

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Агафонов Александр Викторович
Должность: директор филиала
Дата подписания: 04.10.2019 15:39:55
Учебно-научный институт
2559477a8ecf706dc9cff164bc411eb6d3c4ab06

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЧЕБОКСАРСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ) МОСКОВСКОГО ПОЛИТЕХНИЧЕСКОГО УНИВЕРСИТЕТА

Кафедра менеджмента и экономики



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный анализ»

(наименование дисциплины)

Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
	(код и наименование направления подготовки)
Направленность (профиль) подготовки	"Производственный менеджмент"
	(наименование профиля подготовки)
Квалификация выпускника	бакалавр
Форма обучения	очная, заочная

Чебоксары, 2019

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденный приказом Министерства образования и науки РФ от 12 января 2016 г. № 7 «Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата)»
- учебным планом (очной, заочной форм обучения) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

Автор Владимиров Владимир Васильевич, кандидат экономических наук, доцент кафедры Менеджмента и экономики

(указать ФИО, ученую степень, ученое звание или должность)

Программа одобрена на заседании кафедры Менеджмента и экономики (протокол № 9 от 13.04.2019).

1. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы (Цели освоения дисциплины)

1.1. Целями освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» являются:

освоение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, на основе понимания особенностей различных видов инвестиций, получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, определении стратегии развития предприятия.

В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие общекультурные компетенции:

- владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем (ОПК-5);

профессиональные компетенции:

-владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16);

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
		Знать	Уметь	Владеть
ОПК-5	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности	Методику составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе	Составлять финансовую отчетность с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой	навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки

	организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	информации и корпоративных информационных систем	деловой информации и корпоративных информационных систем
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	методику оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	оценивать инвестиционные проекты, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» реализуется в рамках базовой части учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент очной и заочной форм обучения.

Освоение дисциплины «Инвестиционный анализ» предполагает наличие у студентов знаний и навыков по дисциплинам Математика, Статистика, Экономика предприятия, Экономическая теория, Учет и анализ.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является предшествующей для изучения таких предметов учебного плана, как: Преддипломная практика.

3. Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы–144 часа, из них:

Семестр	Форма обучения	Распределение часов				РГР, КР, КП	Форма контроля
		Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа		
8	очная	16		32	60	КР	Экзамен
8,9	заочная	10		10	115	КР	Экзамен

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
Очная форма обучения

Раздел дисциплины (модуля), темы раздела	Распределение часов					Формируемые компетенции (код)
	Всего	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	
Основные положения анализа инвестиционной деятельности	28	4	-	8	16	
1. Инвестиции и инвестиционный анализ как экономические категории.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
2. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
3. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.	7	1		2	4	ОПК-5, ПК-16
4. Бизнес-план инвестиционного проекта.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
Анализ эффективности инвестиционных проектов	52	8		16	28	
5. Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
6. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.	7	1		2	4	ОПК-5, ПК-16
7. «Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
8. Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	12	2	-	4	6	ОПК-5, ПК-16
9. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16

10.Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	12	2	-	4	6	ОПК-5, ПК-16
Финансирование и управление инвестиционными проектами	28	4		8	16	
11.Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
12.Финансирование инвестиционных проектов.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
13.Управление инвестиционными проектами.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
14.Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов.	7	1	-	2	4	ОПК-5, ПК-16
Экзамен	36				36	
Итого	144	16	-	32	96	

Заочная форма обучения

Раздел дисциплины (модуля), темы раздела	Распределение часов					Формируемые компетенции (код)
	Всего	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	
Раздел 1.Основные положения анализа инвестиционной деятельности	36	2	-	2	32	
1.Инвестиции и инвестиционный анализ как экономические категории.	10	1	-	1	8	ОПК-5, ПК-16
2.Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций	8	-	-		8	ОПК-5, ПК-16
3.Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.	8	-		-	8	ОПК-5, ПК-16
4.Бизнес-план инвестиционного	10	1	-	1	8	ОПК-5,

проекта.						ПК-16
Раздел 2. Анализ эффективности инвестиционных проектов	63	6		6	51	
5.Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.	10	1	-	1	8	ОПК-5, ПК-16
6.Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.	10	1		1	8	ОПК-5, ПК-16
7.«Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.	10	1	-	1	8	ОПК-5, ПК-16
8.Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	12	1	-	1	10	ОПК-5, ПК-16
9.Влияние факторов риска на инвестиционные проекты.	10	1	-	1	8	ОПК-5, ПК-16
10.Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	11	1	-	1	9	ОПК-5, ПК-16
Финансирование и управление инвестиционными проектами	36	2		2	32	
11.Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.	10	1	-	1	8	ОПК-5, ПК-16
12.Финансирование инвестиционных проектов.	10	1	-	1	8	ОПК-5, ПК-16
13.Управление инвестиционными проектами.	8	-	-	-	8	ОПК-5, ПК-16
14.Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов.	8	-	-	-	8	ОПК-5, ПК-16
Экзамен	9				9	
Итого	144	10	-	10	124	

5. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины

Методика преподавания дисциплины и реализация компетентностного подхода в изложении и восприятии материала предусматривает использование следующих активных и интерактивных форм проведения групповых, индивидуальных, аудиторных занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся:

- деловая и/или ролевая игра(ДИ) с решением проблем планирования и прогнозирования деятельности предприятий;
- кейс-задача(К-З) с разбором конкретных ситуаций по составлению отдельных разделов планов и прогнозов финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- коллоквиум(К) в виде собеседования с обучающимися на актуальные темы планирования и прогнозирования в современных условиях;
- контрольная работа(К/Р) с заданиями выполнить определенные задачи по пройденным темам дисциплины;
- круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты с приглашением экспертов из практики для обсуждения с обучающимися проблемных вопросов планирования и прогнозирования;
- проект(П), предусматривающий разработку обучающимися реальных обоснованных планов и прогнозов организаций;
- разноуровневые задачи и задания(РЗЗ) с использованием репродуктивных, реконструктивных и творческих способностей обучающихся в решении типовых плановых задач организации;
- реферат(Р) с кратким сообщением обучающегося по определенной проблеме планирования и прогнозирования;
- доклад, сообщение(ДС) с выступлением обучающегося по решению обозначенной научной, учебно-методической или практической проблемы в области планирования и прогнозирования;
- устный опрос, собеседование (УО), позволяющий оперативно определить степень освоения обучающимся пройденных тем дисциплины;
- творческое задание(ТЗ) по разработке обучающимися нестандартных решений в области планирования и прогнозирования;
- тест(Т) позволяющий автоматизированно оценить степень усвоения обучающимися отдельных разделов дисциплины;
- эссе, в котором обучающийся письменно излагает пути решения обозначенных проблем планирования и прогнозирования.

По дисциплине «Инвестиционный анализ» доля занятий, проводимых в интерактивной форме, составляет 27 % от общего числа аудиторных занятий:

Виды и тематика интерактивных занятий по дисциплине

Вид занятия	Тема занятия	Количество часов	Интерактивная форма	Формируемые компетенции (код)
Лекция	4.Бизнес-план инвестиционного проекта.	1	Лекция-дискуссия	ОПК-5, ПК-16
Лекция	8.Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	2	Лекция-дискуссия	ОПК-5, ПК-16
Лекция	9.Влияние факторов риска на инвестиционные проекты	2	Лекция-дискуссия	ОПК-5, ПК-16
Практические занятия	4.Бизнес-план инвестиционного проекта.	4	Деловая игра	ОПК-5, ПК-16
Практические занятия	8.Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	4	Деловая игра	ОПК-5, ПК-16
Итого		13		
Доля интерактивных форм в аудиторных, %		27		

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

Самостоятельная работа студентов предусмотрена учебным планом по дисциплине в объеме 60 часов (очная форма обучения) и 115 часа (заочная форма обучения).

Целью самостоятельной работы студентов является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по профилю, опытом творческой, исследовательской деятельности. Самостоятельная работа студентов способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровня. Самостоятельная работа студентов является обязательной для каждого студента, а её объём определяется учебным планом.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине осуществляется в виде подготовки рефератов и докладов, выполнения (индивидуального задания), работы над учебными тестами по темам, выполнения кейс-задач, а также подготовки научной статьи.

Тематика самостоятельной работы:(очная форма обучения)

№ темы	Название темы	Время, отводимое на изучение темы	Виды учебной работы,	рекомендуемое время на выполнение, часов	Зачетные мероприятия
1	2	3	4	5	6
1.	1.Инвестиции инвестиционный анализ экономических категорий.	и 4 часа как	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
2.	2.Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций	4 часов	Изучение теоретического материала	2	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
3.	3.Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.	4 часов	Изучение теоретического материала	1	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
4.	4.Бизнес-план инвестиционного проекта.	4 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного

			Выполнение практических заданий	1	теста по теории
5.	5.Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.	4 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты решения задач Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
6.	6.Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.	4 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
7.	7.«Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.	или 4 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
8.	8.Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	6 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	2	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач

9.	9. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты.	4 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
10.	10. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	6 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	2	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
11.	11. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.	4 часов	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
12.	12. Финансирование инвестиционных проектов.	4 часа	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
13.	13. Управление инвестиционными проектами.	4 часа	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на		

			вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
14.	14. Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов.	4 часа	Изучение теоретического материала	2	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	1	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	1	Результаты решения задач
	Итого	60		60	

Тематика самостоятельной работы:(заочная форма обучения)

№ темы	Название темы	Время, отводимое на изучение темы	Виды учебной работы,	рекомендуемое время на выполнение, часов	Зачетные мероприятия
1	2	3	4	5	6
1.	1. Инвестиции инвестиционный анализ экономических категорий.	и 8 часов как	Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
2.	2. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций	8 часов	Изучение теоретического материала	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Ответы на вопросы для	3	Выполнение экзаменационного

			самопроверки		теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
3.	3. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.	8 часов	Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
4.	4. Бизнес-план инвестиционного проекта.	8 часов	Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
5.	5. Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.	8 часов	Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
6.	6. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.	8 часов	Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач

7.	7.«Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.	или 8 часов	заданий		
			Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
8.	8.Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	10 часов	Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
			Изучение теоретического материала	4	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	4	Выполнение экзаменационного теста по теории
9.	9.Влияние факторов риска на инвестиционные проекты.	8 часов	Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
			Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
10.	10.Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	9 часов	Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
			Изучение теоретического материала	4	Результаты обсуждения контрольных вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
11.	11.Формирование и оптимизация бюджета	и 8 часов	Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
			Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов

	капиталовложений.		материала		вопросов
			Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
	12. Финансирование инвестиционных проектов.		Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
12.		8 часов	Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
	13. Управление инвестиционными проектами.		Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
13.		8 часов	Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
	14. Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов.		Изучение теоретического материала	3	Результаты обсуждения контрольных вопросов
14.		8 часов	Ответы на вопросы для самопроверки	3	Выполнение экзаменационного теста по теории
			Выполнение практических заданий	2	Результаты решения задач
15.	Итого	115 часов		115 часов	

Вопросы для самостоятельной работы студентов:

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Формы инвестиций и их группировка.

3. Основные источники финансирования инвестиций.
4. Методы оценки эффективности инвестиций.
5. Общественная значимость и общественная полезность инвестиционного проекта.
6. Статические показатели экономической эффективности инвестиций.
7. Нормативные основы определения и оценки эффективности инвестиций.
8. Методы и принципы оценки эффективности инвестиций.
9. Система показателей экономической оценки инвестиционных проектов на основе дисконтированных вычислений.
10. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
11. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
12. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.
13. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта
14. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика, виды инвестиционных стратегий в условиях ограниченности финансовых ресурсов.
15. Инвестиционная программа предприятия и этапы его разработки.
16. Особенности аграрного производства и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.
17. Управление инвестиционной деятельностью предприятия.
18. Цели, задачи, и функции бизнес-плана инвестиционного проекта.
19. Классификация видов бизнес-планов.
20. Основные этапы разработки инвестиционных проектов.
21. Стадии реализации инвестиционных проектов.
22. Основные нормативные документы, регулирующие структуру, состав и содержание инвестиционных проектов.
23. Международные стандарты по разработке и оценке инвестиционных проектов.
24. Основные разделы инвестиционного бизнес-плана и краткое их содержание.
25. Методика составления краткого резюме проекта.
26. Содержание и методика составления раздела «Существо предлагаемого проекта».
27. Содержание и методика составления раздела «Маркетинговый план» инвестиционного проекта.
28. Содержание и методика составления раздела «Организационный план» инвестиционного проекта.
29. Содержание и методика составления раздела «Производственный план» инвестиционного проекта.

30. Содержание и методика составления раздела «Финансовый план» инвестиционного проекта.
31. Жизненный цикл проекта и его основные этапы.
32. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
33. Основные подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
34. Сущность и содержание метода дисконтированных вычислений для определения эффективности бизнес - проектов.
35. Основные принципы оценки инвестиционных проектов
36. Основные группы показателей эффективности бизнес - проектов, методика их определения и интерпретации.
37. Экономические и финансовые показатели эффективности бизнес - проектов и их значение при выборе проекта.
38. Группировка источников финансирования инвестиционных проектов: принципы и виды собственных группировок.
39. Основные виды собственных источников финансирования бизнес - проектов.
40. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов.
41. Привлеченные источники финансирования инвестиционных проектов.
42. Инвестиционный климат и его основные факторы.

Примерные темы рефератов

1. Роль государства и финансовых институтов в привлечении иностранных инвестиций.
2. Основные факторы возникновения внешних инвестиций на общегосударственном уровне и уровне отдельных предприятий.
3. Валовой национальный продукт, валовой внутренний продукт, национальный доход и иностранные инвестиции.
4. Потребление и государственные расходы.
5. Внешний и внутренний долги, торговый и платежный балансы.
6. Инвестиции как метод увеличения первоначальной стоимости.
7. Внутренние и внешние инвестиции.
8. Межгосударственные потоки и их структура.
9. Инвестиционные ресурсы – специфические формы товарных потоков.
10. Связь производительности труда и производительности капитала с необходимостью в иностранных инвестициях.
11. Влияние производительности труда и капитала на формирование абсолютных уровней цен.
12. Инвестиционная привлекательность.
13. Равновесие в национальной экономике и роль внешних инвестиций.

