
- от 56 до 70 – удовлетворительно;
- от 71 до 85 – хорошо;
- от 86 до 100 – отлично.

Положительная оценка («зачтено») выставляется студенту при получении от 56 до 100 % верных ответов.

5.3 Примерный перечень тестовых заданий

1. К признакам инвестиций можно отнести (несколько вариантов ответа):

- а) отсутствие потенциальной способности приносить доход;
- б) осуществление вложений лицами (инвесторами), которые имеют собственные цели, не всегда совпадающие с общеэкономической выгодой;
- в) использование ресурсов, характеризующихся только ценой и спросом;
- г) размытые границы срока вложения средств;
- д) целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования.

2. Потенциальный инвестиционный спрос в отличие от реального инвестиционного спроса (один вариант ответа):

- а) отражает величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование;
- б) отражает действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании;
- в) представляет собой инвестиционные ресурсы, которые непосредственно предназначены для инвестиционных целей.

3. В России наибольшее распространение получила следующая методика оценки инвестиционной привлекательности (один вариант ответа):

- а) индексы промышленной активности;
- б) методика Котлера–Хейзлера;
- в) обзоры инвестиционной привлекательности экономических районов России агентства «Юниверс»;
- г) методика рейтингового агентства «Эксперт РА».

4. Компенсационное соглашение – это соглашение с иностранными партнерами, в соответствии с которым иностранные поставки сырья,

материалов, оборудования, технологии и т. д., как правило, погашаются ... (один вариант ответа)

а) приобретенной продукцией;

б) за счет реализуемой на внутреннем рынке продукции; в) за счет доходов от экспорта продукции;

г) произведенной продукцией.

5. Импортозамещение – это (один вариант ответа): а) замена импорта одного товара импортом другого товара;

б) прекращение ввоза в страну определенного товара в связи с организацией его производства внутри страны, в том числе на территории СЭЗ;

в) замена импорта из одной страны импортом из другой страны;

г) замена импорта товаров одной товарной группы импортом товаров-субститутов

6. К прямым иностранным инвестициям относится, в том числе, приобретение иностранным инвестором в уставном (складочном) капитале коммерческой организации, созданной или вновь создаваемой на территории РФ в форме хозяйственного товарищества или общества в соответствии с гражданским законодательством РФ (один вариант ответа):

а) не менее 10 % доли, долей (вклада);

б) не менее 25 % доли, долей (вклада);

в) не менее 51 % доли, долей (вклада).

7. Федеральный закон «О соглашениях о разделе продукции» (один вариант ответа):

а) устанавливает правовые основы отношений, возникающих в процессе осуществления российских и иностранных инвестиций в поиски, разведку и добычу минерального сырья на территории РФ;

б) регулирует отношения между российскими и иностранными предпринимателями, связанные с освоением природных ресурсов на территории РФ;

в) устанавливает пропорции, в соответствии с которыми минеральное сырье должно быть распределено между РФ и субъектом Федерации;

г) регулирует отношения между РФ и субъектами Федерации по поводу использования природных ресурсов на территории субъектов Федерации.

8. Государственный реестр коммерческих организаций с иностранными инвестициями ведет (один вариант ответа):

а) Федеральная налоговая служба;

б) Государственная регистрационная палата при Министерстве юстиции РФ;

в) Федеральная таможенная служба;

г) Минэкономразвития России.

9. Таможенные льготы иностранным инвесторам – это льготы, предоставляемые ... (один вариант ответа)

а) в форме освобождения от таможенных пошлин и налога на импорт по имуществу, ввозимому в качестве вклада в уставный капитал или для собственного производства;

б) иностранным инвесторам на основе двух- и многосторонних международных соглашений;

в) иностранным инвесторам при экспорте продукции, произведенной на территории России коммерческими организациями с иностранными инвестициями.

10. Под лицензиаром понимается (один вариант ответа):

а) коммерческая организация, получившая право пользования объектами промышленной собственности по лицензионному договору;

б) индивидуальный предприниматель, получивший лицензию на занятие лицензируемым видом деятельности;

в) должностное лицо, наделенное правом рассматривать поступившие в лицензирующий орган заявления и принимать по ним решения;

г) физическое или юридическое лицо, выступающее стороной в лицензионном соглашении в качестве продавца лицензии.

