МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. В. Сенченко
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ проектов

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки / специальность: **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль) / специализация: **Управление проектом**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **менеджмента, Кафедра менеджмента**
Курс: **4**
Семестр: **7, 8**
Учебный план набора 2018 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	7 семестр	8 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	4	4	8	часов
2	Практические занятия	4	12	16	часов
3	Всего аудиторных занятий	8	16	24	часов
4	Самостоятельная работа	100	47	147	часов
5	Всего (без экзамена)	108	63	171	часов
6	Подготовка и сдача экзамена	0	9	9	часов
7	Общая трудоемкость	108	72	180	часов
				5.0	З.Е.

Контрольные работы: 8 семестр - 1
Экзамен: 8 семестр

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Шелупанов А.А.
Должность: Ректор
Дата подписания: 20.12.2017
Уникальный программный ключ:
c53e145e-8b20-45aa-9347-a5e4dbb90e8d

Томск

Согласована на портале № 48818

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 2 от «18» 2 2020 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 12.01.2016 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры менеджмента «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчики:

старший преподаватель каф. менеджмента	_____	Е. А. Гайдук
профессор каф. менеджмента	_____	М. А. Афонасова

Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента	_____	М. А. Афонасова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ЗиВФ	_____	И. В. Осипов
Заведующий выпускающей каф. менеджмента	_____	М. А. Афонасова

Эксперты:

Доцент кафедры менеджмента (менеджмента)	_____	В. Н. Жигалова
Доцент кафедры менеджмента (менеджмента)	_____	Т. А. Рябчикова

Согласована на портале № 48818

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

научиться применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

овладеть навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками.

1.2. Задачи дисциплины

– изучение содержания и основных методов анализа инвестиционных проектов;

– приобретение практических навыков по определению стоимости капитала и потребностей предприятия в капитале;

– изучение влияния на инвестиционный проект факторов риска и инфляции;

– развитие способностей к исследовательской деятельности, самостоятельности и ответственности;

– изучение основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала;

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ проектов» (Б1.В.ДВ.2.1) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Управление проектами.

Последующими дисциплинами являются: Бизнес- планирование, Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

– ПК-19 владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками;

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

– **знать** экономическую сущность, значение и цели инвестирования; основные виды инвестиций и алгоритмы управления ими; инвестиционную политику государства и организаций; основы инвестиционного проектирования; основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

– **уметь** рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативной правовой базы экономические показатели, используемые для оценки эффективности инвестиционного процесса; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений в инвестиционной сфере; контролировать и регулировать инвестиционный процесс организации; применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

– **владеть** понятийным аппаратом в области инвестирования; приемами оценки экономической целесообразности финансовых решений в инвестиционной сфере; навыками принятия

Согласована на портале № 48818

стратегических и тактических решений в области управления инвестициями, обеспечивающими устойчивое финансовое развитие организации; навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры	
		7 семестр	8 семестр
Аудиторные занятия (всего)	24	8	16
Лекции	8	4	4
Практические занятия	16	4	12
Самостоятельная работа (всего)	147	100	47
Подготовка к контрольным работам	7	0	7
Выполнение индивидуальных заданий	46	30	16
Проработка лекционного материала	40	30	10
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	54	40	14
Всего (без экзамена)	171	108	63
Подготовка и сдача экзамена	9	0	9
Общая трудоемкость, ч	180	108	72
Зачетные Единицы	5.0		

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	Лек., ч	Прак. зан., ч	Сам. раб., ч	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
7 семестр					
1 Теоретические основы инвестирования.	2	2	35	39	ПК-19, ПК-4
2 Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.	2	2	65	69	ПК-19, ПК-4
Итого за семестр	4	4	100	108	
8 семестр					
3 Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций.	2	6	21	29	ПК-19, ПК-4
4 Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.	2	6	26	34	ПК-19, ПК-4
Итого за семестр	4	12	47	63	
Итого	8	16	147	171	

