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: **38.03.03 Управление персоналом**
Направленность (профиль) / специализация: **Управление персоналом организации**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**
Кафедра: **Менеджмента, Кафедра менеджмента**
Курс: **3**
Семестр: **6**
Учебный план набора 2020 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	6 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	36	36	часов
2	Практические занятия	36	36	часов
3	Всего аудиторных занятий	72	72	часов
4	Самостоятельная работа	108	108	часов
5	Всего (без экзамена)	180	180	часов
6	Общая трудоемкость	180	180	часов
		5.0	5.0	З.Е.

Зачёт с оценкой: 6 семестр

Томск

Согласована на портале № 50923

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 10 от «28» 11 2019 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.03 Управление персоналом, утвержденного 14.12.2015 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

старший преподаватель каф. менеджмента _____ Е. А. Гайдук

Заведующий обеспечивающей каф. Менеджмента _____ М. А. Афонасова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ЭФ _____ А. В. Богомолова

Заведующий выпускающей каф. Менеджмента _____ М. А. Афонасова

Эксперты:

Доцент кафедры менеджмента _____ Т. Д. Санникова

Доцент кафедры менеджмента _____ В. Н. Жигалова

Согласована на портале № 50923

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

приобретение студентами навыков анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда), а также навыков разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умение применять их на практике

1.2. Задачи дисциплины

– ознакомить студентов с историей развития, предметом и методом инвестиционного анализа проектов как науки

– определить роль и место инвестиционного анализа проектов в системе управления предприятием и инвестиционной деятельностью

– определить основные проблемы, решаемые субъектами инвестиционной деятельности с помощью инвестиционного анализа проектов

–

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ проектов» (Б1.В.3.ДВ.5.2) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Экономика предприятия.

Последующими дисциплинами являются: Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты, Управление ресурсами.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПК-14 владением навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда), а также навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по их улучшению и умением применять их на практике;

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

– **знать** – основные направления и последовательность выполнения процедур инвестиционного анализа; – особенности анализа различных видов реальных инвестиционных проектов – взаимоисключающих, дополняющих, инвестиционных программ и т.д.; – основные проявления влияния внешних факторов на оценку и отбор инвестиционных проектов для реализации; - знать экономические показатели деятельности организации и показатели по труду (в том числе производительность труда).

– **уметь** - анализировать различные источники информации о работе предприятия; - разрабатывать критерии результативных показателей и оценивать их изменения; - выявлять потребности в обучении и развитии персонала, занимающихся проведением инвестиционного анализа, разрабатывать программы обучения, развития и перспектив их роста; - применять на практике навыки разработки и экономического обоснования мероприятий по улучшению показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда).

– **владеть** - навыками анализа экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда); - навыками разработки и экономического обоснования мероприятий по улучшению экономических показателей деятельности организации и показателей по труду (в том числе производительности труда) и умением применять их на практике.

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

Согласована на портале № 50923

		6 семестр
Аудиторные занятия (всего)	72	72
Лекции	36	36
Практические занятия	36	36
Самостоятельная работа (всего)	108	108
Проработка лекционного материала	26	26
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	68	68
Выполнение контрольных работ	14	14
Всего (без экзамена)	180	180
Общая трудоемкость, ч	180	180
Зачетные Единицы	5.0	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
6 семестр					
1 Сущность, роль и значение инвестиций	8	7	21	36	ПК-14
2 Инвестиционный процесс и его структура	7	8	24	39	ПК-14
3 Инвестиционное проектирование	7	7	21	35	ПК-14
4 Методология оценки инвестиций	7	7	25	39	ПК-14
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	7	7	17	31	ПК-14
Итого за семестр	36	36	108	180	
Итого	36	36	108	180	

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
6 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционный проект. Рынок инвестиций.Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи. Функции инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инве-	8	ПК-14

Согласована на портале № 50923

	стиционных проектов.		
	Итого	8	
2 Инвестиционный процесс и его структура	Понятие и структура инвестиционного процесса.Участники инвестиционного процесса.Типы инвесторов.Новые явления в инвестировании.	7	ПК-14
	Итого	7	
3 Инвестиционное проектирование	Сущность и содержание инвестиционного проекта.Жизненный цикл проекта.Финансово-математические основы инвестиционного проектирования.	7	ПК-14
	Итого	7	
4 Методология оценки инвестиций	Роль экономической оценки инвестиционных проектов.Критерии оценки инвестиционных проектов.	7	ПК-14
	Итого	7	
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	Анализ альтернативных инвестиционных проектов.Анализ эффективности проектов в условиях инфляции.Оценка рисков инвестиционного проекта.	7	ПК-14
	Итого	7	
Итого за семестр		36	

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.