14. Отрицательная роль иностранных инвестиций в долгосрочном балансе страны.
15. Доходности капиталовложений.
16. Обменный курс и инфляция как факторы формирования капитальных потоков.
17. Особенности национальной налоговой системы и межгосударственных соглашений.
18. Риск как основной элемент принятия инвестиционных решений.
19. Экономические ожидания.
20. Доходность как важнейший экономический мотив для привлечения иностранных инвестиций.
21. Фактор времени в построении модели максимизации прибыли.
22. Стратегические интересы инвестора в выборе объекта и метода инвестирования.
23. Косвенные инвестиционные эффекты.
24. Формирование глобального портфеля.
25. Ограничения и преимущества внутренних и внешних инвесторов.
26. Роль корпоративных и государственных бумаг в формировании эффективного портфеля.
27. Устойчивость, привлекательность и последовательность в финансовой политике.
28. Принцип равенства условий функционирования для внутренних и внешних инвесторов.
29. Локомотивная функция иностранных инвестиций в российской экономике.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на разных уровнях сформированности

Код, наименование компетенции	Уровень сформированно	Показатели достижения заданного уровня освоения компетенции и критерии оценивания	Оценивание компетенции	Способы и средства оценивания уровня сформированности компетенции
-------------------------------	-----------------------	---	------------------------	---

<p>ОПК-5 владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p>	<p>пороговый уровень</p>	<p>знать: неполные представления методики составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>уметь: несистематическое использование с погрешностями: составлять финансовую отчетность с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>владеть: В целом успешное, но не систематическое использование навыков составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p>	<p>Опрос, тест, курсовая работа, экзамен</p> <p>удовлетворительно/зачтен о</p>
---	--------------------------	---	--

	Продвинутый уровень	<p>знать: в целом успешно, но с определенными пробелами в знаниях: методики составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>уметь в целом успешно, но с определенными пробелами составлять финансовую отчетность с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>владеть: в целом успешно, но с определенными пробелами навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p>	хорошо/ зачтено	Опрос, тест, курсовая работа, экзамен
--	---------------------	--	--------------------	---------------------------------------

	Высокий уровень	<p>знать: Сформированные систематические представления о методике составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>уметь: Сформированное умение составлять финансовую отчетность с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>владеть: Успешное и систематическое использование навыков составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p>	отлично/ зачтен о	Опрос, тест, курсовая работа, экзамен
--	-----------------	---	-------------------------	---------------------------------------

<p>ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>Ниже порогового уровня</p>	<p>Фрагментарно знать: методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов - Фрагментарно уметь: пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов - владеть: фрагментарными навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>неудовлетворительно/незначительно</p>	<p>Опрос, тест, экзамен</p>
<p>ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>Пороговый уровень</p>	<p>знать: неполные представления о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов - уметь: несистематическое использование с погрешностями : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов владеть: В целом успешное, но не систематическое использование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>удовлетворительно/зачтено</p>	<p>Опрос, тест, экзамен</p>

ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Продвинутый уровень	<p>знать: в целом успешно, но с определенными пробелами в знаниях: о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p> <p>уметь в целом успешно, но с определенными пробелами : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: в целом успешно, но с определенными пробелами навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	хорош о/ зачтен о	Опрос, тест, экзамен
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Высокий уровень	<p>знать: Сформированные систематические представления о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>уметь: Сформированное умение : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: Успешное и систематическое использование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	отличн о/ зачтен о	Опрос, тест, экзамен

Перечень экзаменационных вопросов по дисциплине

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Формы инвестиций и их группировка.
3. Основные источники финансирования инвестиций.
4. Методы оценки эффективности инвестиций.
5. Общественная значимость и общественная полезность инвестиционного проекта.
6. Статические показатели экономической эффективности инвестиций.

7. Нормативные основы определения и оценки эффективности инвестиций.
8. Методы и принципы оценки эффективности инвестиций.
9. Система показателей экономической оценки инвестиционных проектов на основе дисконтированных вычислений.
10. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
11. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
12. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.
13. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта
14. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика, виды инвестиционных стратегий в условиях ограниченности финансовых ресурсов.
15. Инвестиционная программа предприятия и этапы его разработки.
16. Особенности производства и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.
17. Управление инвестиционной деятельностью предприятия.
18. Цена капитала и ее учет в инвестиционном анализе
19. Виды инвестиционного анализа и его классификация.
20. Основные этапы инвестиционного анализа.
21. Стадии инвестиционного анализа.
22. Основные нормативные документы, регулирующие методику инвестиционного анализа.
23. Международные стандарты по инвестиционному анализу.
24. Основные принципы и подходы инвестиционного анализа
25. Методика проведения инвестиционного анализа.
26. Содержание и методика расчета чистого приведенного дохода.
27. Содержание и методика расчета рентабельности инвестиций.
28. Содержание и методика расчета внутренней нормы рентабельности инвестиций.
29. Содержание и методика определения стоимости капитала
30. Содержание и методика определения финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
31. Жизненный цикл проекта и его основные этапы.
32. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
33. Основные подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
34. Сущность и содержание метода дисконтированных вычислений в инвестиционном анализе.
35. Основные принципы оценки инвестиционных проектов
36. Основные группы показателей эффективности бизнес - проектов, методика их определения и интерпретации.
37. Экономические и финансовые показатели эффективности бизнес -проектов и их значение при выборе проекта.

38. Группировка источников финансирования инвестиционных проектов: принципы и виды группировок.
39. Основные виды собственных источников финансирования бизнес - проектов.
40. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов.
41. Привлеченные источники финансирования инвестиционных проектов.
42. Инвестиционный климат и его основные факторы.
43. Мировые рейтинговые агентства оценки инвестиционного климата и принципы их работы.
44. Российские агентства оценки инвестиционного климата российских регионов

(Фонд оценочных средств представлен в приложении к рабочей программе)

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016>

Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491401>

Дополнительная литература

Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497800>

Экономический анализ : учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 8-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 631 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15670-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520528>

Периодика

1. Российский журнал менеджмента // <https://rjm.spbu.ru/>

2. Экономика и менеджмент систем управления //

<http://www.sbook.ru/emsu/>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Профессиональные базы данных:

Общедоступная база данных профессиональных сообществ ЭКОНОМИКА

Некоммерческое партнерство "Институт внутренних аудиторов"

<http://www.iiar-ru.ru>

Альянс развития финансовых коммуникаций и отношений с инвесторами

www.arfi.ru

Всероссийский профессиональный союз работников аудиторских, оценочных, экспертных и консалтинговых организаций www.profsro.ru/

Гильдия финансистов www.guildfin.org

Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов

www.napf.ru

Ассоциация российских банков www.arb.ru

Ассоциация региональных банков России www.asros.ru

Общедоступная база данных профессиональных сообществ Управление персоналом

Эксперты рынка труда www.lmexperts.ru

Российская ассоциация по связям с общественностью www.raso.ru

Ассоциация консультантов по подбору персонала www.apsc.ru

ВКК — Национальный союз кадровиков www.kadrovik.ru/

Ассоциация компаний розничной торговли www.acort.ru

Информационные справочные системы:

Информационные справочные системы:

Гарант [Электронный ресурс] : справочно-правовая система. – Режим доступ:

<http://www.garant.ru>

Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система. –

Режим доступ: <http://www.consultant.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Инвестиционный анализ» являются лекции и практические занятия. На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Рекомендации по подготовке к лекциям.

При подготовке к очередному лекционному занятию необходимо:

1. Максимально подробно разработать материал, излагавшийся на предыдущем лекционном занятии, при этом выделить наиболее важную часть изложенного материала (основные определения и формулы).

2. Постараться запомнить основные формулы, определения.
3. Постараться максимально четко сформулировать (подготовить) вопросы, возникшие при разборе материала предыдущей лекции.
4. Сравнить лекционный материал с аналогичным материалом, изложенным в литературе, попытаться самостоятельно найти ответ на возникшие при подготовке вопросы.

Желательно:

1. Изучая литературу, ознакомится с материалом, изложение которого планируется на предстоящей лекции.
2. Определить наиболее трудную для вашего понимания часть материала и попытаться сформулировать основные вопросы по этой части.

Изучение наиболее важных тем или разделов учебной дисциплины завершают практические и лабораторные занятия, которые обеспечивают: контроль подготовленности студента; закрепление учебного материала; приобретение опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Практическому занятию предшествует самостоятельная работа студента, связанная с освоением материала, полученного на лекциях, и материалов, изложенных в учебниках и учебных пособиях, а также литературе, рекомендованной преподавателем.

Рекомендации по подготовке к практическим занятиям.

При подготовке к практическим занятиям необходимо:

1. Выучить основные формулы и определения, содержащиеся в лекционном материале.
2. Уточнить область применимости основных формул и определений.
3. Приложить максимум усилий для самостоятельного выполнения домашнего задания.
4. Максимально четко сформировать проблемы (вопросы), возникшие при выполнении домашнего задания.

Желательно:

1. Придумать интересные на наш взгляд примеры и задачи (ситуации) для рассмотрения их на предстоящем лабораторном занятии.
 2. Попытаться выполнить домашнее задание, используя методы, отличные от тех, которые изложены преподавателем на лекциях (лабораторных занятиях).
- Сравнить полученные результаты.

Требования, предъявляемые к выполнению контрольных заданий.

При выполнении контрольных заданий следует:

1. Получить четкий ответ на все вопросы, содержащиеся в контрольном задании.
2. Максимально четко изложить способ выполнения контрольного задания.
3. Оформить задание в соответствии с предъявленными требованиями.
4. По возможности, осуществить проверку полученных результатов.

По согласованию с преподавателем или по его заданию студенты могут готовить рефераты по отдельным темам дисциплины. Основу докладов составляет, как правило, содержание подготовленных студентами рефератов. Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает по результатам тестирования и экзамена.

Тестирование организовывается в компьютерных классах. Все вопросы тестирования обсуждаются на лекционных и практических занятиях.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы и других источников, повторение материалов практических занятий.

11. Электронная информационно-образовательная среда

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде Чебоксарского института (филиала) Московского политехнического университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), как на территории филиала, так и вне ее.

Электронная информационно-образовательная среда – совокупность информационных и телекоммуникационных технологий, соответствующих технологических средств, обеспечивающих освоение обучающимися образовательных программ в полном объеме независимо от места нахождения обучающихся.

Электронная информационно-образовательная среда обеспечивает:

а) доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, электронным учебным изданиям и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах дисциплин (модулей), практик;

б) формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы;

в) фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения программы бакалавриата;

г) проведение учебных занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;

д) взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействия посредством сети «Интернет».

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий и квалификацией работников, ее использующих и поддерживающих.

Функционирование электронной информационно-образовательной среды соответствует законодательству Российской Федерации.

Основными составляющими ЭИОС филиала являются:

а) сайт института в сети Интернет, расположенный по адресу www.polytech21.ru, <https://chebpolytech.ru/> который обеспечивает:

- доступ обучающихся к учебным планам, рабочим программам дисциплин, практик, к изданиям электронных библиотечных систем, электронным информационным и образовательным ресурсам, указанных в рабочих программах (разделы сайта «Сведения об образовательной организации»);

- информирование обучающихся обо всех изменениях учебного процесса (новостная лента сайта, лента анонсов);

- взаимодействие между участниками образовательного процесса (подразделы сайта «Задать вопрос директору»);

б) официальные электронные адреса подразделений и сотрудников института с Яндекс-доменом @polytech21.ru (список контактных данных подразделений Филиала размещен на официальном сайте Филиала в разделе «Контакты», списки контактных официальных электронных данных преподавателей размещены в подразделах «Кафедры») обеспечивают взаимодействие между участниками образовательного процесса;

в) личный кабинет обучающегося (портфолио) (вход в личный кабинет размещен на официальном сайте Филиала в разделе «Студенту» подразделе «Электронная информационно-образовательная среда») включает в себя портфолио студента, электронные ведомости, рейтинг студентов и обеспечивает:

- фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения образовательных программ обучающимися,

- формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе с сохранение работ обучающегося, рецензий и оценок на эти работы,

г) электронные библиотеки, включающие электронные каталоги, полнотекстовые документы и обеспечивающие доступ к учебно-методическим материалам, выпускным квалификационным работам и т.д.:

Чебоксарского института (филиала) - «ИРБИС»

д) электронно-библиотечные системы (ЭБС), включающие электронный каталог и полнотекстовые документы:

- «ЛАНЬ» - www.e.lanbook.com

- Образовательная платформа Юрайт - <https://urait.ru>

е) платформа цифрового образования Политеха - <https://lms.mospolytech.ru/>

ж) система «Антиплагиат» - <https://www.antiplagiat.ru/>

з) система электронного документооборота DIRECTUM Standard — обеспечивает документооборот между Филиалом и Университетом;

и) система «1С Управление ВУЗом Электронный деканат» (Московский политехнический университет) обеспечивает фиксацию хода образовательного

процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения образовательных программ обучающимися;

к) система «POLYTECH systems» обеспечивает информационное, документальное автоматизированное сопровождение образовательного процесса;

л) система «Абитуриент» обеспечивает документальное автоматизированное сопровождение работы приемной комиссии.

12. Программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое), используемое при осуществлении образовательного процесса

Аудитория	Программное обеспечение	Информация о праве собственности (реквизиты договора, номер лицензии и т.д.)
Учебная аудитория для проведения учебных занятий всех видов, предусмотренных программой бакалавриата/специалитета/ магистратуры, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) Кабинет экономики и менеджмента № 203	Kaspersky Endpoint Security Стандартный Educational Renewal 2 года. Band S: 150-249	Номер лицензии 2B1E-211224-064549-2-19382 Сублицензионный договор №821_832.223.3К/21 от 24.12.2021 до 31.12.2023
	Windows 7 OLPNLAcdmс	договор №Д03 от 30.05.2012) с допсоглашениями от 29.04.14 и 01.09.16 (бессрочная лицензия)
	AdobeReader	свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
	Гарант	Договор № 735_480.2233К/20 от 15.12.2020
	Yandex браузер	отечественное свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
	Microsoft Office Standard 2007(Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery Academic(Microsoft Open License	номер лицензии-42661846 от 30.08.2007) с допсоглашениями от 29.04.14 и 01.09.16 (бессрочная лицензия)
	Zoom	свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
	AIMP	отечественное свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
Учебная аудитория для проведения учебных занятий всех видов, предусмотренных программой бакалавриата/специалитета/ магистратуры, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин	Kaspersky Endpoint Security Стандартный Educational Renewal 2 года. Band S: 150-249	Номер лицензии 2B1E-211224-064549-2-19382 Сублицензионный договор №821_832.223.3К/21 от 24.12.2021 до 31.12.2023
	Windows 7 OLPNLAcdmс	договор №Д03 от 30.05.2012) с допсоглашениями от 29.04.14 и 01.09.16 (бессрочная лицензия)
	AdobeReader	свободно распространяемое программное обеспечение

(модулей) Кабинет экономики и менеджмента № 103		(бессрочная лицензия)
	Microsoft Office Standard 2007(Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery Academic(Microsoft Open License	номер лицензии-42661846 от 30.08.2007) с допсоглашениями от 29.04.14 и 01.09.16 (бессрочная лицензия)
	Гарант	Договор № 735_480.2233К/20 от 15.12.2020
	Yandex браузер	отечественное свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
	AIMP	отечественное свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
Помещение для самостоятельной работы обучающихся № 103а	Kaspersky Endpoint Security Стандартный Educational Renewal 2 года. Band S: 150-249	Номер лицензии 2B1E-211224-064549-2-19382 Сублицензионный договор №821_832.223.3К/21 от 24.12.2021 до 31.12.2023
	MS Windows 10 Pro	договор № 392_469.223.3К/19 от 17.12.19 (бессрочная лицензия)
	AdobeReader	свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
	Гарант	Договор № 735_480.223.3К/20
	Yandex браузер	свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)
	Microsoft Office Standard 2007(Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery Academic(Microsoft Open License	номер лицензии-42661846 от 30.08.2007) с допсоглашениями от 29.04.14 и 01.09.16 (бессрочная лицензия)
	AIMP	отечественное свободно распространяемое программное обеспечение (бессрочная лицензия)

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип и номер помещения	Перечень основного оборудования и технических средств обучения
Учебная аудитория для проведения учебных занятий всех видов, предусмотренных программой бакалавриата/специалитета/магистратуры, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах	<u>Оборудование:</u> комплект мебели для учебного процесса; доска учебная; информационные стенды; шкаф; <u>Технические средства обучения:</u> персональный компьютер; мультимедийное оборудование (проектор, экран).