Согласована на портале № 48818

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

Содержание разделов дисциплин (по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины (по лекциям)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
7 семестр			
1 Теоретические основы инвестирования.	Инвестиционный процесс: характеристика и участники. Финансовые институты и финансовые рынки. Экономическая сущность и состояние инвестиционного климата в России. Государственная инвестиционная политика и регулирование инвестиционной деятельности.	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
2 Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.	Понятие инвестиционного проекта: содержание, классификация, фазы развития Определение и виды эффективности инвестиционного проекта Общая схема оценки эффективности инвестиционного проекта Денежные потоки инвестиционного проекта Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов Финансовая состоятельность инвестиционных проектов	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
Итого за семестр		4	
8 семестр			
3 Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций.	Базовые концепции финансового менеджмента. Виды ставок и схемы их начисления. Операции наращения и дисконтирования. Потоки платежей и финансовые ренты.	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
4 Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.	Оценка денежных потоков инвестиционного проекта. Методы анализа инвестиционных проектов. Оценка проектов с неравными сроками реализации. Влияние инфляции на оценку эффективности инвестирования. Оптимизация бюджета капиталовложений.	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
Итого за семестр		4	
Итого		8	

5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представлены в таблице 5.3.

Согласована на портале № 48818

Таблица 5.3 – Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин			
	1	2	3	4
Предшествующие дисциплины				
1 Управление проектами		+	+	
Последующие дисциплины				
1 Бизнес- планирование	+	+		+
2 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты				+

5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4.

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лек.	Прак. зан.	Сам. раб.	
ПК-4	+	+	+	Контрольная работа, Отчет по индивидуальному заданию, Экзамен, Тест, Отчет по практическому занятию
ПК-19	+	+	+	Контрольная работа, Отчет по индивидуальному заданию, Экзамен, Тест, Отчет по практическому занятию

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП.

8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8.1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
7 семестр			
1 Теоретические основы инвестирования.	Решение тестов и ситуационных задач на тему "Теоретические основы инвестирования".	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	
2 Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.	Решение тестов и задач на тему "Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов".	2	ПК-19, ПК-4
	Итого	2	

Согласована на портале № 48818

Итого за семестр		4	
8 семестр			
3 Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций.	Решение тестов и задач на тему "Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций".	6	ПК-19, ПК-4
	Итого	6	
4 Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.	Решение задач на тему "Критерии и методы оценки инвестиционных проектов".	6	ПК-19, ПК-4
	Итого	6	
Итого за семестр		12	
Итого		16	

9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
7 семестр				
1 Теоретические основы инвестирования.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	20	ПК-19, ПК-4	Отчет по практическому занятию, Тест, Экзамен
	Проработка лекционного материала	15		
	Итого	35		
2 Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	20	ПК-19, ПК-4	Отчет по индивидуальному заданию, Отчет по практическому занятию, Тест, Экзамен
	Проработка лекционного материала	15		
	Выполнение индивидуальных заданий	30		
	Итого	65		
Итого за семестр		100		
8 семестр				
3 Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций.	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	7	ПК-19, ПК-4	Отчет по индивидуальному заданию, Отчет по практическому занятию, Тест, Экзамен
	Проработка лекционного материала	5		
	Выполнение индивидуальных заданий	9		
	Итого	21		
4 Критерии и методы оценки	Подготовка к практическим занятиям, семина-	7	ПК-19, ПК-4	Контрольная работа, Отчет по инди-

Согласована на портале № 48818

инвестиционных проектов.	рам			видуальному заданию, Отчет по практическому занятию, Тест, Экзамен
	Проработка лекционного материала	5		
	Выполнение индивидуальных заданий	7		
	Подготовка к контрольным работам	7		
	Итого	26		
Итого за семестр		47		
	Подготовка и сдача экзамена	9		Экзамен
Итого		156		

10. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено РУП.

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется.

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 218 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Режим доступа: https://biblio-online.ru/book/51C910BA-14DF-464D-972C-BAE9FEEDB321/investicii-v-2-t-t-1-investicionnyy-analiz (дата обращения: 24.03.2020).

12.2. Дополнительная литература

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2015. 142 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5696 (дата обращения: 24.03.2020).

2. Инновации и инвестиции [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6208 (дата обращения: 24.03.2020).

12.3. Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Инвестиционный анализ проектов [Электронный ресурс]: Методические указания к практическим занятиям и организации самостоятельной работы / Гайдук Е. А. - 2018. 7 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/8030 (дата обращения: 24.03.2020).

12.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

Согласована на портале № 48818

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

12.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Рекомендуется использовать информационные, справочные и нормативные базы данных https://lib.tusur.ru/ru/resursy/bazy-dannyh

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины и требуемое программное обеспечение

13.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое и программное обеспечение для лекционных занятий

Для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется учебная аудитория с количеством посадочных мест не менее 22-24, оборудованная доской и стандартной учебной мебелью. Имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации по лекционным разделам дисциплины.