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	5
Предшествующие дисциплины					
1 Экономика предприятия	+	+			
Последующие дисциплины					
1 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	+			+	+
2 Управление ресурсами			+	+	

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.	

Согласована на портале № 50923

ПК-14	+	+	+	Контрольная работа, Конспект самоподготовки, Тест, Зачёт с оценкой

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
6 семестр			
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Классификация инвестиций.Источники инвестиций.Инвестиционный климат в России.	7	ПК-14
	Итого	7	
2 Инвестиционный процесс и его структура	Инвестиционный процесс.Участники инвестиционного процесса.Инвесторы.	8	ПК-14
	Итого	8	
3 Инвестиционное проектирование	Жизненный цикл проекта.Определение настоящей и будущей стоимости денег.Взаимосвязь номинальной и реальной процентной ставок.Наращение и дисконтирование денежных потоков.	7	ПК-14
	Итого	7	
4 Методология оценки инвестиций	Метод расчета чистого приведенного эффекта.Метод определения срока окупаемости инвестиций.Определение внутренней нормы доходности инвестиций.Расчет индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций.	7	ПК-14
	Итого	7	
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов.Сравнительный анализ проектов.Анализ эффективности проектов в условиях инфляции.Имитационная модель оценки риска.Расчет поправки на риск коэффициента дисконтирования.	7	ПК-14
	Итого	7	
Итого за семестр		36	

Согласована на портале № 50923

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
6 семестр				
1 Сущность, роль и значение инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	18	ПК-14	Зачёт с оценкой, Конспект самоподготовки, Тест
	Проработка лекционного материала	3		
	Итого	21		
2 Инвестиционный процесс и его структура	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	20	ПК-14	Зачёт с оценкой, Конспект самоподготовки, Тест
	Проработка лекционного материала	4		
	Итого	24		
3 Инвестиционное проектирование	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	14	ПК-14	Зачёт с оценкой, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	7		
	Итого	21		
4 Методология оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	16	ПК-14	Зачёт с оценкой, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	9		
	Итого	25		
5 Анализ рисков и учет инфляции при оценке	Выполнение контрольных работ	14	ПК-14	Зачёт с оценкой, Конспект самоподготовки, Контрольная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	3		
	Итого	17		
Итого за семестр		108		
Итого		108		

10. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено РУП.

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Балльные оценки для элементов контроля

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с	Максимальный балл за период	Максимальный балл за период	Всего за семестр

Согласована на портале № 50923

	начала семестра	между 1КТ и 2КТ	между 2КТ и на конец семестра	
6 семестр				
Конспект самоподготовки	10		10	20
Контрольная работа	15		15	30
Тест	25		25	50
Итого максимум за период	50		50	100
Нарастающим итогом	50	50	100	100

11.2. Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Пересчет баллов в оценки за контрольные точки представлен в таблице 11.2.

Таблица 11.2 – Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Баллы на дату контрольной точки	Оценка
≥ 90% от максимальной суммы баллов на дату КТ	5
От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату КТ	4
От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату КТ	3
< 60% от максимальной суммы баллов на дату КТ	2

11.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку представлен в таблице 11.3.

Таблица 11.3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично) (зачтено)	90 - 100	A (отлично)
4 (хорошо) (зачтено)	85 - 89	B (очень хорошо)
	75 - 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
3 (удовлетворительно) (зачтено)	65 - 69	
	60 - 64	E (посредственно)
2 (неудовлетворительно) (не зачтено)	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2015. 142 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5696 (дата обращения: 13.05.2021).