11. Капиталовложения и инвестиции (один вариант ответа):

а) синонимичные понятия;

б) капиталовложения – это более широкое понятие, включающее в себя инвестиции;

в) инвестиции более узкое понятие, чем капиталовложения;

г) часть инвестиций можно назвать капиталовложениями.

12. Фундаментальный метод прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка основан на изучении (один вариант ответа):

а) общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции;

б) общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции, и на определении возможного изменения этих факторов в прогнозируемом периоде;

в) общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции, и на распространении выявленной в процессе анализа конъюнктурной тенденции на прогнозируемый период;

г) распространении выявленной в процессе анализа конъюнктурной тенденции на прогнозируемый период.

13. Федеральный закон «Об экспортном контроле» устанавливает (один вариант ответа):

а) задачи, функции, структуру и порядок формирования Государственного таможенного комитета Российской Федерации и его территориальных органов;

б) правовые основы деятельности иностранных инвесторов на территории Российской Федерации;

в) основные права и обязанности участников внешнеэкономической деятельности при экспорте и импорте товаров;

г) принципы осуществления государственной политики, правовые основы деятельности органов государственной власти РФ в области экспортного контроля, а также определяет права, обязанности и ответственность участников внешнеэкономической деятельности.

14. Аккредитацию представительств иностранных юридических фирм в РФ производят (один вариант ответа):

- а) Федеральная налоговая служба России;
- б) Местные (муниципальные) органы власти;
- в) Регистрационные палаты субъектов Российской Федерации;
- г) Минэкономразвития России.

15. Приоритетный инвестиционный проект – это (один вариант ответа):

а) инвестиционный проект, суммарный объем иностранных инвестиций в котором составляет не менее 500 млн. руб.;

б) инвестиционный проект, признанный в качестве приоритетного Правительством РФ;

в) инвестиционный проект, суммарный объем иностранных инвестиций в котором составляет не менее 1 млрд. руб.;

г) экономическое обоснование строительства или реконструкции промышленных объектов, подлежащих вводу в действие в текущем финансовом году.

16. Инвестиции – это любые вложения капитала, преследующие цель (несколько вариантов ответа):

- а) получить доход;
- б) достичь полезного результата, помимо дохода;
- в) достижения всеобщего благополучия;
- г) минимизировать риски и максимизировать доходность вложений.

17. Технический метод прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка основан на изучении (один вариант ответа):

а) общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции;

б) общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции, и на распространении выявленной в процессе анализа конъюнктурной тенденции на прогнозируемый период;

в) выявленной в процессе анализа конъюнктурной тенденции на прогнозируемый период;

г) общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции, и на определении возможного изменения этих факторов в прогнозируемом периоде.

18. Инвестиционный климат региона состоит из следующих элементов (один вариант ответа):

- а) инвестиционный риск, инвестиционная активность;
- б) инвестиционный потенциал, инвестиционная активность;
- в) инвестиционная привлекательность, инвестиционная активность.

19. В соответствии с российским законодательством на территории Российской Федерации могут создаваться особые экономические зоны следующих типов (один вариант ответа):

- а) промышленно-производственные, технико-внедренческие, туристско-рекреационные, портовые;
- б) технико-внедренческие, туристско-рекреационные, портовые, промышленные;
- в) туристические, портовые, промышленные.

20. Диверсификация инвестиционного портфеля (один вариант ответа):

- а) представляет собой уменьшение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- б) представляет собой расширение или изменение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- в) это инвестиционная стратегия, направленная на повышение ликвидности инвестиционного портфеля.

21. При определенной структуре инвестиционного предложения инвесторы окажут предпочтение тем инвестиционным товарам, которые обеспечат (один вариант ответа):

- а) среднюю норму чистой прибыли на вложенный капитал при минимальном риске вложений;

б) высокую норму чистой прибыли на вложенный капитал при среднем уровне риска вложений;

в) низкую норму чистой прибыли на вложенный капитал при минимальном риске вложений;

г) наибольшую норму чистой прибыли на вложенный капитал при минимальном риске вложений.

22. Перспективность развития отрасли как один из критериев оценки инвестиционной привлекательности изучается на основе (несколько вариантов ответа):

а) показателей доходности и риска;

б) оценки уровня экспортного потенциала продукции;

в) значимость отрасли в экономике.

