

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце: **АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
ФИО: Узунов Федор Владимирович
Должность: Ректор
Дата подписания: 26.10.2021 14:01:40
Уникальный программный ключ:
fd935d10451b860e912264c0378f8448452b603f94388008e29877a6bcbf5

«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»

Факультет экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ



Проректор по учебно-методической работе
С.С. Скараник
«01» сентября 2020 г.

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника
Бакалавр

Для всех
форм обучения

Симферополь 2020 г.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	8
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	9
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	16
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины	17
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	20
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	20
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	20

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательных программы

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> -основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; - методы анализа информации для оценки рыночных и специфических рисков; - способы оценки инвестиционных проектов, инструменты прогнозирования и финансового планирования. <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; - анализировать информацию о рыночных и специфических рисках для принятия управленческих решений; - оценивать инвестиционные проекты с позиций рентабельности, осуществлять финансовое планирование.
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	<p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 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; - умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	<ul style="list-style-type: none"> -владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина Б.1.Б.21 «Инвестиционный анализ» входит в базовую часть дисциплин.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зачетных единиц (ЗЕ), 144 академических часа.

3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётных единицы 144 часа

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
Контактная работа	78
Аудиторная работа (всего):	72
Лекции	36
Семинары, практические занятия	36
Самостоятельная работа обучающихся	66
Экзамен	6

Для заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётных единицы 144 часа

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
Контактная работа	20
Аудиторная работа (всего):	14
Лекции	6
Семинары, практические занятия	8
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	124
Экзамен	6

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ темы	Наименование темы	Всего		Количество часов					
		ОФО	ЗФО	Контактная работа (аудиторная работа)				Внеаудит. работа	
				Лекции		Практическ.		Самост. работа	
				ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО
1	Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны	19	21	4	1	4	1	11	19
2	Анализ структуры инвестиционного рынка	23	23	6	1	6	1	11	21
3	Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов	25	24	6	1	6	2	13	21
4	Системная классификация инвестиционных проектов	27	23	6	1	8	1	13	21
5	Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов	21	24	6	1	6	2	9	21
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	23	23	8	1	6	1	9	21
	Всего по дисциплине	138	138	36	6	36	8	66	124
	Экзамен	6	6						
	Итого	144	144	36	6	36	8	72	130

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

Тема 1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны

Предмет курса. Наука об инвестициях как специализированный раздел экономической науки. Инвестиционный процесс как объект изучения, его роль в развитии экономики и общества. Исследования инвестиционных отношений в их развитии и взаимосвязи. Теория и практика в процессе изучения инвестиций.

Инвестиционный анализ как учебная дисциплина, ее связь с другими дисциплинами. Задачи учебной дисциплины в подготовке

высококвалифицированных специалистов для финансово-кредитной системы. Методы изучения дисциплины.

Тема 2. Анализ структуры инвестиционного рынка

Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Инвестиционный процесс. Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Виды, структуры, динамика. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности.

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Общая характеристика используемых при этом экономических рычагов, в т. ч. в Российской Федерации. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности.

Тема 3. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов

Понятие инвестиционных ресурсов предприятия, компании, фирмы. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы ее разработки. Определение потребности в инвестиционных ресурсах. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления, использование части ранее созданного национального богатства страны. Современный состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Формы и методы регулирования государственной инвестиционной деятельности.

Бюджетные ассигнования. Внебюджетные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления - главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве.

Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Долгосрочные кредиты банков. Их роль в финансовом обеспечении капитальных вложений. Средства населения. Повышение их роли в современных условиях.

Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных

ресурсов. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) за счет внутренних и внешних источников финансирования. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности. Финансовая устойчивость компании, предприятия. Максимизация суммы прибыли при различных соотношениях внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности. Виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ.

Общая характеристика лизинга, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ.

Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм рискованного финансирования. Источники рискованных капитальных вложений. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций. Методы стимулирования инвесторов. Развитие рискованного (инновационного) финансирования в России.

Ипотечное кредитование. Сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ.