<p>дисциплин (модулей) Кабинет экономики и менеджмента № 203 (г. Чебоксары, ул. К.Маркса. 54)</p>	
<p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий всех видов, предусмотренных программой бакалавриата/специалитета/магистратуры, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) Кабинет экономики и менеджмента № 103 (г. Чебоксары, ул. К.Маркса. 54)</p>	<p><u>Оборудование:</u> комплект мебели для учебного процесса; доска учебная; стенды <u>Технические средства обучения:</u> компьютерная техника; мультимедийное оборудование (проектор, экран)</p>
<p>Помещение для самостоятельной работы обучающихся № 103а (г. Чебоксары, ул. К.Маркса. 54)</p>	<p><u>Оборудование:</u> Комплект мебели для учебного процесса; <u>Технические средства обучения:</u> персональные компьютеры с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Филиала</p>

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

№	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства (<i>опрос, доклад, инд. задание, тест, зачет, экзамен</i>)
1	1.Инвестиции и инвестиционный анализ как экономические категории.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
2	2.Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
3	3.Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
4	4.Бизнес-план инвестиционного проекта.	ПК-16	Опрос, реферат, индивидуальное задание, тест, курсовая работа, экзамен
5	5.Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
6	6.Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
7	7.«Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
8	8.Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, реферат, индивидуальное задание, тест, курсовая работа, экзамен
9	9.Влияние факторов риска на инвестиционные проекты.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
10	10.Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
11	11.Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
12	12.Финансирование инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
13	13.Управление инвестиционными проектами.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен

14	14.Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
----	---	-------	---

2. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИИ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ (УРОВНЕЙ) ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ С ОПИСАНИЕМ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ

Код, наименование компетенции	Уровень сформированности	Технология формирования компетенции	Показатели достижения заданного уровня освоения компетенции и критерии оценивания	Оценивание компетенции	Способы и средства оценивания уровня сформированности компетенции
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Ниже порогового уровня	лекция , самостоятельная работа, практические занятия , курсовая работ	Фрагментарно знать: методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов - Фрагментарно уметь: пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов - владеть: фрагментарными навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	неудовлетворительно/незачтено	Опрос, тест, экзамен
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Пороговый уровень	лекция , самостоятельная работа, практические занятия , курсовая работ	знать: неполные представления о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов - уметь: несистематическое использование с погрешностями : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов владеть: В целом успешное, но не систематическое использование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	удовлетворительно/зачтено	Опрос, тест, экзамен

ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Продвинутый уровень	лекция , самостоятельная работа, практические занятия, курсы ая работ	<p>знать: в целом успешно, но с определенными пробелами в знаниях: о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p> <p>уметь в целом успешно, но с определенными пробелами : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: в целом успешно, но с определенными пробелами навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	хорошо/зачтено	Опрос, тест, экзамен
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Высокий уровень	лекция , самостоятельная работа, практические занятия, курсы ая работ	<p>знать: Сформированные систематические представления о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>уметь: Сформированное умение : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: Успешное и систематическое использование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	отлично/зачтено	Опрос, тест, экзамен

3. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

3.1. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) ДЛЯ ОПРОСА НА ЗАНЯТИЯХ

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный анализ как экономические категории.

Вопросы для обсуждения

1. Сущность, содержание, трактовки и виды инвестиций.
2. Формы инвестиций и их группировка.
3. Основные источники финансирования инвестиций.
4. Особенности отдельных видов инвестиций.
5. Отличия видов и форм инвестиций.
6. Преимущества и недостатки отдельных источников инвестиций.
7. Источники инвестиций на предприятии в условиях дефицита собственных финансовых ресурсов.

Тема 2. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций

Вопросы для обсуждения

1. Подходы и методы оценки эффективности инвестиций.
2. Общественная значимость и общественная полезность инвестиционного проекта.
3. Статические показатели экономической эффективности инвестиций.
4. Дисконтированные показатели экономической эффективности инвестиций.
5. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
6. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
7. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.
8. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта

Тема 3. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа

Вопросы для обсуждения

1. Содержание, цели и задачи дисциплины «Инвестиционный анализ»
2. Принципы, методы и инструменты инвестиционного анализа.
3. Сущность и особенности финансовых инвестиций, их виды.
4. Классификация ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг как объектов финансовых инвестиций.
5. Основные особенности инвестиций в акции.
6. Особенности инвестиций в облигации.
7. Методы и особенности анализа экономической эффективности финансовых инвестиций.
8. Показатели экономической эффективности финансовых инвестиций: доходность, дивидендоотдача, соотношение цены и чистой прибыли на акцию

Тема 4. Бизнес-план инвестиционного проекта.

Вопросы для обсуждения

1. Цели, задачи, и функции бизнес-плана инвестиционного проекта.
2. Классификация видов бизнес-планов.
3. Основные этапы разработки инвестиционных проектов.
4. Стадии реализации инвестиционных проектов.
5. Основные нормативные документы, регулирующие структуру, состав и содержание инвестиционных проектов.
6. Международные стандарты по разработке и оценке инвестиционных проектов.
7. Основные разделы инвестиционного бизнес-плана и краткое их содержание.
8. Методика составления краткого резюме проекта.
9. Содержание и методика составления раздела «Существо предлагаемого проекта».
10. Содержание и методика составления раздела «Маркетинговый план» инвестиционного проекта.
11. Содержание и методика составления раздела «Организационный план» инвестиционного проекта.
12. Содержание и методика составления раздела «Производственный план» инвестиционного проекта.
13. Содержание и методика составления раздела «Финансовый план» инвестиционного проекта.

Тема 5. Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.

Вопросы для обсуждения

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
2. Основные подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
3. Сущность и содержание метода дисконтированных вычислений для определения эффективности бизнес - проектов.
4. Основные принципы оценки инвестиционных проектов
5. Последовательность расчета показателей эффективности инвестиционных проектов.
6. Критерии выбора инвестиционных проектов по показателям экономической эффективности.
7. Основные группы показателей эффективности бизнес - проектов, методика их определения и интерпретации.
8. Экономические и финансовые показатели эффективности бизнес -проектов и их значение при выборе проекта.

Тема 6. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.

Вопросы для обсуждения

1. Группировка источников финансирования инвестиционных проектов: принципы и виды собственных группировок.
2. Основные виды собственных источников финансирования бизнес - проектов.
3. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов.
4. Привлеченные источники финансирования инвестиционных проектов.
5. Преимущества и недостатки собственных источников финансирования инвестиций.
6. Преимущества и недостатки заемных источников финансирования инвестиций.
7. Преимущества и недостатки привлеченных источников финансирования инвестиций
8. Условия и порядок привлечения инвестиционных ресурсов на рынке капитала.

Тема 7. «Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.
Вопросы для обсуждения

1. Сущность инвестиционного портфеля, принципы и методика его формирования.
2. Сущность, цели и задачи, методы приемы управления инвестиционной деятельностью.
3. Понятие «инвестиционный климат» и его основные факторы.
4. Рейтинговая оценка инвестиционного климата страны и регионов. Основные рейтинговые агентства мира и России.
5. Принципы формирования инвестиционного портфеля агропромышленного формирования.
6. Субъекты и объекты управления инвестиционной деятельностью.
7. Особенности управления инвестиционной деятельностью на микро- и макро-уровнях.
8. Место России в инвестиционных рейтингах различных мировых агенств, факторы, влияющие на рейтинг.

Тема 8. Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.
Вопросы для обсуждения

1. Система показателей экономической оценки инвестиционных проектов на основе дисконтированных вычислений.
2. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
3. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
4. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.

5. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта
6. Экономический смысл ставки дисконтирования
7. Основные факторы, влияющие на величину ставки дисконтирования
8. Влияние ставки дисконтирования на показатели эффективности проекта

Тема 9. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты

Вопросы для обсуждения

1. Понятие инвестиционного риска
2. Разнообразие видов инвестиционных рисков
3. Способы оценки инвестиционных рисков
4. Основные методы регулирования рисков
5. Не превысят ли риски потерь выгоды от открытия нового направления бизнеса?
6. Не следует ли распределить риск, привлекая новых партнеров в проект?
7. Стоит ли браться за инвестиции в условиях потенциальных угроз и опасностей?
8. Как мы субъективно воспринимаем риск потерь капитала в рассматриваемом деле?
9. Можем ли мы принять оцененный риск?
10. Влияние риска на доходность проекта

Тема 10. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Вопросы для обсуждения

1. Инфляционная коррекция денежных потоков;
2. Учет инфляционной премии в ставке дисконтирования.
3. Анализ чувствительности проекта на изменяющуюся инфляцию
4. Методы учета инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта
5. Анализ чувствительности проекта (sensitivity analysis).
6. Методы проверки устойчивости проекта к инфляции
7. Метод изменения денежного потока (анализ вероятностей)
8. Методы формализованного описания неопределенности (ожидаемая ценность)
9. Метод расчета поправки на риск нормы дисконта

Тема 11 Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений

Вопросы для обсуждения

1. Принципы долгосрочного кредитования.
2. Задачи и основные свойства инвестиционного кредита.
3. Функции банков в инвестиционной сфере.

4. Принципы инвестиционного кредита.
5. Три подхода к формированию инвестиционной стратегии банка в сфере инвестиционной деятельности.
6. Основные принципы организации кредитования банками централизованных капитальных вложений.
7. Цели и объекты инвестиционного кредита.
8. Особенности экспертизы кредитной заявки по инвестиционному кредиту.
9. Особенности кредитных договоров по инвестиционному кредиту, их значение и содержание.
10. Особенности залогового обеспечения инвестиционного кредита.
11. Организация использования инвестиционного кредита.

Тема 12 Финансирование инвестиционных проектов. *Вопросы для обсуждения*

1. Структура капитала инвестиционного проекта.
2. Стоимость различных источников капитала.
3. Средневзвешенная стоимость капитала и ее применение в инвестиционном анализе.
4. Методы и формы оптимизации структуры инвестиционного капитала.
5. Какие существуют источники финансирования инвестиционных проектов?
6. Что представляет собой эффект финансового рычага?
7. Представьте способ расчета эффекта финансового рычага?
8. Что представляет собой венчурное финансирование?
9. Дайте характеристику инвестиционному кредитованию
10. Чем отличается «рамочная» кредитная линия от «револьверной» кредитной линии?
11. Что представляет собой финансовый лизинг?
12. Что представляет собой стратегическое партнерство?
13. Какие существуют критерии оценки капитала инвестиционного проекта?

Тема 13. Управление инвестиционными проектами *Вопросы для обсуждения*

1. Сущность, виды, формы и источники инвестиций.
2. Инвестиционная политика предприятия.
3. Источники инвестиций в условиях ограниченности собственных финансовых ресурсов.
4. Инвестиционный климат и его формирование.
5. Сущность и классификация рисков.
6. Виды финансовых рисков.
7. Виды инвестиционных рисков.

8. Методы снижения инвестиционных рисков.
9. Какова взаимосвязь между такими понятиями, как «наращение» и «дисконтирование»?

Тема 14. Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов

Вопросы для обсуждения

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Содержание инвестиционного проекта.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.
4. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
5. Подготовительный этап и его характеристика.
6. Практико-организационный этап и его характеристика.
7. Этап собственно строительства и его характеристика.
8. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.

3.2. ТЕМЫ ДЛЯ РЕФЕРАТОВ (ДОКЛАДОВ), САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

29. Роль государства и финансовых институтов в привлечении иностранных инвестиций.
30. Основные факторы возникновения внешних инвестиций на общегосударственном уровне и уровне отдельных предприятий.
31. Валовой национальный продукт, валовой внутренний продукт, национальный доход и иностранные инвестиции.
32. Потребление и государственные расходы.
33. Внешний и внутренний долги, торговый и платежный балансы.
34. Инвестиции как метод увеличения первоначальной стоимости.
35. Внутренние и внешние инвестиции.
36. Межгосударственные потоки и их структура.
37. Инвестиционные ресурсы – специфические формы товарных потоков.
38. Связь производительности труда и производительности капитала с необходимостью в иностранных инвестициях.
39. Влияние производительности труда и капитала на формирование абсолютных уровней цен.
40. Инвестиционная привлекательность.
41. Равновесие в национальной экономике и роль внешних инвестиций.
42. Отрицательная роль иностранных инвестиций в долгосрочном балансе страны.
43. Доходности капиталовложений.

44. Обменный курс и инфляция как факторы формирования капитальных потоков.
45. Особенности национальной налоговой системы и межгосударственных соглашений.
46. Риск как основной элемент принятия инвестиционных решений.
47. Экономические ожидания.
48. Доходность как важнейший экономический мотив для привлечения иностранных инвестиций.
49. Фактор времени в построении модели максимизации прибыли.
50. Стратегические интересы инвестора в выборе объекта и метода инвестирования.
51. Косвенные инвестиционные эффекты.
52. Формирование глобального портфеля.
53. Ограничения и преимущества внутренних и внешних инвесторов.
54. Роль корпоративных и государственных бумаг в формировании эффективного портфеля.
55. Устойчивость, привлекательность и последовательность в финансовой политике.
56. Принцип равенства условий функционирования для внутренних и внешних инвесторов.
29. Локомотивная функция иностранных инвестиций в российской экономике.

3.3. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКОЙ РАБОТЫ, КУРСОВОЙ РАБОТЫ (ПРОЕКТА)

Тематика курсовых работ

1. Анализ инвестиционного рынка Российской Федерации (на примере инвестиционного рынка РФ)
2. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации в условиях финансового-экономического кризиса (на примере инвестиционной политики РФ)
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в условиях финансового-экономического кризиса (на примере инвестиционной деятельности РФ)
4. Оценка применения законодательно-нормативных документов в инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
5. Инвестиционный процесс и состав его участников (на примере предприятия)
6. Инвестиционные компании и организация их деятельности (на примере инвестиционной компании)
7. Инвестиционная деятельность коммерческого банка (на примере инвестиционного банка)

8. Организация деятельности ипотечных банков (на примере ипотечного банка)
9. Организация деятельности инвестиционных фондов в рыночной экономике (на примере инвестиционного фонда)
10. Организация инвестиционного процесса (на примере предприятия)
11. Эффективность инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений (на примере предприятия)
12. Повышение экономической эффективности капитальных вложений (на примере организаций потребительской кооперации)
13. Анализ воспроизводства основных фондов (на примере предприятия)
14. Оценка эффективности использования основных фондов (на примере предприятия)
15. Региональное распределение инвестиций (на примере субъекта Российской Федерации)
16. Способы привлечения инвестиций в экономику региона (на примере субъекта Российской Федерации)
17. Инвестиционная привлекательность региона и методы ее оценки (на примере субъекта Российской Федерации)
18. Особенности регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления (на примере органа местного самоуправления Российской Федерации)
19. Эффективность инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
20. Инвестиционная программа предприятия (на примере предприятия)
21. Инвестиционная политика предприятия (на примере предприятия)
22. Инвестиционная стратегия предприятия (на примере предприятия)
23. Методы оценки инвестиционных программ предприятия (на примере предприятия)
24. Оценка привлекательности инвестиций в промышленность в условиях финансового-экономического кризиса (на примере промышленности РФ)
25. Привлечение инвестиций в агропромышленный комплекс в условиях финансового-экономического кризиса (на примере агропромышленного комплекса РФ)
26. Стадии инвестирования и жизненный цикл инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
27. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений (на примере инвестиционного проекта)

28. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации (на примере инвестиционного проекта)
29. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала (на примере инвестиционного проекта)
30. Технико-экономическое обоснование и разработка инвестиционного проекта (на примере предприятия или организации)
31. Технико-экономическое обоснование, проектирование и строительство предприятия (на примере предприятия торговли или промышленности, заготовки, транспорта и т.д.)
32. Критерии оценки инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
33. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
34. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
35. Показатели и виды эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
36. Оценка неопределенности результатов и риска вложений капитала для инвестора (на примере инвестиционного проекта)
37. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
38. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
39. Инвестиционные качества ценных бумаг (на примере ценных бумаг РЦБ)
40. Оценка эффективности финансовых вложений (на примере ценных бумаг РЦБ)
41. Инвестиционная стратегия инвестора на рынке ценных бумаг (на примере ценных бумаг РЦБ)
42. Инвестиционный портфель предприятия (на примере предприятия)
43. Формирование инвестиционного портфеля (на примере инвестиционного портфеля)
44. Оптимизация портфеля инвестиций предприятия (на примере инвестиционного портфеля)
45. Стратегия управления инвестиционным портфелем предприятия (на примере предприятия)
46. Формирование инвестиционных ресурсов предприятия (на примере предприятия)

47. Формирование инвестиционных ресурсов государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
48. Анализ источников финансирования инвестиций государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
49. Источники и методы инвестирования на предприятии (на примере предприятия)
50. Собственные источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
51. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
52. Привлеченные источники финансирования инвестиций предприятия (на примере предприятия)
53. Заемные источники финансирования инвестиций предприятия (на примере предприятия)
54. Обоснование оптимальной структуры капитала при инвестировании (на примере предприятия)

3.4 ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ (задания на самостоятельную работу)

Задача 1.