23. Коммерческие организации с иностранными инвестициями могут создаваться в организационно-правовых формах (один вариант ответа):

а) фондов, концернов, финансово-промышленных групп;

б) производственных кооперативов, хозяйственных товариществ и обществ, унитарных предприятий;

в) акционерных обществ, других хозяйственных обществ, хозяйственных товариществ;

г) индивидуальных частных предприятий, хозяйственных обществ и товариществ.

24. Под реимпортом понимается (один вариант ответа):

а) импорт товара для последующей перепродажи;

б) приобретение с ввозом из-за границы ранее экспортированного и не подвергшегося там переработке товара;

в) ввоз из-за границы ранее экспортированного и подвергшегося там переработке товара;

г) импорт товара для собственных нужд коммерческих организаций с иностранными инвестициями.

25. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать (один вариант ответа):

а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;

б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;

в) формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;

г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Основные

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 19 07.2000 г. № 117-ФЗ

3. Гордячкова, О. В. Иностранные инвестиции: анализ и управление их привлечением на региональном уровне / О. В. Гордячкова. – Москва: Креативная экономика, 2019. – 174 с.

4. Николаева, И. П. Инвестиции: учеб. / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва: Изд.-торг. корпорация «Дашков и К^о», 2021. – 254 с.

5. Юзвович, Л. И. Инвестиции: учеб. для вузов / Л. И. Юзвович, С. А. Дегтярев, Е. Г. Князева [и др.]. – Екатеринбург: Изд-во Уральского гос. ун-та, 2016. – 536 с.

6. Матраева, Л. В. Иностранные инвестиции: учеб. / Л. В. Матраева, Ю. М. Филатова, С. Г. Ерохин. - Москва: Изд.-торг. корпорация «Дашков и К^о», 2014. - 248 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

7. Склярова, Ю. М. Иностранные инвестиции: учеб. пособие / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров. – Ставрополь: Ставропольский гос. аграр. ун-т (СтГАУ), 2016. – 156 с.

Дополнительные

8. Дегтярев, А. С. Управление рисками и доходностью портфельных инвестиций / А.С. Дегтярев. - Москва: Лаборатория книги, 2012. - 136 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

9. Иностранные инвестиции: учеб. для проведения практ.занятий / авт.-сост. Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, С.Ю. Шамрина. - Ставрополь: Ставропольский гос. аграр. ун-т, 2013. - 128 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

10. Моисеев, В. В. Инвестиционный климат и проблемы иностранных инвестиций в России: монография / В. В. Моисеев. - Москва: Директ-Медиа, 2014. - 417 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

11. Кафидов, В. М. Экономическая оценка инвестиций : учеб. пособие для студ. вузов, обуч. по спец. 080502.65 Экономика и упр. на предприятиях пищ. пром-сти / В. М. Кафидов, В. В. Кафидов. - Калининград: КГТУ, 2011. - 188 с.

12. Котенко, А. А. Иностранные инвестиции: учеб. пособие / А. А. Котенко. - Калининград: КГТУ, 2013. - 208 с.

13. Борисова, О. В. Корпоративные финансы: учеб. / О. В. Борисова [и др.]. - Москва: ЮРАЙТ, 2014. - 651 с.

14. Правовая поддержка иностранных инвестиций в России / ред.-сост. И. Г. Шаблинский. - Москва: Альпина Бизнес Букс, 2016. - 208 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

15. Палий, В. Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учеб. пособие / В. Ф. Палий. - Москва: РИОР, 2014. - 304 с.

16. Самойлова, Л. Б. Экономика и управление на рыбохозяйственном предприятии: учеб. пособие для студ.-бакалавров высш. учеб. завед., обуч. по напр. подг. 111500 Пром. рыболовство / Л. Б. Самойлова, А. В. Корнеева. - Калининград: КГТУ, 2011. - 104 с.