Тема 4. Системная классификация инвестиционных проектов

Инвестиционный проект: понятие, классификация и особенности. Инвестиционные предложения. Информационный меморандум. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана.

Показатели и критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности. Сравнительный анализ показателей экономической эффективности инвестиционных проектов.

Тема 5. Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов

Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа прединвестиционных исследований. Инвестиционные предложения. Информационный меморандум. Техно-экономические особенности строительства. Их влияние на организацию и финансирование капитального строительства. Проектно-сметная документация. Порядок разработки. Состав и содержание проектно-сметной документации. Стадии проектирования. Утверждение и экспертиза проектно-сметной документации.

Особенности ценообразования в строительстве. Цена продукции строительства. Сметная стоимость строительства. Виды цен на продукцию капитального строительства. Расчетные, сметные и договорные цены. Состав

свободной (договорной) цены, порядок ее определения. Проблемы ценообразования в строительстве РФ. Ресурсный метод определения стоимости строительства.

Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков. Функции заказчиков и подрядчиков. Договор подряда на капитальное строительство. Усиление их роли в условиях перехода к рыночным отношениям. Виды договоров. Преддоговорная работа. Содержание договора подряда. Поручительства и гарантии по договору. Имущественная ответственность сторон. Условия расторжения договора. Меры ответственности. Формирование подрядного рынка. Переход к конкурсной основе заключения договоров. Подрядные торги. Анализ спроса и предложения на основе торгов.

Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности.

Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета. Достоинства и недостатки этих показателей и простых методов с позиций оценки эффективности инвестиционных проектов.

Оценка бюджетной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Тема (разделы)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Кол-во часов ОФО	Кол-во часов ЗФО	Учебно-методическое обеспечение
1	Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны	11	19	Учебно-методическое пособие
2	Анализ структуры инвестиционного рынка	11	21	Учебно-методическое пособие
3	Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов	13	21	Учебно-методическое пособие
4	Системная классификация инвестиционных проектов	13	21	Учебно-методическое пособие
5	Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов	9	21	Учебно-методическое пособие

6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	9	21	Учебно-методическое пособие
---	--	---	----	-----------------------------

Для самостоятельной работы обучающихся разработаны следующие учебно-методические материалы:

- Терминологический словарь по дисциплине;
- Перечень тем для самостоятельного изучения;
- Перечень вопросов для самоконтроля по самостоятельно изученным темам

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

Компетенция 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

Этапы формирования компетенции

Знает	Умеет	Владет
<p>-основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений;</p> <p>6.2.1 (1 – 16)</p>	<p>применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений;</p> <p>6.2.2 (1 – 8)</p>	<p>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</p> <p>6.2.3. (1 -29)</p>

Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания

Знает, если выполнил 6.2.1 (1 – 16)
 Умеет, если выполнил 6.2.2 (1 – 8)
 Владет, если выполнил 6.2.3. (1 -29)

Компетенция ПК-15

умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Этапы формирования компетенции

Знает	Умеет	Владет
методы анализа информации	анализировать информацию	умением проводить анализ

о функционировании системы внутреннего документооборота организации, ведения баз данных по различным показателям и формирования информационного обеспечения участников организационных проектов 6.2.1 (17 – 36)	о рыночных и специфических рисках для принятия управленческих решений; 6.2.2 (9 – 16)	рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (17 – 36) Умеет, если выполнил 6.2.2 (9 – 16) Владеет, если выполнил 6.2.3 (30 – 52)		

Компетенция ПК-16

владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов		
Этапы формирования компетенции		
Знает	Умеет	Владеет
способы оценки инвестиционных проектов, инструменты прогнозирования и финансового планирования. 6.2.1 (37 -50)	оценивать инвестиционные проекты с позиций рентабельности, осуществлять финансовое планирование 6.2.2 (16 -26)	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов 6.2.3 (53 – 58)
Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания		
Знает, если выполнил 6.2.1 (37 -50) Умеет, если выполнил 6.2.2 (16 -26) Владеет, если выполнил 6.2.3 (53 – 58)		

6.2 Типовые контрольные задания или иные материалы

6.2.1. Вопросы к экзамену

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их краткая характеристика.
3. Роль капитальных вложений в создании основных производственных фондов предприятия.
4. Состав и структура капитальных вложений.
5. Субъекты и объекты капитальных вложений.
6. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Правовая защита капитальных вложений.
8. Инвестиционная политика предприятия.
9. Инвестиционный проект и его особенности.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.