Рассматривается предложение о вложении средств в инвестиционный проект сроком на 4 года, в котором в первый год предполагается получить доход 20 млн. руб., во второй - 25 млн. руб., в третий – 30 млн. руб. Процентная ставка прогнозируется в размере 15 %. Является ли это предложение выгодным, если проект требует капитальных вложений в размере 50 млн. руб.

Задача 2. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) Объем продаж произведенной продукции составляет 250 штук.
- 2) Цена реализации единицы продукции 4000 руб.
- 3) Общая себестоимость единицы продукции – 3520 руб.
- 4) Постоянные затраты - 80000 руб.

Определите сумму выручки от продажи продукции, общие переменные затраты, удельные постоянные затраты и удельные переменные затраты, общую сумму прибыли от продажи продукции.

Задача 3. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) объем продаж произведенной продукции составляет 750 тонн,
- 2) выручка от продажи продукции составляет 300000 руб.,

3) переменные затраты – 210000 руб.,

4) постоянные затраты – 12000 руб.

Определите порог рентабельности и пороговое количество товара.

Задача 4. Предприниматель планирует продажу картофеля в киоске по цене 10 руб. за 1 кг. Он приобретает картофель у сельхозтоваропроизводителя по цене 8 рублей за 1 кг. Аренда киоска ему обходится в 1000 рублей в месяц.

Ответьте на следующие вопросы:

1. Каково пороговое количество товара?

2. Каким будет пороговое количество товара, если арендная плата повысится до 1050 рублей в месяц?

3. Каким будет пороговое количество товара, если удастся увеличить цену реализации картофеля с 10 рублей до 12 рублей за 1 кг?

4. Каким будет пороговое количество товара, если закупочная цена картофеля повысится с 8 рублей до 9,50 руб. за 1 кг?

5. Сколько картофеля должно быть продано для получения прибыли в сумме 1200 руб. в месяц?

6. Какой запас финансовой прочности имеет бизнес предпринимателя при сумме прибыли 1200 руб. в месяц?

Задача 5.

1. В таблице № 24.1. произвести расчет следующих показателей:

а) валовая маржа (ВМ),

б) коэффициент валовой маржи (КВМ),

в) порог рентабельности (ПР),

г) запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении,

д) прибыль от продажи (П),

е) сила воздействия операционного рычага (ОР).

2. Сравнить уровни предпринимательского риска предприятия А и предприятия Б.

Таблица 17.1

Расчет порога рентабельности, запаса финансовой прочности и силы воздействия операционного рычага

№ п/п	Показатели	Предприятие А	Предприятие Б
1	Выручка от реализации (В), руб.	100000	100000
2	Переменные издержки (Ипер.), руб.	60000	35000
3	Валовая маржа (ВМ), руб.		
4	Коэффициент валовой маржи (КВМ)		
5	Постоянные издержки (Ипост.), руб.	30000	60000
6	Порог рентабельности (ПР), руб.		
7	Запас финансовой прочности в абсолютном выражении (ЗФП), руб.		
8	Запас финансовой прочности в относительном выражении (ЗФП), %		
9	Прибыль от продажи (П), руб.		
10	Сила воздействия операционного		

	рычага (ОР)		
--	-------------	--	--

Задача 6. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) выручка от продажи продукции составляет 40000 руб.,
- 2) цена реализации единицы продукции 800 руб.
- 3) переменные затраты – 30000 руб.,
- 4) постоянные затраты – 7000 руб.

Начиная с производства какого количества товара предприятие, будет получать прибыль?

Задача 7. Предприятие производит и реализует корпусную мебель. Цена реализации одного комплекта мебели составляет 18000 руб. За отчетный год предприятием было продано 15 комплектов. Переменные издержки за отчетный год составили 90000 руб., постоянные издержки – 60000 руб.

На предприятии планируется увеличить объем реализации мебели на 18 %. На сколько процентов увеличится прибыль от продаж?

Задача 8. Достигнутый уровень выручки на сельскохозяйственном предприятии составил 2690 тыс. руб. Переменные издержки на производство молока равны 2130 тыс.руб., постоянные издержки равны 60 тыс.руб. Руководство предприятия планирует увеличить выручку от продажи молока на 15 %. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от продажи молока традиционным способом и с помощью операционного рычага. Сравните результаты.

Задача 9. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) выручка от продажи продукции составляет 37500 руб.,
- 3) переменные затраты – 20000 руб.,
- 3) валовая маржа – 17500 руб.
- 4) постоянные затраты – 7500 руб.
- 5) прибыль – 10000 руб.

Определите:

а) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 12%.

б) Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

в) На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы сокращение выручки на 17 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило бы 75 % ожидаемой прибыли?

Задача 10.

Таблица

Экономические показатели деятельности предприятия

№ п/п	Показатели	Значение
1	Объем реализации изделий, штук	850
2	Цена реализации единицы продукции, руб.	1200
3	Удельные переменные затраты, руб.	900

4	Постоянные затраты, руб.	15000
---	--------------------------	-------

Определите компенсирующий объем реализации, если цена реализации единицы продукции изменится на 10 %.

Задача 11.

Таблица

Экономические показатели деятельности транспортной организации

№ п/п	Показатели	Значение
1	Объем оказанных транспортных услуг, тн*км	120000
2	Цена 1 тн*км, руб.	150
3	Удельные переменные затраты, руб.	100
4	Постоянные затраты, руб.	4000000

Определите компенсирующий объем реализации, если постоянные затраты изменятся на 5%.

Задача 12

Таблица

Экономические показатели деятельности организации

№ п/п	Показатели	Значение
1	Объем реализации изделий, штук	300
2	Цена реализации единицы продукции, руб.	1500
3	Удельные переменные затраты, руб.	1100
4	Постоянные затраты, руб.	65000

Определите компенсирующий объем реализации, если переменные затраты изменятся на 15%.

Задача 13. Предприятие специализируется на производстве канцелярских товаров.

Основные экономические показатели деятельности организации представлены в таблице 25.1

Таблица

Экономические показатели деятельности организации

№ п/п	Показатели	Линейки	Карандаши	Ручки	Всего
1	Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	10	35	19	64
2	Доля выручки от продажи в общей выручке, %	15	55	30	100
3	Переменные расходы, тыс. руб.	8,0	27,3	16,9	52,2
4	Постоянные расходы, тыс. руб.				7
5	Прибыль от продажи, тыс. руб.				4,8

По каждому виду канцелярских товаров и по предприятию в целом определите маржинальный доход, коэффициент валовой маржи, порог рентабельности, запас финансовой прочности и рентабельность продаж. Разработайте предложения по оптимизации товарного ассортимента предприятия.

Задача 14. Прибыль до налогообложения и уплаты процентов за кредит равна 100 тыс. руб. Собственный капитал предприятия равен 800 тыс. руб., заемный капитал – 200 тыс. руб. Расчетная ставка процента за кредит составляет 7 %. Ставка налога на прибыль по

законодательству составляет 20 %. Рассчитайте эффект финансового рычага и рентабельность собственного капитала предприятия.

Задача 15. Собственный капитал предприятия равен 5000 тыс. руб., заемный капитал – 2000 тыс. руб. Прибыль до налогообложения и уплаты процентов за кредит в отчетном периоде составляет 1050 тыс. руб. В отчетном периоде за пользование банковским кредитом уплачено 260 тыс. руб. Ставка налога на прибыль по законодательству составляет 20 %. Оцените эффективность использования заемного капитала с помощью эффекта финансового рычага.

Задача 16. Собственный капитал предприятия равен 180 тыс. руб., заемный капитал – 63 тыс. руб. Прибыль до налогообложения и уплаты процентов за кредит в отчетном периоде составляет 48,6 тыс. руб. Ставка банковского кредита составляет 14 %. Ставка налога на прибыль по законодательству составляет 20 %.

1. Рассчитайте эффект финансового рычага и рентабельность собственного капитала предприятия.
2. Определите дифференциал и плечо финансового рычага.
3. Определите плечо финансового рычага.
4. Определите налоговый корректор финансового рычага.
5. Определите, как изменится рентабельность собственного капитала, если плечо финансового рычага станет равным 0,4.
6. Определите, как изменится рентабельность собственного капитала, если ставка банковского кредита упадет до уровня 12 %.
7. Определите, как изменится рентабельность собственного капитала, если экономическая рентабельность снизится до уровня 18%.

Задача 17. Фирма А специализируется на оптовой торговле замороженными продуктами и планирует получить кредит на приобретение холодильного оборудования в сумме 5 млн. руб. В фирме Б налажено производство электротоваров. Кредит нужен для переоснащения цеха в сумме 5 млн. руб. По законодательству ставка налога на прибыль составляет 20 %.

Исходные данные фирмы А:

Собственный капитал -10 млн. руб.,

Заемный капитал – 10 млн. руб.,

Экономическая прибыль – 3,44 млн. руб.,

Сумма платежей за пользование кредитом – 1,7 млн. руб.

Исходные данные фирмы Б:

Собственный капитал -6,8 млн. руб.,

Заемный капитал – 3,7 млн. руб.,

Экономическая прибыль – 4,2 млн. руб.,

Сумма платежей за пользование кредитом – 0,65 млн. руб.

Рассчитайте эффект финансового рычага фирмы А и фирмы Б. Стали бы руководители этих фирм продолжать заимствования денежных средств в банке, если банк повысит ставку за пользование кредитом до 17,5%?

Какой из этих двух фирм при выдаче кредита банк отдал бы предпочтение?

3.5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ОСТАТОЧНЫХ ЗНАНИЙ (ТЕСТ)

Фонд тестовых заданий

Задание: найдите правильный вариант ответов из предложенных.

Задание: найдите правильный вариант ответа, из предложенных:

1. Ключевыми элементами, обеспечивающими национальные интересы страны, являются:

- 1) обороноспособность;
- 2) миграционные процессы;
- 3) внутриполитическая стабильность;
- 4) динамичный экономический рост;
- 5) неязвимость к внешней опасности.

2. Основными базовыми категориями инвестиционного анализа являются:

- 1) первоначальная сумма вложений;
- 2) процент;
- 3) наращенная сумма;
- 4) доход;
- 5) экономический эффект.

3. Относительной величиной процента является:

- 1) экономический эффект;
- 2) процентная ставка;
- 3) разность между результатами и затратами;
- 4) первоначальная сумма вложений.

4. Величина процентной ставки рассчитывается на:

- 1) наращенную сумму;
- 2) как отношение эффекта к произведенным затратам;
- 3) заданный базовый период;
- 4) первоначальную сумму вложений.

5. В классификацию процентных ставок входят ставки:

- 1) простая;
- 2) сложная;
- 3) суммарная;
- 4) номинальная;
- 5) периодическая;
- 6) эффективная;
- 7) интегральная;
- 8) дискретная;
- 9) непрерывная.

6. Величина процента, начисляемая на первоначально вложенную сумму средств, является процентной ставкой:

- 1) сложной;
- 2) номинальной;
- 3) периодической;
- 4) эффективной;
- 5) простой;
- 6) дискретной;
- 7) непрерывной.

7. К иностранным инвестициям в большинстве случаев НЕ относятся:

- 1) приобретение иностранной валюты;

- 2) вложения в облигации на вторичном рынке;
 - 3) вложения в депозитные сертификаты;
 - 4) лизинговое финансирование;
 - 5) вложения в акции на первичном рынке.
8. Иностранные инвестиционные ресурсы реализуются в сфере:
- 1) услуг;
 - 2) обращения;
 - 3) материального производства;
 - 4) нематериального производства.
9. Инвестиционной деятельностью является:
- 1) капитальные вложения;
 - 2) хозяйственная деятельность;
 - 3) торговая деятельность;
 - 4) долговременные затраты финансовых, трудовых и материальных ресурсов.
10. Привлекательность энергетического сектора России заключается в:
- 1) ресурсной базе недр;
 - 2) низком уровне издержек добычи углеводородов;
 - 3) уровне налогообложения;
 - 4) квалификации и опыте работников;
 - 5) низком уровне заработной платы.
11. В состав национальных источников финансирования инвестиций входят:
- 1) бюджетные;
 - 2) региональные;
 - 3) иностранные;
 - 4) внебюджетные.
12. Рост иностранных инвестиций сдерживает:
- 1) множественность налогов и других обязательных платежей;
 - 2) низкий уровень издержек добычи углеводородов;
 - 3) высокие налоговые ставки;
 - 4) «антиэкономический» характер налогообложения.
13. Поток равных платежей через равные интервалы времени называется:
- 1) аннуитетом;
 - 2) нарастающим потоком;
 - 3) постоянной финансовой рентой;
 - 4) убывающим потоком.
14. К собственным средствам инвестора относятся:
- 1) амортизационные отчисления;
 - 2) чистая прибыль;
 - 3) привлеченные ресурсы;
 - 4) здания, оборудование;
 - 5) бюджетные средства.
15. Первой стадией кругооборота инвестиций является:
- 1) затратная;

- 2) доходная;
- 3) возмещение (окупаемость).

16. Вложения в материальные и нематериальные активы являются инвестициями:

- 1) финансовыми;
- 2) реальными;
- 3) облигациями;
- 4) акциями.

17. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков в сфере реального инвестирования:

- 1) инвестиционное кредитование;
- 2) инвестирование в ценные бумаги;
- 3) проектное финансирование;
- 4) долевое участие.

18. Повышенные риски возможны при:

- 1) инвестиционном кредитовании;
- 2) вложениях в ценные бумаги;
- 3) корпоративном проектном финансировании;
- 4) банковском проектном финансировании.

19. Особенностью инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

20. Производными финансовыми инструментами являются:

- 1) опционы;
- 2) сертификаты;
- 3) облигации;
- 4) финансовые фьючерсы.

21. Вложения в реальные (непроизводственные) активы в расчете на рост цен являются инвестициями:

- 1) нематериальными;
- 2) материальными;
- 3) реальными;
- 4) финансовыми.