17. Пинчук, Д. П. Привлечение прямых иностранных инвестиций в экономику России / Д. П. Пинчук. - Москва: Лаборатория книги, 2012. - 181 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).
18. Финансы, денежное обращение и кредит: учеб. / под ред. Л. А. Чалдаевой. - Москва: ЮРАЙТ, 2012. - 541 с.
19. Вестник оценщика; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.appraiser.ru>.
20. Гарант-Интернет. Офиц. Сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. Дан. – Режим доступа: <http://www.garweb.ru>
21. Информационное агентство "РосБизнесКонсалтинг" офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru>
22. Журнальный архив JSTOR: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.jstor.org/>
23. КонсультантПлюс: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: www.consultant.ru.
24. Министерство финансов Российской Федерации: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/>.
25. Министерство экономического развития РФ: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.economy.gov.ru>.
26. Национальное рейтинговое агентство; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.ra-national.ru>
27. Образовательный портал (экономика, социология и менеджмент) [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://economics.edu.ru>.
28. Оценка интеллектуальной собственности; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.woku.ru/oczenka>
29. Патентное ведомство РФ: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.1.fips.ru>
30. Правительство РФ: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.gov.ru>.

31. Рейтинговое агентство ЗАО «Рус-Рейтинг»; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.rusrating.ru>

32. Счетная палата РФ: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.ach.gov.ru>

33. Центральный банк РФ; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>

34. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>.

Периодические издания:

35. «Вопросы экономики», «Оценочная деятельность», «Вопросы оценки», «Балтийский экономический журнал», «Экономика и жизнь», «Вопросы экономики»; «Менеджмент в России и за рубежом»; «Управление корпоративными финансами»; «Финансовый менеджмент»; «Финансы»; «Финансы и кредит»; «Экономический анализ»

Глоссарий

Автор изобретения - гражданин, творческим трудом которого создано это изобретение. Авторами изобретения или иного результата интеллектуальной деятельности (РИД) могут быть несколько физических лиц. В таком случае порядок использования ими своих прав определяется соглашением между ними.

Аналог изобретения - средство того же назначения, известное из ставших общедоступными сведений до даты приоритета изобретения, характеризующее совокупностью признаков, сходной с совокупностью существенных признаков изобретения.

Временная правовая охрана - предоставление правовой охраны заявленному изобретению с даты публикации заявки до даты регистрации изобретения в Реестре изобретений в объеме формулы изобретения.

Всемирная организация интеллектуальной собственности (ВОИС) - международная организация, созданная на основании Конвенции, принятой на состоявшейся в 1967 в Стокгольме дипломатической конференции государств - членов Парижского союза по охране промышленной собственности, Бернского союза по охране произведений литературы и искусства и других специальных союзов. Деятельность ВОИС распространяется на все виды интеллектуальной собственности: права на литературные, художественные и научные произведения, охрана исполнительской деятельности артистов, изобретений, научных открытий, промышленных образцов и т.д.

Договор об отчуждении исключительного права - договор, по которому одна сторона (правообладатель) передает или обязуется передать принадлежащее ей исключительное право на изобретение, полезную модель или промышленный образец в полном объеме другой стороне (приобретателю).

Досрочное прекращение действия патента - прекращение действия патента при признании патента недействительным; на основании заявления, поданного патентообладателем в Патентное ведомство; при неуплате в установленный срок пошлин за поддержание патента в силе.

Заявитель - физическое или юридическое лицо или их правопреемник, которое подает в соответствии с действующим законодательством заявку на выдачу патента на объект патентного права. В соответствии с ГК РФ заявителем может быть автор (изобретатель), работодатель или их правопреемник.

Заявка на изобретение - комплект документов, состав которого определяется в соответствии с национальным или международным законодательством в области патентных прав. В результате рассмотрения заявки уполномоченный национальный или международный орган принимает решение о выдаче (или отказе в выдаче) патента.

Изобретательский уровень - в соответствии с ГК РФ одно из трех условий (критериев) патентоспособности изобретения. Изобретение имеет изобретательский уровень, если оно для специалиста явным образом не следует из уровня техники. Другими условиями являются новизна и промышленная применимость.

Изобретение - техническое решение в любой области, относящееся к продукту (в частности, устройству, веществу, штамму микроорганизма, культуре клеток растений или животных) или способу (процессу осуществления действий над материальным объектом с помощью материальных средств). В соответствии с ГК РФ изобретению предоставляется правовая охрана, если оно является новым, имеет изобретательский уровень и промышленно применимо. Изобретение является новым, если оно не известно из уровня техники. Изобретение имеет изобретательский уровень, если оно для специалиста явным образом не следует из уровня техники. Изобретение является промышленно применимым, если оно может быть использовано в промышленности, сельском хозяйстве, здравоохранении и других отраслях деятельности. Охрана изобретения предоставляется на 20 лет.