12.2. Дополнительная литература

1. Инновации и инвестиции [Электронный ресурс]: Учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям бакалавриата и магистратуры / Семиглазов В. А. - 2016. 134 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6208 (дата обращения: 13.05.2021).

2. Экономический анализ [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Земцова Л. В. - 2013. 234 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3838 (дата обращения: 13.05.2021).

Согласована на портале № 50923

12.3. Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансово-экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2016. 39 с. — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6515 (дата обращения: 13.05.2021).

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:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

12.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Дополнительно к профессиональным базам данных 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:

- 1С:Предприятие 8
- 7-Zip
- OpenOffice
- Консультант Плюс

Согласована на портале № 50923

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;
- 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. Реальные инвестиции характеризуют

А) Вложение капитала в развитие активов самого предприятия - инвестора

Б) Вложение капитала в воспроизводство основных средств, в инновационные нематериальные активы

В) Вложения капитала в различные финансовые инструменты инвестирования с целью получения дохода

Согласована на портале № 50923

Г) Выплата дивидендов

2. Этапу восстановления платежеспособности организации соответствуют следующие меры финансового оздоровления:

А) Ускорение инкассации дебиторской задолженности, использование факторинга

Б) Пролонгация краткосрочных кредитов и займов

В) Ускорение оборачиваемости оборотных средств

Г) Антикризисная политика

3. Показатели мониторинга оценки финансового состояния организации - это

А) Прибыль

Б) Объем производства и реализации продукции

В) Величина внеоборотных активов и их доля в общей сумме активов

Г) Дисконтированный доход

4. Норма выработки - это:

А) Количество натуральных единиц продукции на 1-го работающего

Б) Стоимость реализованной продукции на 1-го работающего

В) Стоимость товарной продукции на 1-го работающего

Г) Численность работников, которыми может эффективно руководить один менеджер

5 Формирование дивидендной политики предприятия направлено на:

А) Поиск наиболее выгодного вложения капитала;

Б) Поиск оптимального распределения прибыли акционерного общества;

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

Согласована на портале № 50923

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

Согласована на портале № 50923

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

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

Согласована на портале № 50923

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. Темы контрольных работ

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. Ко-

Согласована на портале № 50923

эффициент 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%.

14.1.3. Вопросы на самоподготовку

1. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.
6. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.
7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.
9. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.
10. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
11. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
12. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.
13. Методы наращения и дисконтирования.
14. Функции сложного процента.
15. Метод простого срока окупаемости.
16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
17. Преимущества и недостатки статических методов.
18. Метод чистого дисконтированного дохода.
19. Метод внутренней нормы доходности.
20. Метод дисконтированного срока окупаемости.
21. Метод индекса рентабельности.
22. Метод индекса чистого дохода.
23. Метод аннуитетов.
24. Проблема обоснования нормы дисконта проекта.
25. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала.
26. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.
27. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции.
28. Прогноз инфляции по методу сложных процентов.
29. Прогноз инфляции по методу цепных индексов.
30. Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
31. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта.
32. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок.

Согласована на портале № 50923

33. Сущность и виды ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.
34. Способы оценки финансовых инвестиций.
35. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
36. Характеристика основных типов инвестиций.
37. Классификация инвестиций в реальные активы.
38. Классификация финансовых инвестиций.
39. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
40. Понятие о денежных потоках, их оценка.
41. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
42. Наращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
43. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
44. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
45. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
46. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
47. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
48. Понятие капитальных вложений и их структура.
49. Определение потребности предприятия в капитальных вложений.
50. Анализ динамики капитальных вложений.
51. Методические основы оценки влияния инфляции.
52. Основные понятия и классификация рисков.
53. Имитационная модель учёта риска.
54. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
55. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
56. Содержание анализа финансовых инвестиций.
57. Анализ эффективности облигаций.
58. Анализ эффективности акций.
59. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
60. Анализ альтернативных проектов.
61. Характеристика источников финансирования инвестиций.
62. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
63. Цена основных источников капитала.

14.1.4. Вопросы для зачёта с оценкой

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

Согласована на портале № 50923

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

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)
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;

Согласована на портале № 50923

– 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 № 50923