22. Приравнивание суммы отрицательных и положительных элементов денежного потока в единый момент времени является:

- 1) дисконтированием;
- 2) финансовой эквивалентностью;
- 3) наращиванием;
- 4) инвестированием.

23. Отношение абсолютной величины дохода к инвестициям, которые привели к его получению, является:

- 1) экономическим эффектом;

- 2) чистым дисконтированным доходом;
- 3) доходностью;
- 4) внутренней нормой рентабельности.

24. Наименее рисковыми финансовыми инвестициями являются:

- 1) акции;
- 2) государственные ценные бумаги;
- 3) депозиты;
- 4) краткосрочные векселя.

25. Показателями оценки доходности и риска активов являются:

- 1) среднее значение уровня дохода и риска активов;
- 2) дисперсия;
- 3) среднеквадратичное отклонение;
- 4) коэффициент вариации;
- 5) чистый дисконтированный доход.

26. Основой деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы являются:

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

27. Стадией кругооборота инвестиций, целью которой является формирование реального инвестиционного спроса, является:

- 1) доходная;
- 2) возмещение;
- 3) окупаемость;
- 4) затратная.

28. К кредитным источникам инвестирования относятся:

- 1) банковский кредит;
- 2) внешние займы;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) лизинг;
- 5) факторинг.

29. К иностранным инвесторам относятся:

- 1) иностранное юридическое лицо;
- 2) иностранная организация;
- 3) иностранный гражданин;
- 4) технополисы;
- 5) международная организация;
- 6) иностранные государства.

30. При уменьшении ставки дисконтирования чистый приведенный доход:

- 1) увеличится;
- 2) уменьшится;
- 3) увеличится частично;

4) не изменится.

31. Содержанием лизинга является:

- 1) зачет взаимных требований;
- 2) долгосрочная аренда;
- 3) расчет поставщика с потребителем;
- 4) переуступка платежных требований банку.

32. Экономически корректным утверждением является:

- 1) финансовый рынок опосредует перераспределение свободных денежных средств;
- 2) финансовый рынок является частью товарного рынка;
- 3) финансовый рынок – самостоятельный финансовый механизм;
- 4) финансовый рынок делится на две части: кредитный и денежный рынок.

33. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

34. Инвестиции обеспечивают решение следующих задач:

- 1) расширение деятельности;
- 2) приобретение новых предприятий;
- 3) сокращение дебиторской задолженности;
- 4) ускорение оборачиваемости оборотных средств.

35. Содержанием венчурного капитала является:

- 1) акционерный капитал;
- 2) инвестиционный капитал;
- 3) рисковый капитал;
- 4) инновационный капитал.

36. Составными частями инвестиционного рынка являются:

- 1) рынок инвестиций;
- 2) рынок инвестиционных товаров;
- 3) финансовый рынок;
- 4) денежный рынок.

37. Инвестициями являются:

- 1) капитальные вложения;
- 2) долговременные затраты финансовых, трудовых и материальных ресурсов;
- 3) оборотные средства;
- 4) денежные средства.

38. Виды инвестиций:

- 1) прямые;
- 2) косвенные;
- 3) венчурные;
- 4) рисковые;
- 5) эффективные.

39. Субъектами инвестиций являются:

- 1) целевые денежные вклады;
- 2) инвесторы;
- 3) заказчики;
- 4) пользователи;
- 5) ценные бумаги.

40. Объектами инвестиций являются;

- 1) имущественные права;
- 2) заказчики;
- 3) пользователи объектов инвестиционной деятельности;
- 4) целевые денежные вклады.

41. К нематериальным активам относятся:

- 1) товарные знаки;
- 2) основные фонды;
- 3) патенты;
- 4) оборотные средства;
- 5) запасы материалов;
- 6) лицензии;
- 7) право на аренду земли.

42. Основным условием для инвестиций является:

- 1) структура основного капитала;
- 2) наличие инноваций;
- 3) финансовая устойчивость;
- 4) кредитоспособность.

43. Цель создания портфеля ценных бумаг:

- 1) получение процента;
- 2) создание резервного фонда предприятия;
- 3) прирост капитала;
- 4) финансирование оборотных средств.

44. Облигации имеют надежность:

- 1) высокую;
- 2) среднюю;
- 3) минимальную;
- 4) максимальную.

45. Уровень доходности ценных бумаг зависит от:

- 1) состояния фондового рынка;
- 2) рентабельности работы предприятия;
- 3) курсовой цены акции;

4) действительной цены акции.

46. Содержанием инвестиционного портфеля ценных бумаг является:

- 1) набор ценных бумаг;
- 2) договора;
- 3) долговые обязательства;
- 4) инвестиции.

47. Необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций связано:

- 1) с наличием нескольких источников получения выручки;
- 2) с различной ценностью денежных средств во времени;
- 3) с операциями в иностранной валюте;
- 4) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество.

48. Капитальные вложения – это:

- 1) оборотные средства;
- 2) синоним инвестиций;
- 3) разновидность инвестиций;
- 4) неинвестиционный термин.

49 Денежно-финансовые вложения включают в себя:

- 1) деньги;
- 2) депозиты;
- 3) паи, акции, долгосрочные облигации;
- 4) интеллектуальные права.

50. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

51. Систематический (рыночный) риск характеризуется следующими признаками:

- 1) вызывается частными событиями для отдельных предприятий;
- 2) не может быть устранен диверсификацией;
- 3) может быть уменьшен диверсификацией вложений;
- 4) инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования.

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

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

53. В каких формах может осуществляться инвестиционная деятельность?

- 1) реальных инвестиций;

- 2) экономических инвестиций;
- 3) социальных инвестиций;
- 4) портфельных инвестиций;
- 5) в ресурсно-денежной форме.

54. Основными целями инвестирования являются:

- 1) получение прибыли;
- 2) получение прибыли или достижение социального эффекта;
- 3) накопление капитала.

55.. В состав валовых инвестиций входят:

- 1) реальные инвестиции;
- 2) амортизация;
- 3) портфельные инвестиции;
- 4) чистые инвестиции.

56. Специфической особенностью инвестиционного кредита является:

- 1) долгосрочный характер кредита;
- 2) кредитором является банк;
- 3) заемщик не вкладывает собственные средства.

57. Что входит в состав валовых инвестиций?

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

58. Что понимается под формой хозяйственной деятельности при осуществлении инвестиционного процесса?

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

59. Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

- 1) амортизационные отчисления;
- 2) чистая прибыль;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) здания, оборудование;
- 5) бюджетные средства.

60. Назовите основные группы критериев принятия инвестиционных решений?

- 1) количественные критерии;
- 2) качественные;
- 3) интегральные;
- 4) простейшие.

61. Что из перечисленного ниже не является воспроизводственными формами инвестиций?

- 1) капитал;

- 2) ресурсы;
- 3) вложения;
- 4) затраты;
- 5) доход.

62. Какой из перечисленных ниже субъектов экономики не является участником (исполнителем) инвестиционной деятельности?

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

63. Как повлияет снижение остатка оборотных средств в строительстве на 200 тыс. руб. (2%) на сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году?

- 1) уменьшится на 200 тыс. руб.;
- 2) увеличится на 200 тыс. руб.;
- 3) не изменится;
- 4) увеличится на 2 %;
- 5) уменьшится на 2 %.

64. Что является основным объектом анализа при оценке эффективности инвестиций?

- 1) чистый приток денежных средств;
- 2) чистая прибыль;
- 3) денежный поток;
- 4) валовая прибыль;
- 5) итог баланса.

65. Выберите из предложенных вариантов 1-ю стадию кругооборота инвестиций:

- 1) затратная;
- 2) доходная;
- 3) возмещение (окупаемость).

66. Специфической особенностью инвестиционного кредита является:

- 1) долгосрочный характер кредита;
- 2) кредитором является банк;
- 3) заемщик не вкладывает собственные средства.

67. Что не относят к элементам инвестиций?

- 1) материальные вложения;
- 2) денежно-финансовые вложения;
- 3) имущественные права в связи с авторским правом;
- 4) заложенные права.

68. В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?

- 1) услуг;
- 2) обращения;
- 3) материального производства;
- 4) нематериального производства.

69. Как повлияет на чистый приведенный доход увеличение ставки дисконтирования?

- 1) он увеличится;
- 2) он уменьшится;
- 3) он не изменится

70. Что является элементами инвестиций?

- 1) материальные вложения;
- 2) денежно-финансовые вложения;
- 3) имущественные права;
- 4) залоговые права.

71. Инвестиционная деятельность коммерческих банков в сфере реального инвестирования имеет следующие формы:

- 1) инвестиционное кредитование;
- 2) инвестирование в ценные бумаги;
- 3) проектное финансирование;
- 4) долевое участие.

72. Для какой формы инвестиционной деятельности характерно наличие повышенных рисков, получение части предпринимательского дохода:

- 1) инвестиционное кредитование;
- 2) корпоративное проектное финансирование;
- 3) банковское проектное финансирование.

73. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

74. Какие из приведенных ниже элементов относятся к материальным элементам инвестиций?

- 1) коммуникации;
- 2) природные ресурсы;
- 3) вложения в человеческий капитал;
- 4) ценные бумаги; 5) патенты, лицензии.

75. С чем связана необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций?

- 1) с наличием нескольких источников получения выручки;
- 2) с различной ценностью денежных средств во времени;
- 3) с возможным наличием в деятельности предприятия-исполнителя операций в иностранных валютах;
- 4) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество.

76. Чему равен дисконтный множитель в формуле NPV?

- 1) I
- 2) $+i$
- 3) $1/(1+i)$
- 4) $(1+i)^t$
- 5) $1/(1+i)^t$.

3.6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ (ВОПРОСЫ ДЛЯ ЭКЗАМЕНА)

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Формы инвестиций и их группировка.
3. Основные источники финансирования инвестиций.
4. Методы оценки эффективности инвестиций.
5. Общественная значимость и общественная полезность инвестиционного проекта.
6. Статические показатели экономической эффективности инвестиций.
7. Нормативные основы определения и оценки эффективности инвестиций.
8. Методы и принципы оценки эффективности инвестиций.
9. Система показателей экономической оценки инвестиционных проектов на основе дисконтированных вычислений.
10. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
11. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
12. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.
13. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта
14. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика, виды инвестиционных стратегий в условиях ограниченности финансовых ресурсов.
15. Инвестиционная программа предприятия и этапы его разработки.
16. Особенности аграрного производства и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.
17. Управление инвестиционной деятельностью предприятия.
18. Цели, задачи, и функции бизнес-плана инвестиционного проекта.
19. Классификация видов бизнес-планов.
20. Основные этапы разработки инвестиционных проектов.
21. Стадии реализации инвестиционных проектов.
22. Основные нормативные документы, регулирующие структуру, состав и содержание инвестиционных проектов.
23. Международные стандарты по разработке и оценке инвестиционных проектов.
24. Основные разделы инвестиционного бизнес-плана и краткое их содержание.
25. Методика составления краткого резюме проекта.
26. Содержание и методика составления раздела «Существо предлагаемого проекта».
27. Содержание и методика составления раздела «Маркетинговый план» инвестиционного проекта.
28. Содержание и методика составления раздела «Организационный план» инвестиционного проекта.

29. Содержание и методика составления раздела «Производственный план» инвестиционного проекта.
30. Содержание и методика составления раздела «Финансовый план» инвестиционного проекта.
31. Жизненный цикл проекта и его основные этапы.
32. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
33. Основные подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
34. Сущность и содержание метода дисконтированных вычислений для определения эффективности бизнес - проектов.
35. Основные принципы оценки инвестиционных проектов
36. Основные группы показателей эффективности бизнес - проектов, методика их определения и интерпретации.
37. Экономические и финансовые показатели эффективности бизнес -проектов и их значение при выборе проекта.
38. Группировка источников финансирования инвестиционных проектов: принципы и виды собственных группировок.
39. Основные виды собственных источников финансирования бизнес - проектов.
40. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов.
41. Привлеченные источники финансирования инвестиционных проектов.
42. Инвестиционный климат и его основные факторы.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

4.1. Показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования, достижение обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине

ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов				
Этап (уровень)	Критерии оценивания			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
знать	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие следующих знаний: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие следующих знаний: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие следующим знаниям: методов оценки инвестиционных проектов, финансового	Обучающийся демонстрирует полное соответствие следующим знаниям: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и

	учетом роли финансовых рынков и институтов		планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
уметь	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие следующих умений: применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов:	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие следующих умений: применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует полное соответствие следующих умений: применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
владеть	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся владеет в неполном объеме и проявляет недостаточность владения навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающимся допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения, частично владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся свободно применяет полученные навыки, в полном объеме владеет методами оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

4.2. Шкалы оценивания результатов промежуточной аттестации и их описание

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена проводится по результатам выполнения всех видов учебной работы, предусмотренных учебным планом по дисциплине «Инвестиционный анализ», при этом учитываются результаты текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценка степени достижения обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине проводится преподавателем, ведущим занятия по дисциплине методом экспертной оценки. По итогам промежуточной аттестации

по дисциплине выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

К промежуточной аттестации допускаются только студенты, выполнившие все виды учебной работы, предусмотренные рабочей программой по дисциплине «Инвестиционный анализ»: прошли промежуточный контроль (тестирование), выполнили лабораторные работы, проекты и творческие задания, выступили с докладом и эссе, активно участвовали в деловых играх и решении кейсов, круглых столах и дискуссиях, решили задачи, ответили на устных опросах и коллоквиумах, выполнили курсовую работу.

Шкала оценивания	Описание
Отлично	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
Хорошо	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует неполное, правильное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, либо если при этом были допущены 2-3 несущественные ошибки.
Удовлетворительно	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, в котором освещена основная, наиболее важная часть материала, но при этом допущена одна значительная ошибка или неточность.
Неудовлетворительно	Не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

2. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

№	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства (<i>опрос, доклад, инд. задание, тест, зачет, экзамен</i>)
1	1. Инвестиции и инвестиционный анализ как экономические категории.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
2	2. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
3	3. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
4	4. Бизнес-план инвестиционного проекта.	ПК-16	Опрос, реферат, индивидуальное задание, тест, курсовая работа, экзамен
5	5. Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
6	6. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
7	7. «Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
8	8. Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, реферат, индивидуальное задание, тест, курсовая работа, экзамен
9	9. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен
10	10. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен

11	11.Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
12	12.Финансирование инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
13	13.Управление инвестиционными проектами.	ПК-16	Опрос, доклад, тест, курсовая работа, экзамен
14	14.Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов.	ПК-16	Опрос, индивидуальное задание, курсовая работа, экзамен

2. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИИ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ (УРОВНЕЙ) ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ С ОПИСАНИЕМ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ

Код, наименование компетенции	Уровень	Технология формирования компетенции	Показатели достижения заданного уровня освоения компетенции и критерии оценивания	Оценивание компетенции	Способы и средства оценивания уровня сформированности компетенции
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Ниже порогового уровня	лекция, самостоятельная работа, практические занятия, курсовая работа	<p>Фрагментарно знать: методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p> <p>Фрагментарно уметь: пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p> <p>владеть: фрагментарными навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	неудовлетворительно	Опрос, тест, экзамен

<p>ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>Пороговый уровень</p>	<p>лекция , самостоятельная работа, практические занятия, курсы ая работ</p>	<p>знать: неполные представления о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p> <p>уметь: несистематическое использование с погрешностями : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: В целом успешное, но не систематическое использование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>удовлетворительно/ зачтено</p>	<p>Опрос, тест, экзамен</p>
<p>ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>Продвинутый уровень</p>	<p>лекция , самостоятельная работа, практические занятия, курсы ая работ</p>	<p>знать: в целом успешно, но с определенными пробелами в знаниях: о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p> <p>уметь в целом успешно, но с определенными пробелами : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: в целом успешно, но с определенными пробелами навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	<p>хорошо/ зачтено</p>	<p>Опрос, тест, экзамен</p>

ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -	Высокий уровень	лекция , самостоятельная работа, практические занятия, курсы ая работ	<p>знать: Сформированные систематические представления о методах оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>уметь: Сформированное умение : пользоваться навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> <p>владеть: Успешное и систематическое использование навыков оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов -</p>	отлично/зачтено	Опрос, тест, экзамен
---	-----------------	---	---	-----------------	----------------------

4. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

4.1. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) ДЛЯ ОПРОСА НА ЗАНЯТИЯХ

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный анализ как экономические категории.