Интеллектуальная собственность (ИС) - результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, которым предоставляется правовая охрана.

Исключительные права правообладателя - имущественные права, связанные с владением, пользованием и распоряжением объектом патентного права. Правообладатель может по своему усмотрению разрешать или запрещать другим лицам использование объекта патентного права.

Лицензиар - физическое или юридическое лицо, обладающее исключительным правом на объект патентного права, которое на договорной основе передает другому лицу - лицензиату - разрешение на использование охраняемого объекта патентного права.

Лицензиат - физическое или юридическое лицо, получающее на договорной основе от другого лица — лицензиара - разрешение на использование принадлежащего лицензиару объекта патентного права. Условия использования лицензиатом объекта патентного права оговариваются в лицензионном соглашении.

Лицензионный договор - юридический документ, на основании которого одно физическое или юридическое лицо (лицензиар), обладающее исключительным правом на объект патентного права, передает другому лицу (лицензиату) на определенных условиях право на использование охраняемого объекта патентного права. Заключение лицензионного договора не влечет за собой переход исключительного права к лицензиату

Лицензионные платежи - денежное вознаграждение, выплачиваемое лицензиатом лицензиару за передачу прав на объект патентного права, которое возможно в нескольких формах. Основными формами являются: выплата твердой суммы (паушальный платеж); периодические (роялти); комбинированные.

МПК - Международная патентная классификация. С 1-го января 2006 года вступила в силу восьмая редакция МПК, сокращенно обозначаемая как МПК-8 или МПК(2006). Публикация осуществлена на бумаге, на оптических дисках CD-ROM и в Интернете.

Наименование места происхождения товара (НМПТ) - обозначение, содержащее наименование географического объекта, для товара, свойства

которого определяются природными условиями или людскими факторами, характерными для данного географического объекта. Срок действия регистрации НМПТ в РФ может быть бессрочным при условии его продления каждые 10 лет.

Новизна изобретения - его неизвестность из сведений об уровне техники на дату подачи заявки. Под уровнем техники понимаются любые сведения, ставшие общедоступными в мире до даты приоритета изобретения. При этом необходимо иметь в виду, что служебная, секретная и т.п. информация во внимание не принимается.

«Ноу-хау», или секрет производства - сведения любого характера (производственные, технические, экономические, организационные и другие), в том числе об объектах патентного права, а также сведения о способах осуществления профессиональной деятельности, которые имеют действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности их третьим лицам, к которым у третьих лиц нет свободного доступа на законном основании и в отношении которых обладателем таких сведений введен режим коммерческой тайны.

Объекты патентных прав (ОПП) - объекты интеллектуальной собственности, действия с которыми регулируются патентным правом. Это изобретения, полезные модели, промышленные образцы.

Открытая лицензия - предоставление любому лицу права использования изобретения, полезной модели или промышленного образца.

Отчуждение исключительного права на ОПП - право патентообладателя на передачу его исключительного права на изобретение, полезную модель, промышленный образец третьим лицам. Передача может осуществляться по договору или по праву наследования. Договор об отчуждении исключительного права подлежит обязательной регистрации в Патентном ведомстве.

Патент - документ, выдаваемый компетентным государственным органом и удостоверяющий признание заявленного объекта изобретением (промышленным образцом, полезной моделью). Патент удостоверяет приоритет,

авторство и исключительное право на их использование. Действует в пределах территории того государства, ведомство которого его выдало. В России патент на изобретение (промышленный образец, полезную модель) выдается Роспатентом.

Патентное ведомство - специальное государственное ведомство по интеллектуальной собственности, которое отвечает за регистрацию, управление и выдачу охранных документов на объекты ИС. Патентное ведомство публикует информацию о выданных охранных документах в официальных документах. В СССР функции патентного ведомства выполнял Государственный комитет по делам открытий, изобретений и товарных знаков. В Российской Федерации эти функции выполняет Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам (Роспатент).