13. Стадии предынвестиционного исследования и их характеристика.
14. Подготовительный этап и его характеристика.
15. Практико-организационный этап и его характеристика.
16. Этап собственно строительства и его характеристика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.
18. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
20. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Интегральные показатели экономической эффективности проекта.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
27. Риск принятия инвестиционного решения.
28. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
29. Основные инструменты рынка ценных бумаг и их характеристика.
30. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг.
31. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
32. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.
33. Источники риска, фактор «бэ́та» и его использование для оценки доходности ценных бумаг.
34. Ожидаемая доходность акций, их внутренняя стоимость.
35. Анализ и оценка акций и облигаций в инвестициях.
36. Инвестиционная стратегия предприятия.
37. Понятие, цели и типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности.
38. Принципы формирования портфеля инвестиций.
39. Оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности инвестиционного портфеля.
40. Современная теория портфеля инвестиций.
41. Методы формирования портфеля инвестиций.
42. Стратегии управления портфелем инвестиций.
43. Инвестиционные ресурсы предприятия.
44. Источники финансирования капитальных вложений и их характеристика.
45. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
46. Собственные средства инвесторов и их характеристика.
47. Роль заемных средств в инвестировании предприятия.
48. Привлеченные средства предприятия и их характеристика.
49. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование и их характеристика.

50. Методы долгового финансирования.
51. Внешние финансовые рынки и их роль в привлечении инвестиций.
52. Лизинг, понятие сущность, назначение
53. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
54. Проектное и венчурное финансирование инвестиций.
55. Ипотечное кредитование и его роль в финансировании инвестиций.
56. Стратегия управления и мониторинг инвестиционного портфеля.
57. Внутренняя норма доходности, сущность и порядок расчета.
58. Требования международных и российских стандартов к инвестиционному бизнес-плану.
59. Методы анализа и оценки самостоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
60. Бюджетные ассигнования и внебюджетные средства как метод финансирования инвестиций.

6.2.2. Темы рефератов

- 1 Инвестиции и их экономическая сущность.
- 2 Классификация инвестиций и их характеристика.
- 3 Прямые инвестиции и их характеристика.
- 4 Портфельные инвестиции и их характеристика.
- 5 Анализ особенностей инвестиционного проекта в реальные активы.
- 6 Прединвестиционные исследования и их содержание.
- 7 Эффективность инвестиционного проекта и методы ее оценки.
- 8 Показатели экономической эффективности проекта.
- 9 Простые методы оценки эффективности проекта.
10. Анализ сложных методов оценки эффективности проекта.
11. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций.
- 12 Виды и источники риска в инвестициях.
- 13 Анализ методов формирования инвестиционного портфеля.
- 14 Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
- 15 Стратегия управления инвестиционным портфелем.
- 16 Модели оценки капитальных активов.
- 17 Оптимизация состава инвестиционного портфеля.
- 18 Источники и методы финансирования капитальных вложений.
- 19 Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
- 20 Анализ технико-экономических особенностей строительства.
- 21 Ресурсный метод определения стоимости строительства.
- 22 Анализ сущности и характеристик внешних финансовых рынков.
- 23 Проектное и венчурное финансирование и их анализ.
- 24 Сущность лизинга и ипотеки как методов финансирования.
- 25 Оперативный и финансовый лизинг: их сущность и анализ.
- 26 Роль банковского кредита в финансировании инвестиций.