Вопросы для обсуждения

8. Сущность, содержание, трактовки и виды инвестиций.
9. Формы инвестиций и их группировка.
10. Основные источники финансирования инвестиций.
11. Особенности отдельных видов инвестиций.
12. Отличия видов и форм инвестиций.
13. Преимущества и недостатки отдельных источников инвестиций.
14. Источники инвестиций на предприятии в условиях дефицита собственных финансовых ресурсов.

Тема 2. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций

Вопросы для обсуждения

1. Подходы и методы оценки эффективности инвестиций.

2. Общественная значимость и общественная полезность инвестиционного проекта.
3. Статические показатели экономической эффективности инвестиций.
4. Дисконтированные показатели экономической эффективности инвестиций.
5. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
6. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
7. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.
8. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта

Тема 3. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа

Вопросы для обсуждения

1. Содержание, цели и задачи дисциплины «Инвестиционный анализ»
2. Принципы, методы и инструменты инвестиционного анализа.
3. Сущность и особенности финансовых инвестиций, их виды.
4. Классификация ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг как объектов финансовых инвестиций.
5. Основные особенности инвестиций в акции.
6. Особенности инвестиций в облигации.
7. Методы и особенности анализа экономической эффективности финансовых инвестиций.
8. Показатели экономической эффективности финансовых инвестиций: доходность, дивидендоотдача, соотношение цены и чистой прибыли на акцию

Тема 4. Бизнес-план инвестиционного проекта.

Вопросы для обсуждения

1. Цели, задачи, и функции бизнес-плана инвестиционного проекта.
2. Классификация видов бизнес-планов.
3. Основные этапы разработки инвестиционных проектов.
4. Стадии реализации инвестиционных проектов.
5. Основные нормативные документы, регулирующие структуру, состав и содержание инвестиционных проектов.
6. Международные стандарты по разработке и оценке инвестиционных проектов.
7. Основные разделы инвестиционного бизнес-плана и краткое их содержание.
8. Методика составления краткого резюме проекта.
9. Содержание и методика составления раздела «Существо предлагаемого проекта».
10. Содержание и методика составления раздела «Маркетинговый план» инвестиционного проекта.
11. Содержание и методика составления раздела «Организационный план» инвестиционного проекта.
12. Содержание и методика составления раздела «Производственный план» инвестиционного проекта.
13. Содержание и методика составления раздела «Финансовый план» инвестиционного проекта.

Тема 5. Эффективность инвестиционного проекта и традиционные методы ее анализа.

Вопросы для обсуждения

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
2. Основные подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
3. Сущность и содержание метода дисконтированных вычислений для определения эффективности бизнес - проектов.
4. Основные принципы оценки инвестиционных проектов
5. Последовательность расчета показателей эффективности инвестиционных проектов.
6. Критерии выбора инвестиционных проектов по показателям экономической эффективности.
7. Основные группы показателей эффективности бизнес - проектов, методика их определения и интерпретации.
8. Экономические и финансовые показатели эффективности бизнес -проектов и их значение при выборе проекта.

Тема 6. Учет фактора времени в анализе эффективности инвестиционных проектов.

Вопросы для обсуждения

1. Группировка источников финансирования инвестиционных проектов: принципы и виды собственных группировок.
2. Основные виды собственных источников финансирования бизнес - проектов.
3. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов.
4. Привлеченные источники финансирования инвестиционных проектов.
5. Преимущества и недостатки собственных источников финансирования инвестиций.
6. Преимущества и недостатки заемных источников финансирования инвестиций.
7. Преимущества и недостатки привлеченных источников финансирования инвестиций

8. Условия и порядок привлечения инвестиционных ресурсов на рынке капитала.

Тема 7. «Стоимость» или «цена» капитала инвестиционного проекта.

Вопросы для обсуждения

1. Сущность инвестиционного портфеля, принципы и методика его формирования.
2. Сущность, цели и задачи, методы приемы управления инвестиционной деятельностью.
3. Понятие «инвестиционный климат» и его основные факторы.
4. Рейтинговая оценка инвестиционного климата страны и регионов. Основные рейтинговые агентства мира и России.
5. Принципы формирования инвестиционного портфеля агропромышленного формирования.
6. Субъекты и объекты управления инвестиционной деятельностью.
7. Особенности управления инвестиционной деятельностью на микро- и макро-уровнях.
8. Место России в инвестиционных рейтингах различных мировых агенств, факторы, влияющие на рейтинг.

Тема 8. Дисконтные методы анализа эффективности инвестиционных проектов.

Вопросы для обсуждения

1. Система показателей экономической оценки инвестиционных проектов на основе дисконтированных вычислений.
2. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
3. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.

4. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.
5. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта
6. Экономический смысл ставки дисконтирования
7. Основные факторы, влияющие на величину ставки дисконтирования
8. Влияние ставки дисконтирования на показатели эффективности проекта

Тема 9. Влияние факторов риска на инвестиционные проекты

Вопросы для обсуждения

1. Понятие инвестиционного риска
2. Разнообразие видов инвестиционных рисков
3. Способы оценки инвестиционных рисков
4. Основные методы регулирования рисков
5. Не превысят ли риски потерь выгоды от открытия нового направления бизнеса?
6. Не следует ли распределить риск, привлекая новых партнеров в проект?
7. Стоит ли браться за инвестиции в условиях потенциальных угроз и опасностей?
8. Как мы субъективно воспринимаем риск потерь капитала в рассматриваемом деле?
9. Можем ли мы принять оцененный риск?
10. Влияние риска на доходность проекта

Тема 10. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Вопросы для обсуждения

1. Инфляционная коррекция денежных потоков;

2. Учет инфляционной премии в ставке дисконтирования.
3. Анализ чувствительности проекта на изменяющуюся инфляцию
4. Методы учета инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта
5. Анализ чувствительности проекта (sensitivity analysis).
6. Методы проверки устойчивости проекта к инфляции
7. Метод изменения денежного потока (анализ вероятностей)
8. Методы формализованного описания неопределенности (ожидаемая ценность)
9. Метод расчета поправки на риск нормы дисконта

Тема 11 Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений

Вопросы для обсуждения

1. Принципы долгосрочного кредитования.
2. Задачи и основные свойства инвестиционного кредита.
3. Функции банков в инвестиционной сфере.
4. Принципы инвестиционного кредита.
5. Три подхода к формированию инвестиционной стратегии банка в сфере инвестиционной деятельности.
6. Основные принципы организации кредитования банками централизованных капитальных вложений.
7. Цели и объекты инвестиционного кредита.
8. Особенности экспертизы кредитной заявки по инвестиционному кредиту.
9. Особенности кредитных договоров по инвестиционному кредиту, их значение и содержание.

10. Особенности залогового обеспечения инвестиционного кредита.
11. Организация использования инвестиционного кредита.

Тема 12 Финансирование инвестиционных проектов.

Вопросы для обсуждения

1. Структура капитала инвестиционного проекта.
2. Стоимость различных источников капитала.
3. Средневзвешенная стоимость капитала и ее применение в инвестиционном анализе.
4. Методы и формы оптимизации структуры инвестиционного капитала.
5. Какие существуют источники финансирования инвестиционных проектов?
6. Что представляет собой эффект финансового рычага?
7. Представьте способ расчета эффекта финансового рычага?
8. Что представляет собой венчурное финансирование?
9. Дайте характеристику инвестиционному кредитованию
10. Чем отличается «рамочная» кредитная линия от «револьверной» кредитной линии?
11. Что представляет собой финансовый лизинг?
12. Что представляет собой стратегическое партнерство?
13. Какие существуют критерии оценки капитала инвестиционного проекта?

Тема 13. Управление инвестиционными проектами

Вопросы для обсуждения

1. Сущность, виды, формы и источники инвестиций.

2. Инвестиционная политика предприятия.
3. Источники инвестиций в условиях ограниченности собственных финансовых ресурсов.
4. Инвестиционный климат и его формирование.
5. Сущность и классификация рисков.
6. Виды финансовых рисков.
7. Виды инвестиционных рисков.
8. Методы снижения инвестиционных рисков.
9. Какова взаимосвязь между такими понятиями, как «наращение» и «дисконтирование»?

Тема 14. Практика инвестиционного анализа и реализации инвестиционных проектов

Вопросы для обсуждения

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Содержание инвестиционного проекта.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.
4. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
5. Подготовительный этап и его характеристика.
6. Практико-организационный этап и его характеристика.
7. Этап собственно строительства и его характеристика.
8. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.

4.2. ТЕМЫ ДЛЯ РЕФЕРАТОВ (ДОКЛАДОВ), САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

57. Роль государства и финансовых институтов в привлечении иностранных инвестиций.
58. Основные факторы возникновения внешних инвестиций на общегосударственном уровне и уровне отдельных предприятий.
59. Валовой национальный продукт, валовой внутренний продукт, национальный доход и иностранные инвестиции.
60. Потребление и государственные расходы.
61. Внешний и внутренний долги, торговый и платежный балансы.
62. Инвестиции как метод увеличения первоначальной стоимости.
63. Внутренние и внешние инвестиции.
64. Межгосударственные потоки и их структура.
65. Инвестиционные ресурсы – специфические формы товарных потоков.
66. Связь производительности труда и производительности капитала с необходимостью в иностранных инвестициях.
67. Влияние производительности труда и капитала на формирование абсолютных уровней цен.
68. Инвестиционная привлекательность.
69. Равновесие в национальной экономике и роль внешних инвестиций.
70. Отрицательная роль иностранных инвестиций в долгосрочном балансе страны.
71. Доходности капиталовложений.
72. Обменный курс и инфляция как факторы формирования капитальных потоков.
73. Особенности национальной налоговой системы и межгосударственных соглашений.
74. Риск как основной элемент принятия инвестиционных решений.
75. Экономические ожидания.
76. Доходность как важнейший экономический мотив для привлечения иностранных инвестиций.
77. Фактор времени в построении модели максимизации прибыли.
78. Стратегические интересы инвестора в выборе объекта и метода инвестирования.
79. Косвенные инвестиционные эффекты.
80. Формирование глобального портфеля.
81. Ограничения и преимущества внутренних и внешних инвесторов.
82. Роль корпоративных и государственных бумаг в формировании эффективного портфеля.
83. Устойчивость, привлекательность и последовательность в финансовой политике.

84. Принцип равенства условий функционирования для внутренних и внешних инвесторов.

29. Локомотивная функция иностранных инвестиций в российской экономике.

4.3. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКОЙ РАБОТЫ, КУРСОВОЙ РАБОТЫ (ПРОЕКТА)

Тематика курсовых работ

1. Анализ инвестиционного рынка Российской Федерации (на примере инвестиционного рынка РФ)
2. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации в условиях финансового-экономического кризиса (на примере инвестиционной политики РФ)
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в условиях финансового-экономического кризиса (на примере инвестиционной деятельности РФ)
4. Оценка применения законодательно-нормативных документов в инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
5. Инвестиционный процесс и состав его участников (на примере предприятия)
6. Инвестиционные компании и организация их деятельности (на примере инвестиционной компании)
7. Инвестиционная деятельность коммерческого банка (на примере инвестиционного банка)
8. Организация деятельности ипотечных банков (на примере ипотечного банка)
9. Организация деятельности инвестиционных фондов в рыночной экономике (на примере инвестиционного фонда)
10. Организация инвестиционного процесса (на примере предприятия)
11. Эффективность инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений (на примере предприятия)
12. Повышение экономической эффективности капитальных вложений (на примере организаций потребительской кооперации)
13. Анализ воспроизводства основных фондов (на примере предприятия)
14. Оценка эффективности использования основных фондов (на примере предприятия)
15. Региональное распределение инвестиций (на примере субъекта Российской Федерации)

16. Способы привлечения инвестиций в экономику региона (на примере субъекта Российской Федерации)
17. Инвестиционная привлекательность региона и методы ее оценки (на примере субъекта Российской Федерации)
18. Особенности регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления (на примере органа местного самоуправления Российской Федерации)
19. Эффективность инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
20. Инвестиционная программа предприятия (на примере предприятия)
21. Инвестиционная политика предприятия (на примере предприятия)
22. Инвестиционная стратегия предприятия (на примере предприятия)
23. Методы оценки инвестиционных программ предприятия (на примере предприятия)
24. Оценка привлекательности инвестиций в промышленность в условиях финансового-экономического кризиса (на примере промышленности РФ)
25. Привлечение инвестиций в агропромышленный комплекс в условиях финансового-экономического кризиса (на примере агропромышленного комплекса РФ)
26. Стадии инвестирования и жизненный цикл инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
27. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений (на примере инвестиционного проекта)
28. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации (на примере инвестиционного проекта)
29. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала (на примере инвестиционного проекта)
30. Техничко-экономическое обоснование и разработка инвестиционного проекта (на примере предприятия или организации)
31. Техничко-экономическое обоснование, проектирование и строительство предприятия (на примере предприятия торговли или промышленности, заготовки, транспорта и т.д.)
32. Критерии оценки инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
33. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
34. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)

35. Показатели и виды эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
36. Оценка неопределенности результатов и риска вложений капитала для инвестора (на примере инвестиционного проекта)
37. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
38. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)
39. Инвестиционные качества ценных бумаг (на примере ценных бумаг РЦБ)
40. Оценка эффективности финансовых вложений (на примере ценных бумаг РЦБ)
41. Инвестиционная стратегия инвестора на рынке ценных бумаг (на примере ценных бумаг РЦБ)
42. Инвестиционный портфель предприятия (на примере предприятия)
43. Формирование инвестиционного портфеля (на примере инвестиционного портфеля)
44. Оптимизация портфеля инвестиций предприятия (на примере инвестиционного портфеля)
45. Стратегия управления инвестиционным портфелем предприятия (на примере предприятия)
46. Формирование инвестиционных ресурсов предприятия (на примере предприятия)
47. Формирование инвестиционных ресурсов государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
48. Анализ источников финансирования инвестиций государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
49. Источники и методы инвестирования на предприятии (на примере предприятия)
50. Собственные источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
51. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
52. Привлеченные источники финансирования инвестиций предприятия (на примере предприятия)
53. Заемные источники финансирования инвестиций предприятия (на примере предприятия)

54.Обоснование оптимальной структуры капитала при инвестировании (на примере предприятия)

3.5 ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ (задания на самостоятельную работу)

Задача 1.