Патентное право - отрасль законодательства, нормы которой регулируют имущественные, а также связанные с ними личные неимущественные отношения, возникающие в связи с созданием, правовой охраной и использованием изобретений, полезных моделей и промышленных образцов.

Патентные пошлины - денежные сборы, взимаемые Патентным ведомством РФ за совершение юридически значимых действий, связанных с правовой охраной объектов патентного права. Перечень действий, за совершение которых взимаются пошлины, их размеры, порядок и сроки уплаты, а также основания для освобождения от уплаты пошлин, уменьшения их размеров или возврата пошлин устанавливаются Правительством РФ.

Патентный поверенный - лицо, обладающее необходимой квалификацией в области патентного права, зарегистрированное в Патентном ведомстве, имеющее право представлять от имени третьих лиц перед Патентным ведомством. Полномочия патентного поверенного удостоверяются доверенностью, выданной ему заявителем. В Российской Федерации требования к патентному поверенному, порядок его аттестации и регистрации определяются Положением о патентных поверенных, утвержденным Правительством.

Патентообладатель - правообладатель, физическое или юридическое лицо, которому принадлежит патент на изобретение, промышленный образец или полезную модель.

Паушальный платеж - определенная, зафиксированная в тексте лицензионного соглашения сумма, которая выплачивается Лицензиатом Лицензиару за право пользования предметом лицензионного соглашения до того, как будет получен экономический эффект (прибыль) у Лицензиата от его использования. Паушальный платеж представляет собой по существу цену лицензии или ее большую часть.

Полезная модель - техническое решение, относящееся к устройству. Полезной модели предоставляется правовая охрана, если она является новой и промышленно применимой. Экспертиза по существу в процедуре выдачи патента на полезную модель не производится. Возможно преобразование заявки на полезную модель в заявку на изобретение. Охрана полезной модели предоставляется на 10 лет с правом продления не более чем на 3 года.

Правообладатель - гражданин или юридическое лицо, обладающие исключительным правом на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации.

Принудительная лицензия предоставляется заинтересованному лицу по решению суда. В этом случае по требованию заинтересованного лица ему предоставляется право использования ОПП, исключительное право на который принадлежит другому лицу. Принудительная лицензия может быть предоставлена, если изобретение или промышленный образец не используется либо недостаточно используется патентообладателем в течение четырех лет со дня выдачи патента, а полезная модель - в течение трех лет со дня выдачи патента.

Приоритет изобретения (полезной модели, промышленного образца) - дата, которая служит основанием для установления первенства (права приоритета) заявителя в отношении изобретения (полезной модели, промышленного образца). Приоритет может определяться по дате подачи первой

правильно оформленной заявки в Патентное ведомство; по дате подачи первой заявки в государстве — участнике Парижской конвенции по охране промышленной собственности (конвенционный приоритет); по дате поступления в Патентное ведомство более ранней заявки того же заявителя, раскрывающей это изобретение, полезную модель, промышленный образец (при условии поступления заявки в определенные сроки); по дате начала экспонирования на официальных или официально признанных международных выставках в государствах — участниках Парижской конвенции. В соответствии с ГК РФ, если идентичные объекты патентного права имеют одну и ту же дату подачи, то обладающей приоритетом является та заявка, по которой доказана более ранняя дата ее отправки в Патентное ведомство.

Промышленный образец - художественно-конструкторское решение изделия промышленного или кустарно-ремесленного производства, определяющее его внешний вид. Промышленному образцу предоставляется правовая охрана, если по своим существенным признакам он является новым и оригинальным. К существенным признакам промышленного образца относятся признаки, определяющие эстетические и (или) эргономические особенности внешнего вида изделия, в частности, форма, конфигурация, орнамент и сочетание цветов. Охрана промышленного образца предоставляется на 15 лет с правом продления не более чем на десять лет.

Прототип изобретения - аналог изобретения, наиболее близкий к нему по совокупности существенных признаков.

Регистрация объектов патентного права - процедура занесения всей необходимой для идентификации патентоспособного объекта патентного права информации в реестр Патентного ведомства. Информация о выполненных Патентным ведомством регистрациях публикуется в официальном бюллетене ведомства.

Роспатент - Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам. Подведомственные организации: **Федеральный институт промышленной собственности (ФИПС), Российский**

государственный институт интеллектуальной собственности (РГИИС), Палата по патентным спорам.