13.1.2. Материально-техническое и программное обеспечение для практических занятий

Вычислительная лаборатория / Компьютерный класс

учебная аудитория для проведения занятий практического типа, учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа

634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 505 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- ПЭВМ DX6100M (9 шт.);
- ПЭВМ INTEL CORE 2 DUO (6 шт.);
- Магнитно-маркерная доска;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

– 7-Zip
– Google Chrome
– Microsoft Windows 7 Pro
– Mozilla Firefox
– OpenOffice

13.1.3. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 201 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Состав оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. - 5 шт.;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;

Согласована на портале № 48818

- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для комфортного просмотра.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

14. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

14.1. Содержание оценочных материалов и методические рекомендации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы в составе:

14.1.1. Тестовые задания

1 К основным методам финансового менеджмента относят:

А) прогнозирование и планирование

Б) ощущение и предположение

В) убеждение и внушение

Г) наблюдение и ожидание

2 Метод оценки активов в финансовом менеджменте:

А) метод прогнозирования

Б) метод балансовой оценки

В) метод планирования

Г) метод общей оценки активов

3) Оборотный капитал - это:

А) капитал, инвестируемый предприятием (фирмой) в текущую деятельность на период каждого операционного цикла

Б) основной источник финансового формирования организации, его величиной организация отвечает по своим финансовым обязательствам

В)капитал, который формируется за счет отчисления прибыли в определенном размере

Г)совокупная стоимостьвсех средств организации, принадлежащих ей на правах собственности

4 Фактор, влияющий на принятие инвестиционных и финансовых решений:

А) фактор эффективности управления

Б) фактор сезонности производства

В) фактор неопределенности(риска)

Г) фактор жизненного цикла предприятия

5 Формирование дивидендной политики предприятия направлено на:

А) поиск наиболее выгодного вложения капитала;

Б) поиск оптимального распределения прибыли акционерного общества;

Согласована на портале № 48818

В) на увеличение благосостояния собственников предприятия;
Г) на увеличение производственного потенциала предприятия.
6 Показатели эффективности проекта в целом исчисляются
А) По результатам финансовой деятельности
Б) По результатам инвестиционной и операционной деятельности
В) По результатам операционной деятельности
Г) По результатам инвестиционной деятельности
7 Инвестиционный проект является эффективным (при данной норме дисконта) если:
А) Чистый дисконтированный доход проекта положителен
Б) Чистый дисконтированный доход проекта отрицателен
В) Чистый дисконтированный доход проекта равен нулю
Г) Чистый дисконтированный доход равен капиталовложениям
8 Коммерческая (финансовая) эффективность инвестиционного проекта отражает
А) Финансовые последствия реализации проекта для его участников
Б) Прямые затраты и результаты предприятия
В) Единовременные расходы без повторного счета
Г) Единовременные затраты предприятия
9 Инвестиционный цикл проекта - это
А) Период времени между началом осуществления проекта и его ликвидацией
Б) Полное освоение проектной мощности объекта
В) Строительство и сдача объекта в эксплуатацию
Г) Технико- экономическое обоснование проекта
10 Инвестиционный риск характеризует
А) Вероятность недополучения прогнозного дохода
Б) Вероятность уменьшения расходов
В) Вероятность увеличения инвестиционных вложений
Г) Вероятность увеличения прогнозного дохода
11 Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель
А) DPP
Б) IRR
В) NPV
Г) PI
12 Для определения IRR проекта используется метод
А) Цепных подстановок
Б) Наименьших квадратов
В) Последовательных итераций
Г) Критического пути
13 Выбор объекта лизинга и его продавца при финансовом лизинге осуществляет по общему правила
А) Лизингодатель
Б) Банк-кредитор
В) Страховая компания
Г) Лизингополучатель
14 На какой стадии проводится оценка экономической эффективности инвестиционного проекта?
А) Ликвидационной
Б) Операционной
В) Инвестиционной
Г) Прединвестиционной
15 Риск инвестиционного портфеля тем ниже, чем ближе коэффициент корреляции к
А) 0
Б) -1