Рассматривается предложение о вложении средств в инвестиционный проект сроком на 4 года, в котором в первый год предполагается получить доход 20 млн. руб., во второй - 25 млн. руб., в третий – 30 млн. руб. Процентная ставка прогнозируется в размере 15 %. Является ли это предложение выгодным, если проект требует капитальных вложений в размере 50 млн. руб.

Задача 2. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) Объем продаж произведенной продукции составляет 250 штук.
- 2) Цена реализации единицы продукции 4000 руб.
- 3) Общая себестоимость единицы продукции – 3520 руб.
- 4) Постоянные затраты - 80000 руб.

Определите сумму выручки от продажи продукции, общие переменные затраты, удельные постоянные затраты и удельные переменные затраты, общую сумму прибыли от продажи продукции.

Задача 3. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) объем продаж произведенной продукции составляет 750 тонн,
- 2) выручка от продажи продукции составляет 300000 руб.,
- 3) переменные затраты – 210000 руб.,
- 4) постоянные затраты – 12000 руб.

Определите порог рентабельности и пороговое количество товара.

Задача 4. Предприниматель планирует продажу картофеля в киоске по цене 10 руб. за 1 кг. Он приобретает картофель у сельхозтоваропроизводителя по цене 8 рублей за 1 кг. Аренда киоска ему обходится в 1000 рублей в месяц.

Ответьте на следующие вопросы:

1. Каково пороговое количество товара?
2. Каким будет пороговое количество товара, если арендная плата повысится до 1050 рублей в месяц?
3. Каким будет пороговое количество товара, если удастся увеличить цену реализации картофеля с 10 рублей до 12 рублей за 1 кг?
4. Каким будет пороговое количество товара, если закупочная цена картофеля повысится с 8 рублей до 9,50 руб. за 1 кг?
5. Сколько картофеля должно быть продано для получения прибыли в сумме 1200 руб. в месяц?
6. Какой запас финансовой прочности имеет бизнес предпринимателя при сумме прибыли 1200 руб. в месяц?

Задача 5.

1. В таблице № 24.1. произвести расчет следующих показателей:

- а) валовая маржа (ВМ),
- б) коэффициент валовой маржи (КВМ),
- в) порог рентабельности (ПР),
- г) запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении,
- д) прибыль от продажи (П),
- е) сила воздействия операционного рычага (ОР).

2. Сравнить уровни предпринимательского риска предприятия А и предприятия Б.

Таблица 17.1

Расчет порога рентабельности, запаса финансовой прочности и силы воздействия операционного рычага

№ п/п	Показатели	Предприятие А	Предприятие Б
1	Выручка от реализации (В), руб.	100000	100000
2	Переменные издержки (Ипер.), руб.	60000	35000

3	Валовая маржа (ВМ), руб.		
4	Коэффициент валовой маржи (КВМ)		
5	Постоянные издержки (Ипост.), руб.	30000	60000
6	Порог рентабельности (ПР), руб.		
7	Запас финансовой прочности в абсолютном выражении (ЗФП), руб.		
8	Запас финансовой прочности в относительном выражении (ЗФП), %		
9	Прибыль от продажи (П), руб.		
10	Сила воздействия операционного рычага (ОР)		

Задача 6. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) выручка от продажи продукции составляет 40000 руб.,
- 2) цена реализации единицы продукции 800 руб.
- 3) переменные затраты – 30000 руб.,
- 4) постоянные затраты – 7000 руб.

Начиная с производства какого количества товара предприятие, будет получать прибыль?

Задача 7. Предприятие производит и реализует корпусную мебель. Цена реализации одного комплекта мебели составляет 18000 руб. За отчетный год предприятием было продано 15 комплектов. Переменные издержки за отчетный год составили 90000 руб., постоянные издержки – 60000 руб.

На предприятии планируется увеличить объем реализации мебели на 18 %. На сколько процентов увеличится прибыль от продаж?

Задача 8. Достигнутый уровень выручки на сельскохозяйственном предприятии составил 2690 тыс. руб. Переменные издержки на производство молока равны 2130 тыс.руб., постоянные издержки равны 60 тыс.руб. Руководство предприятия планирует увеличить выручку от продажи

молока на 15 %. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от продажи молока традиционным способом и с помощью операционного рычага. Сравните результаты.

Задача 9. Имеются следующие экономические показатели по виду выпускаемой продукции на предприятии:

- 1) выручка от продажи продукции составляет 37500 руб.,
- 3) переменные затраты – 20000 руб.,
- 3) валовая маржа – 17500 руб.
- 4) постоянные затраты – 7500 руб.
- 5) прибыль – 10000 руб.

Определите:

а) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 12%.

б) Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

в) На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы сокращение выручки на 17 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило бы 75 % ожидаемой прибыли?

Задача 10.

Таблица

Экономические показатели деятельности предприятия

№ п/п	Показатели	Значение
1	Объем реализации изделий, штук	850
2	Цена реализации единицы продукции, руб.	1200
3	Удельные переменные затраты, руб.	900
4	Постоянные затраты, руб.	15000

Определите компенсирующий объем реализации, если цена реализации единицы продукции изменится на 10 %.

Задача 11.

Таблица

Экономические показатели деятельности транспортной организации

№ п/п	Показатели	Значение
1	Объем оказанных транспортных услуг, тн*км	120000
2	Цена 1 тн*км, руб.	150
3	Удельные переменные затраты, руб.	100
4	Постоянные затраты, руб.	4000000

Определите компенсирующий объем реализации, если постоянные затраты изменятся на 5%.

Задача 12

Таблица

Экономические показатели деятельности организации

№ п/п	Показатели	Значение
1	Объем реализации изделий, штук	300
2	Цена реализации единицы продукции, руб.	1500
3	Удельные переменные затраты, руб.	1100
4	Постоянные затраты, руб.	65000

Определите компенсирующий объем реализации, если переменные затраты изменятся на 15%.

Задача 13. Предприятие специализируется на производстве канцелярских товаров. Основные экономические показатели деятельности организации представлены в таблице 25.1

Таблица

Экономические показатели деятельности организации

№ п/п	Показатели	Линейки	Карандаши	Ручки	Всего
1	Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	10	35	19	64
2	Доля выручки от продажи в общей выручке, %	15	55	30	100
3	Переменные расходы, тыс. руб.	8,0	27,3	16,9	52,2
4	Постоянные расходы, тыс. руб.				7
5	Прибыль от продажи, тыс. руб.				4,8

По каждому виду канцелярских товаров и по предприятию в целом определите маржинальный доход, коэффициент валовой маржи, порог рентабельности, запас финансовой прочности и рентабельность продаж. Разработайте предложения по оптимизации товарного ассортимента предприятия.

Задача 14. Прибыль до налогообложения и уплаты процентов за кредит равна 100 тыс. руб. Собственный капитал предприятия равен 800 тыс. руб., заемный капитал – 200 тыс. руб. Расчетная ставка процента за кредит составляет 7 %. Ставка налога на прибыль по законодательству составляет 20 %. Рассчитайте эффект финансового рычага и рентабельность собственного капитала предприятия.

Задача 15. Собственный капитал предприятия равен 5000тыс. руб., заемный капитал – 2000тыс. руб. Прибыль до налогообложения и уплаты процентов за кредит в отчетном периоде составляет 1050 тыс. руб. В отчетном периоде за пользование банковским кредитом уплачено 260 тыс. руб. Ставка налога на прибыль по законодательству составляет 20 %. Оцените эффективность использования заемного капитала с помощью эффекта финансового рычага.

Задача 16. Собственный капитал предприятия равен 180тыс. руб., заемный капитал – 63тыс. руб. Прибыль до налогообложения и уплаты процентов за кредит в отчетном периоде составляет 48,6 тыс. руб. Ставка банковского кредита составляет 14 %. Ставка налога на прибыль по законодательству составляет 20 %.

1. Рассчитайте эффект финансового рычага и рентабельность собственного капитала предприятия.
2. Определите дифференциал и плечо финансового рычага.
3. Определите плечо финансового рычага.
4. Определите налоговый корректор финансового рычага.
5. Определите, как изменится рентабельность собственного капитала, если плечо финансового рычага станет равным 0,4.
6. Определите, как изменится рентабельность собственного капитала, если ставка банковского кредита упадет до уровня 12 %.

7. Определите, как изменится рентабельность собственного капитала, если экономическая рентабельность снизится до уровня 18%.

Задача 17 Фирма А специализируется на оптовой торговле замороженными продуктами и планирует получить кредит на приобретение холодильного оборудования в сумме 5 млн. руб. В фирме Б налажено производство электротоваров. Кредит нужен для переоснащения цеха в сумме 5 млн. руб. По законодательству ставка налога на прибыль составляет 20 %.

Исходные данные фирмы А:

Собственный капитал -10 млн. руб.,

Заемный капитал – 10 млн. руб.,

Экономическая прибыль – 3,44 млн. руб.,

Сумма платежей за пользование кредитом – 1,7 млн. руб.

Исходные данные фирмы Б:

Собственный капитал -6,8 млн. руб.,

Заемный капитал – 3,7 млн. руб.,

Экономическая прибыль – 4,2 млн. руб.,

Сумма платежей за пользование кредитом – 0,65 млн. руб.

Рассчитайте эффект финансового рычага фирмы А и фирмы Б. Стали бы руководители этих фирм продолжать заимствования денежных средств в банке, если банк повысит ставку за пользование кредитом до 17,5%?

Какой из этих двух фирм при выдаче кредита банк отдал бы предпочтение?

4.5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ОСТАТОЧНЫХ ЗНАНИЙ (ТЕСТ)

Фонд тестовых заданий

Задание: найдите правильный вариант ответов из предложенных.

Задание: найдите правильный вариант ответа, из предложенных:

1. Ключевыми элементами, обеспечивающими национальные интересы страны, являются:
 - 6) обороноспособность;
 - 7) миграционные процессы;
 - 8) внутривнутриполитическая стабильность;
 - 9) динамичный экономический рост;
 - 10) неустойчивость к внешней опасности.

2. Основными базовыми категориями инвестиционного анализа являются:

- 6) первоначальная сумма вложений;
- 7) процент;
- 8) наращенная сумма;
- 9) доход;
- 10) экономический эффект.

3. Относительной величиной процента является:

- 5) экономический эффект;
- 6) процентная ставка;
- 7) разность между результатами и затратами;
- 8) первоначальная сумма вложений.

4. Величина процентной ставки рассчитывается на:

- 5) наращенную сумму;
- 6) как отношение эффекта к произведенным затратам;
- 7) заданный базовый период;
- 8) первоначальную сумму вложений.

5. В классификацию процентных ставок входят ставки:

- 10) простая;
- 11) сложная;
- 12) суммарная;
- 13) номинальная;
- 14) периодическая;
- 15) эффективная;
- 16) интегральная;
- 17) дискретная;
- 18) непрерывная.

6. Величина процента, начисляемая на первоначально вложенную сумму средств, является процентной ставкой:

- 8) сложной;
- 9) номинальной;
- 10) периодической;
- 11) эффективной;
- 12) простой;
- 13) дискретной;
- 14) непрерывной.

7. К иностранным инвестициям в большинстве случаев НЕ относятся:

- 6) приобретение иностранной валюты;
- 7) вложения в облигации на вторичном рынке;
- 8) вложения в депозитные сертификаты;

- 9) лизинговое финансирование;
- 10) вложения в акции на первичном рынке.

8. Иностранные инвестиционные ресурсы реализуются в сфере:

- 5) услуг;
- 6) обращения;
- 7) материального производства;
- 8) нематериального производства.

9. Инвестиционной деятельностью является:

- 5) капитальные вложения;
- 6) хозяйственная деятельность;
- 7) торговая деятельность;
- 8) долговременные затраты финансовых, трудовых и материальных ресурсов.

10. Привлекательность энергетического сектора России заключается в:

- 6) ресурсной базе недр;
- 7) низком уровне издержек добычи углеводородов;
- 8) уровне налогообложения;
- 9) квалификации и опыте работников;
- 10) низком уровне заработной платы.

11. В состав национальных источников финансирования инвестиций входят:

- 5) бюджетные;
- 6) региональные;
- 7) иностранные;
- 8) внебюджетные.

12. Рост иностранных инвестиций сдерживает:

- 5) множественность налогов и других обязательных платежей;
- 6) низкий уровень издержек добычи углеводородов;
- 7) высокие налоговые ставки;
- 8) «антиэкономический» характер налогообложения.

13. Поток равных платежей через равные интервалы времени называется:

- 5) аннуитетом;
- 6) нарастающим потоком;
- 7) постоянной финансовой рентой;
- 8) убывающим потоком.

14. К собственным средствам инвестора относятся:

- 6) амортизационные отчисления;
- 7) чистая прибыль;
- 8) привлеченные ресурсы;

- 9) здания, оборудование;
- 10) бюджетные средства.

15. Первой стадией кругооборота инвестиций является:

- 4) затратная;
- 5) доходная;
- 6) возмещение (окупаемость).

16. Вложения в материальные и нематериальные активы являются инвестициями:

- 5) финансовыми;
- 6) реальными;
- 7) облигациями;
- 8) акциями.

17. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков в сфере реального инвестирования:

- 5) инвестиционное кредитование;
- 6) инвестирование в ценные бумаги;
- 7) проектное финансирование;
- 8) долевое участие.

18. Повышенные риски возможны при:

- 5) инвестиционном кредитовании;
- 6) вложениях в ценные бумаги;
- 7) корпоративном проектном финансировании;
- 8) банковском проектном финансировании.

19. Особенностью инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 5) залога основных средств;
- 6) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 7) залога самого проекта;
- 8) залога ценных бумаг.

20. Производными финансовыми инструментами являются:

- 5) опционы;
- 6) сертификаты;
- 7) облигации;
- 8) финансовые фьючерсы.

21. Вложения в реальные (непроизводственные) активы в расчете на рост цен являются инвестициями:

- 5) нематериальными;
- 6) материальными;
- 7) реальными;

8) финансовыми.

22. Приравнивание суммы отрицательных и положительных элементов денежного потока в единый момент времени является:

- 5) дисконтированием;
- 6) финансовой эквивалентностью;
- 7) наращиванием;
- 8) инвестированием.

23. Отношение абсолютной величины дохода к инвестициям, которые привели к его получению, является:

- 5) экономическим эффектом;
- 6) чистым дисконтированным доходом;
- 7) доходностью;
- 8) внутренней нормой рентабельности.

24. Наименее рисковыми финансовыми инвестициями являются:

- 5) акции;
- 6) государственные ценные бумаги;
- 7) депозиты;
- 8) краткосрочные векселя.

25. Показателями оценки доходности и риска активов являются:

- 6) среднее значение уровня дохода и риска активов;
- 7) дисперсия;
- 8) среднеквадратичное отклонение;
- 9) коэффициент вариации;
- 10) чистый дисконтированный доход.

26. Основой деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы являются:

- 5) элементы инвестиций;
- 6) воспроизводственные формы;
- 7) стадии инвестиционного процесса;
- 8) субъекты инвестиционной деятельности.

27. Стадией кругооборота инвестиций, целью которой является формирование реального инвестиционного спроса, является:

- 5) доходная;
- 6) возмещение;
- 7) окупаемость;
- 8) затратная.

28. К кредитным источникам инвестирования относятся:

- 6) банковский кредит;
- 7) внешние займы;
- 8) привлеченные ресурсы;
- 9) лизинг;
- 10) факторинг.