Роялти - периодические платежи, выплачиваемые лицензиатом лицензиару в течение всего срока действия лицензионного договора по окончании каждого отчетного периода, начиная с даты, указанной в лицензионном договоре. Размер и условия выплаты роялти определяются в лицензионном договоре.

Свидетельство об исключительном праве на наименование места происхождения товара - документ, выдаваемый Патентным ведомством и удостоверяющий исключительное право пользования конкретным наименованием места происхождения товара, в котором указывается вид и описание особых свойств товара, а также другие сведения, относящиеся к регистрации и предоставлению права пользования наименованием, продлению срока действия регистрации и последующие изменения названных сведений.

Свидетельство на товарный знак - документ, выдаваемый Патентным ведомством и удостоверяющий исключительное право владельца на использование товарного знака в отношении товаров, указанных в свидетельстве.

Служебное изобретение - изобретение, созданное работником в связи с выполнением им своих служебных обязанностей или полученного от работодателя конкретного задания. Право на служебное изобретение принадлежит работодателю, если договором между ним и работником не предусмотрено иное. Автор служебного изобретения имеет право на вознаграждение, соразмерное выгоде, которая получена работодателем или могла бы быть им получена при надлежащем использовании изобретения.

Стоимость интеллектуальной собственности (рыночная, расчетная, балансовая, инвестиционная и др.) При оценке интеллектуальной собственности используют несколько видов стоимости:

Рыночная стоимость – наиболее вероятная цена, за которую может быть продана интеллектуальная собственность в условиях свободной конкуренции на рынке;

Расчетная стоимость – цена, определенная субъектами рынка с учетом всех условий договора; она исчисляется каждой из сторон сделки;

Балансовая стоимость - стоимость интеллектуальной собственности в денежном выражении, находящейся на балансе предприятия в составе нематериальных активов;

Инвестиционная стоимость – стоимость интеллектуальной собственности для конкретного инвестора с учетом определенных целей и условий инвестирования.

Существенные признаки изобретения - признаки, влияющие на достигаемый технический результат.

Товарный знак - обозначение (символ), предназначенное для того, чтобы отличить товары одного производителя от однородных товаров других производителей. Необходимым условием его охраны является новизна. В качестве товарного знака могут быть зарегистрированы словесные, изобразительные, объемные и другие обозначения или их комбинации. Государственная регистрация товарного знака осуществляется Роспатентом в Государственном реестре товарных знаков. Срок действия исключительного права на товарный знак - 10 лет с правом продления неограниченное число раз.

Уровень техники - включает любые сведения, ставшие общедоступными в мире до даты приоритета изобретения или полезной модели.

ФИПС - Федеральный институт промышленной собственности. Создан на базе Всероссийского научно-исследовательского института государственной патентной экспертизы, Управления прав промышленной собственности и производственного предприятия "Патент" путем их слияния и присоединения к нему в качестве структурных подразделений Всероссийской патентно-технической библиотеки и Российского агентства по правовой охране программ

для электронных вычислительных машин, баз данных и топологий интегральных микросхем.

Формула изобретения - краткая словесная характеристика, выражающая техническую сущность изобретения, составленная по определенным правилам. Предназначается для определения объема правовой охраны. Должна быть полностью основана на описании и содержать только существенные признаки.

Пример страницы СОДЕРЖАНИЕ в контрольной работе

СОДЕРЖАНИЕ

	Введение	2
1	Содержание понятия нематериальные активы и объекты интеллектуальной собственности;	3
2	Классификация нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности по разным признакам структуризации;	7
3	Характерные особенности нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности согласно приведенной классификации.	11
	Задача	15
	Список использованных источников	16
	ПРИЛОЖЕНИЕ А <Заголовок >	17

- 1) Примечания:
- 2) Номера страниц проставлены приблизительно.
- 3) Границы таблицы после заполнения убираются.
- 4) Приложений может быть несколько.

Локальный электронный методический материал

Альберт Гургенович Мнацаканян
Игорь Викторович Васильев

ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Редактор Э. С. Круглова

Уч.-изд. л. 4,2 Печ. л. 3,8

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Калининградский государственный технический университет».
236022, Калининград, Советский проспект, 1