Согласована на портале № 48818

В) +1

Г) 100

16 К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные

А) От выпуска облигаций

Б) В виде кредита банка

В) В виде кредитов государства

Г) От выпуска акций

17 Эмиссия акций как метод финансирования капитальных вложений не характеризуется

А) Ограниченным сроком, на который привлекаются средства

Б) Снижением риска путем распределения его среди большого числа акционеров

В) Изменением структуры собственности

Г) Наличием эмиссионных расходов

18 Основным преимуществом формирования портфеля ценных бумаг служит

А) Возможность освободиться от уплаты налогов

Б) Низкий риск инвестирования

В) Возможность получения желаемого результата за короткий промежуток времени

Г) Возможность быстрого вложения денег в инвестиционные объекты

19 Субъектами инвестиционной деятельности являются:

А) Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты

Б) Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов

В) Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности

Г) Бизнес-планы предприятий

20 Под инвестиционной средой следует понимать:

А) Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность

Б) Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству

В) Внешние факторы роста объема инвестиций

Г) Принципы формирования портфеля ценных бумаг

14.1.2. Экзаменационные вопросы

1. Понятие и виды инвестиций
2. Понятие и принципы инвестиционной деятельности
3. Инвестиционный цикл
4. Субъекты и объекты инвестиций
5. Источники инвестиций
6. Понятие инвестиционного рынка
7. Конъюнктура инвестиционного рынка
8. Спрос на инвестиционном рынке
9. Предложение на инвестиционном рынке
10. Равновесие на инвестиционном рынке
11. Роль финансовых посредников в инвестиционном процессе
12. Банки в инвестиционном процессе
13. Небанковские финансово-кредитные институты
14. Инвестиционные институты
15. Кредитный и фондовый рынок
16. Правовое регулирование инвестиционной деятельности
17. Сущность и виды иностранных инвестиций
18. Инвестиционные ресурсы международного финансового рынка
19. Инвестиционный климат
20. Правовое регулирование иностранных инвестиций
21. Государственное регулирование иностранных инвестиций
22. Правила инвестирования
23. Взаимосвязь инвестиций и рыночной стоимости предприятия

Согласована на портале № 48818

14.1.3. Темы контрольных работ

Оценка эффективности инвестиций

1. Исходя из данных таблицы раздаточного материала рассчитайте чистый дисконтированный доход по

каждому из проектов, выберите наиболее эффективный, если объем инвестируемых средств для проекта №1 составляет 4400 тыс.долл., для проекта №2 – 4100 тыс.долл. Для дисконтирования денежного потока проекта №1 ставка процентов принята в размере 8%, для проекта№2 ставка – 10%.

2. На основе данных таблицы раздаточного материала необходимо определить индекс рентабельности инвестиций, если предполагаемая сумма вложений составляет 220 тыс. рублей, а ставка дисконтирования 4%. Исходя из полученных данных, требуется принять инвестиционное решение.

3. На основе таблицы раздаточного материала требуется определить внутреннюю норму доходности проекта. Предполагаются единовременные расходы на проект в размере 100 тыс. руб. Коэффициент дисконтирования 12%. Принять инвестиционное решение, при условии, что инвестор может взять кредит в банке под 17% годовых.

4. Фирма рассматривает три варианта инвестиционных проектов (раздаточный материал). Исходя из полученных значений показателей эффективности, необходимо принять решение по одному из проектов. Финансирование проектов осуществляется за счет банковской ссуды в размере 28% годовых.

5 Исходя из данных таблицы раздаточного материала, требуется рассчитать основные показатели эффективности инвестиционных проектов (NPV, PI, IRR, PP). Необходимо провести анализ полученных данных и принять инвестиционное решение, если объем инвестируемых средств для проекта №1 составляет 4400 тыс.долл., для проекта №2 – 4100 тыс.долл., а коэффициент дисконтирования – равным 9%.

14.1.4. Темы индивидуальных заданий

Оценка эффективности инвестиционного проекта

14.1.5. Вопросы для подготовки к практическим занятиям, семинарам

Решение тестов и ситуационных задач на тему "Теоретические основы инвестирования".

Решение тестов и задач на тему "Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов".

Решение тестов и задач на тему "Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций".

Решение задач на тему "Критерии и методы оценки инвестиционных проектов".

14.2. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 14.

Таблица 14 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)

Согласована на портале № 48818

С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами исходя из состояния обучающегося на момент проверки

14.3. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 48818