29 К иностранным инвесторам относятся:

- 7) иностранное юридическое лицо;
- 8) иностранная организация;
- 9) иностранный гражданин;
- 10) технополисы;
- 11) международная организация;
- 12) иностранные государства.

30. При уменьшении ставки дисконтирования чистый приведенный доход:

- 5) увеличится;
- 6) уменьшится;
- 7) увеличится частично;
- 8) не изменится.

31. Содержанием лизинга является:

- 5) зачет взаимных требований;
- 6) долгосрочная аренда;
- 7) расчет поставщика с потребителем;
- 8) переуступка платежных требований банку.

32. Экономически корректным утверждением является:

- 5) финансовый рынок опосредует перераспределение свободных денежных средств;
- 6) финансовый рынок является частью товарного рынка;
- 7) финансовый рынок – самостоятельный финансовый механизм;
- 8) финансовый рынок делится на две части: кредитный и денежный рынок.

33. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 5) залога основных средств;
- 6) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 7) залога самого проекта;
- 8) залога ценных бумаг.

34. Инвестиции обеспечивают решение следующих задач:

- 5) расширение деятельности;

- 6) приобретение новых предприятий;
- 7) сокращение дебиторской задолженности;
- 8) ускорение оборачиваемости оборотных средств.

35. Содержанием венчурного капитала является:

- 5) акционерный капитал;
- 6) инвестиционный капитал;
- 7) рисковый капитал;
- 8) инновационный капитал.

36. Составными частями инвестиционного рынка являются:

- 5) рынок инвестиций;
- 6) рынок инвестиционных товаров;
- 7) финансовый рынок;
- 8) денежный рынок.

37. Инвестициями являются:

- 5) капитальные вложения;
- 6) долговременные затраты финансовых, трудовых и материальных ресурсов;
- 7) оборотные средства;
- 8) денежные средства.

38. Виды инвестиций:

- 6) прямые;
- 7) косвенные;
- 8) венчурные;
- 9) рисковые;
- 10) эффективные.

39. Субъектами инвестиций являются:

- 6) целевые денежные вклады;
- 7) инвесторы;
- 8) заказчики;
- 9) пользователи;
- 10) ценные бумаги.

40. Объектами инвестиций являются:

- 5) имущественные права;
- 6) заказчики;
- 7) пользователи объектов инвестиционной деятельности;
- 8) целевые денежные вклады.

41. К нематериальным активам относятся:

- 8) товарные знаки;
- 9) основные фонды;
- 10) патенты;
- 11) оборотные средства;
- 12) запасы материалов;
- 13) лицензии;
- 14) право на аренду земли.

42. Основным условием для инвестиций является:

- 5) структура основного капитала;
- 6) наличие инноваций;
- 7) финансовая устойчивость;
- 8) кредитоспособность.

43. Цель создания портфеля ценных бумаг:

- 5) получение процента;
- 6) создание резервного фонда предприятия;
- 7) прирост капитала;
- 8) финансирование оборотных средств.

44. Облигации имеют надежность:

- 5) высокую;
- 6) среднюю;
- 7) минимальную;
- 8) максимальную.

45. Уровень доходности ценных бумаг зависит от:

- 5) состояния фондового рынка;
- 6) рентабельности работы предприятия;
- 7) курсовой цены акции;
- 8) действительной цены акции.

46. Содержанием инвестиционного портфеля ценных бумаг является:

- 5) набор ценных бумаг;
- 6) договора;
- 7) долговые обязательства;
- 8) инвестиции.

47. Необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций связано:

- 5) с наличием нескольких источников получения выручки;
- 6) с различной ценностью денежных средств во времени;
- 7) с операциями в иностранной валюте;
- 8) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество.

48. Капитальные вложения – это:

- 5) оборотные средства;
- 6) синоним инвестиций;
- 7) разновидность инвестиций;
- 8) неинвестиционный термин.

49 Денежно-финансовые вложения включают в себя:

- 5) деньги;
- 6) депозиты;
- 7) паи, акции, долгосрочные облигации;
- 8) интеллектуальные права.

50. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 5) залога основных средств;
- 6) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 7) залога самого проекта;
- 8) залога ценных бумаг.

51. Систематический (рыночный) риск характеризуется следующими признаками:

- 5) вызывается частными событиями для отдельных предприятий;
- 6) не может быть устранен диверсификацией;
- 7) может быть уменьшен диверсификацией вложений;
- 8) инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования.

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

- 6) приобретение иностранной валюты;
- 7) вложения в облигации на вторичном рынке;
- 8) вложения в депозитные сертификаты;
- 9) лизинговое финансирование;
- 10) вложения в акции на первичном рынке.

53. В каких формах может осуществляться инвестиционная деятельность?

- 6) реальных инвестиций;
- 7) экономических инвестиций;
- 8) социальных инвестиций;
- 9) портфельных инвестиций;
- 10) в ресурсно-денежной форме.

54. Основными целями инвестирования являются:

- 4) получение прибыли;

- 5) получение прибыли или достижение социального эффекта;
- 6) накопление капитала.

55.. В состав валовых инвестиций входят:

- 5) реальные инвестиции;
- 6) амортизация;
- 7) портфельные инвестиции;
- 8) чистые инвестиции.

56. Специфической особенностью инвестиционного кредита является:

- 4) долгосрочный характер кредита;
- 5) кредитором является банк;
- 6) заемщик не вкладывает собственные средства.

57. Что входит в состав валовых инвестиций?

- 6) реальные инвестиции;
- 7) амортизация;
- 8) портфельные инвестиции;
- 9) чистые инвестиции;
- 10) чистая прибыль.

58. Что понимается под формой хозяйственной деятельности при осуществлении инвестиционного процесса?

- 5) инвестиционный цикл;
- 6) кругооборот инвестиций;
- 7) инвестиционная деятельность;
- 8) инвестиционная политика.

59. Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

- 6) амортизационные отчисления;
- 7) чистая прибыль;
- 8) привлеченные ресурсы;
- 9) здания, оборудование;
- 10) бюджетные средства.

60. Назовите основные группы критериев принятия инвестиционных решений?

- 5) количественные критерии;
- 6) качественные;
- 7) интегральные;
- 8) простейшие.

61. Что из перечисленного ниже не является воспроизводственными формами инвестиций?

- 6) капитал;
- 7) ресурсы;
- 8) вложения;
- 9) затраты;
- 10) доход.

62. Какой из перечисленных ниже субъектов экономики не является участником (исполнителем) инвестиционной деятельности?

- 6) инвестор;
- 7) исполнитель;
- 8) проектировщик;
- 9) подрядчик;
- 10) страховое общество.

63. Как повлияет снижение остатка оборотных средств в строительстве на 200 тыс. руб. (2%) на сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году?

- 6) уменьшится на 200 тыс. руб.;
- 7) увеличится на 200 тыс. руб.;
- 8) не изменится;
- 9) увеличится на 2 %;
- 10) уменьшится на 2 %.

64. Что является основным объектом анализа при оценке эффективности инвестиций?

- 6) чистый приток денежных средств;
- 7) чистая прибыль;
- 8) денежный поток;
- 9) валовая прибыль;
- 10) итог баланса.

65. Выберите из предложенных вариантов 1-ю стадию кругооборота инвестиций:

- 4) затратная;
- 5) доходная;
- 6) возмещение (окупаемость).

66 Специфической особенностью инвестиционного кредита является:

- 4) долгосрочный характер кредита;
- 5) кредитором является банк;
- 6) заемщик не вкладывает собственные средства.

67. Что не относят к элементам инвестиций?

- 5) материальные вложения;
- 6) денежно-финансовые вложения;
- 7) имущественные права в связи с авторским правом;

8) залоговые права.

68 В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?

- 5) услуг;
- 6) обращения;
- 7) материального производства;
- 8) нематериального производства.

69. Как повлияет на чистый приведенный доход увеличение ставки дисконтирования?

- 4) он увеличится;
- 5) 2) он уменьшится;
- 6) 3) он не изменится

70. Что является элементами инвестиций?

- 5) материальные вложения;
- 6) денежно-финансовые вложения;
- 7) имущественные права;
- 8) залоговые права.

71. Инвестиционная деятельность коммерческих банков в сфере реального инвестирования имеет следующие формы:

- 5) инвестиционное кредитование;
- 6) инвестирование в ценные бумаги;
- 7) проектное финансирование;
- 8) долевое участие.

72. Для какой формы инвестиционной деятельности характерно наличие повышенных рисков, получение части предпринимательского дохода:

- 4) инвестиционное кредитование;
- 5) корпоративное проектное финансирование;
- 6) банковское проектное финансирование.

73. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 5) залога основных средств;
- 6) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 7) залога самого проекта;
- 8) залога ценных бумаг.

74. Какие из приведенных ниже элементов относятся к материальным элементам инвестиций?

- 5) коммуникации;
- 6) природные ресурсы;

- 7) вложения в человеческий капитал;
- 8) ценные бумаги; 5) патенты, лицензии.

75. С чем связана необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций?

- 5) с наличием нескольких источников получения выручки;
- 6) с различной ценностью денежных средств во времени;
- 7) с возможным наличием в деятельности предприятия-исполнителя операций в иностранных валютах;
- 8) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество.

76. Чему равен дисконтный множитель в формуле NPV?

- 2) I
- 2) $+i$
- 3) $1/(1+i)$
- 4) $(1+i)^t$
- 5) $1/(1+i)^t$.

4.6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ (ВОПРОСЫ ДЛЯ ЭКЗАМЕНА)

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Формы инвестиций и их группировка.
3. Основные источники финансирования инвестиций.
4. Методы оценки эффективности инвестиций.
5. Общественная значимость и общественная полезность инвестиционного проекта.
6. Статические показатели экономической эффективности инвестиций.
7. Нормативные основы определения и оценки эффективности инвестиций.
8. Методы и принципы оценки эффективности инвестиций.
9. Система показателей экономической оценки инвестиционных проектов на основе дисконтированных вычислений.
10. Методика расчета и экономический смысл дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта.
11. Методика расчета и экономический смысл чистого дисконтированного дохода проекта.
12. Методика расчета и экономический смысл рентабельности инвестиций.

13. Методика расчета и экономический смысл внутренней нормы доходности проекта
14. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика, виды инвестиционных стратегий в условиях ограниченности финансовых ресурсов.
15. Инвестиционная программа предприятия и этапы его разработки.
16. Особенности аграрного производства и их влияние на инвестиционную деятельность предприятия.
17. Управление инвестиционной деятельностью предприятия.
18. Цели, задачи, и функции бизнес-плана инвестиционного проекта.
19. Классификация видов бизнес-планов.
20. Основные этапы разработки инвестиционных проектов.
21. Стадии реализации инвестиционных проектов.
22. Основные нормативные документы, регулирующие структуру, состав и содержание инвестиционных проектов.
23. Международные стандарты по разработке и оценке инвестиционных проектов.
24. Основные разделы инвестиционного бизнес-плана и краткое их содержание.
25. Методика составления краткого резюме проекта.
26. Содержание и методика составления раздела «Существо предлагаемого проекта».
27. Содержание и методика составления раздела «Маркетинговый план» инвестиционного проекта.
28. Содержание и методика составления раздела «Организационный план» инвестиционного проекта.
29. Содержание и методика составления раздела «Производственный план» инвестиционного проекта.
30. Содержание и методика составления раздела «Финансовый план» инвестиционного проекта.

31. Жизненный цикл проекта и его основные этапы.
32. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
33. Основные подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
34. Сущность и содержание метода дисконтированных вычислений для определения эффективности бизнес - проектов.
35. Основные принципы оценки инвестиционных проектов
36. Основные группы показателей эффективности бизнес - проектов, методика их определения и интерпретации.
37. Экономические и финансовые показатели эффективности бизнес -проектов и их значение при выборе проекта.
38. Группировка источников финансирования инвестиционных проектов: принципы и виды собственных группировок.
39. Основные виды собственных источников финансирования бизнес - проектов.
40. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов.
41. Привлеченные источники финансирования инвестиционных проектов.
42. Инвестиционный климат и его основные факторы.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

4.1. Показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования, достижение обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине

ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Этап	Критерии оценивания
------	---------------------

(уровень)				
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
знать	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие следующих знаний: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие следующих знаний: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие следующих знаний: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует полное соответствие следующих знаний: методов оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
уметь	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие следующих умений: применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов:	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие следующих умений: применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся демонстрирует полное соответствие следующих умений: применять навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов
владеть	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающийся владеет в неполном объеме и проявляет недостаточность владения навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Обучающимся допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения, частично владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с	Обучающийся свободно применяет полученные навыки, в полном объеме владеет методами оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков

			учетом роли финансовых рынков и институтов	и институтов
--	--	--	--	--------------

4.2. Шкалы оценивания результатов промежуточной аттестации и их описание

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена проводится по результатам выполнения всех видов учебной работы, предусмотренных учебным планом по дисциплине «Инвестиционный анализ», при этом учитываются результаты текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценка степени достижения обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине проводится преподавателем, ведущим занятия по дисциплине методом экспертной оценки. По итогам промежуточной аттестации по дисциплине выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

К промежуточной аттестации допускаются только студенты, выполнившие все виды учебной работы, предусмотренные рабочей программой по дисциплине «Инвестиционный анализ»: прошли промежуточный контроль (тестирование), выполнили лабораторные работы, проекты и творческие задания, выступили с докладом и эссе, активно участвовали в деловых играх и решении кейсов, круглых столах и дискуссиях, решили задачи, ответили на устных опросах и коллоквиумах, выполнили курсовую работу.

Шкала оценивания	Описание
Отлично	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
Хорошо	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует неполное, правильное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, либо если при этом были допущены 2-3 несущественные ошибки.
Удовлетворительно	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, в котором освещена основная, наиболее важная часть материала, но при этом

	допущена одна значительная ошибка или неточность.
Неудовлетворительн о	Не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

ЛИСТ ДОПОЛНЕНИЙ И ИЗМЕНЕНИЙ
рабочей программы дисциплины

Рабочая программа дисциплины рассмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2020-2021 учебном году на заседании кафедры, протокол № 10 от «16» мая 2020 г.

Внесены дополнения и изменения в части актуализации лицензионного программного обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по данной дисциплины, а так же современных профессиональных баз данных и информационных справочных системах.

Рабочая программа дисциплины рассмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры, протокол № 9 от «10» апреля 2021 г.

Внесены дополнения и изменения в части актуализации лицензионного программного обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по данной дисциплины, а так же современных профессиональных баз данных и информационных справочных системах, актуализации вопросов для подготовки к промежуточной аттестации

Рабочая программа дисциплины рассмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры, протокол № 11 от « 14 » мая 2022 г.

Внесены дополнения и изменения в части актуализации лицензионного программного обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по данной дисциплины, современных профессиональных баз данных и информационных справочных системах, а так же перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.

Рабочая программа дисциплины рассмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры, протокол № 06 от «04» марта 2023 г.

Внесены дополнения и изменения в части актуализации лицензионного программного обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по данной дисциплины, а так же современных профессиональных баз данных и информационных справочных системах, актуализации тем для самостоятельной работы, актуализации вопросов для подготовки к промежуточной аттестации, актуализации перечня основной и дополнительной учебной литературы.

Рабочая программа дисциплины рассмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры, протокол № 10

от «22» августа 2023 г.

Внесены дополнения и изменения в части актуализации электронных библиотечных систем.