6.2.3. Тесты

1. Привлеченные финансовые ресурсы инвестора включают:

- а) амортизационные отчисления
- б) займы кредитных учреждений
- в) средства, получаемые в виде вкладов пайщиков
- г) средства, получаемые от продажи ценных бумаг

2. Инвестиционный портфель доходных бумаг:

- а) ориентирован на максимальный прирост капитала, включает акции молодых, быстрорастущих компаний, при этом высоки и риск, и доход
- б) состоит из акций крупных, хорошо известных компаний, характеризуется невысокими, но устойчивыми темпами роста курсовой стоимости
- в) состоит из высокодоходных облигаций компаний, приносящих высокий доход при среднем уровне риска
- г) сохранение денежных средств в различной валюте

3. Классификация инвестиционных проектов по типу:

- а) экономический
- б) организационный
- в) научно-исследовательский
- г) инновационный

4. Собственные финансовые ресурсы инвестора включают:

- а) прибыль
- б) бюджетные средства
- в) уставный фонд
- г) средства иностранных предприятий

5. Профессиональные инвесторы:

- а) субъекты РФ
- б) инновационные банки
- в) различные фонды
- г) минфин РФ

6. Инвестиционный портфель, формирующийся из высоконадежных ценных бумаг, приносящих средний доход при минимальном риске:

- а) портфель среднего роста
- б) портфель агрессивного роста
- в) портфель регулярного дохода
- г) портфель консервативного роста

7. Норма дисконта, отражающая эффективность участия в проекте предприятий (или иных участников)

- а) участника проекта
- б) коммерческая**
- в) социальная
- г) бюджетная

8. Предпроектное исследование инвестиционных возможностей включает:

- а) предварительная оценка коммерческой эффективности
- б) инновационный, патентный и экономический анализ объекта
- в) предварительный выбор организационно-правовой формы предприятия для реализации проекта
- г) предложения о форме реализации проекта и составе участников

9. Приток денежных средств от операционной (производственной) :

- а) деятельности
- б) продажа активов
- в) внереализационные доходы
- г) выручка от продажи продукции или услуг
- д) высвобождение оборотных средств

10. Лица, выполняющие работы по договору наряда и/или государственному контракту, заключенному с заказчиком:

- а) подрядчики
- б) пользователи
- в) инвесторы
- г) исполнители работ

11. Инвестиции подразделяются по альтернативности способов финансового обеспечения на:

- а) венчурные
- б) совместно-долевые
- в) чистые
- г) факторинговые

12. Приведите пример цели проекта при средней величине риска:

- а) производство и продвижение на рынке нового продукта
- б) вложения в исследования и инновации
- г) вложения в развитие производства на базе освоенной техники
- д) увеличение объема продаж существующей продукции

13. Инвестиционный портфель доходных бумаг:

- а) ориентирован на максимальный прирост капитала, включает акции молодых, быстрорастущих компаний, при этом высоки и риск, и доход
- б) состоит из высокодоходных облигаций компаний, приносящих высокий доход при среднем уровне риска
- в) сохранение денежных средств в различной валюте
- г) состоит из акций крупных, хорошо известных компаний, характеризуется невысокими, но устойчивыми темпами роста курсовой стоимости

14. Инвестиционная стадия жизненного цикла инвестиционного проекта

- а) инженерно - техническое проектирование
- б) набор, отбор и обучение кадров
- в) анализ и корректирование финансовых показателей
- г) создание дилерской сети

15. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ:

- а) «О лизинге»
- б) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
- в) «О рынке ценных бумаг»
- г) «О соглашениях о разделе продукции»

16. Обозначение обыкновенных процентов с точным числом дней ссуды:

- а) 365/365
- б) 360/360
- в) 360/365
- г) 365/360

17. Норма дисконта, отражающая эффективность участия в проекте предприятий (или иных участников)

- а) участника проекта
- б) коммерческая

18. Инвестиционный портфель, формирующийся из высоконадежных ценных бумаг, приносящих средний доход при минимальном риске выберите один ответ:

- а) портфель среднего роста
- б) портфель агрессивного роста
- в) портфель регулярного дохода

19. Лица, выполняющие работы по договору наряда и/или государственному контракту, заключенному с заказчиком

- а) подрядчики
- б) пользователи
- в) инвесторы

20. Инвестиции подразделяются по альтернативности способов финансового обеспечения на:

- а) венчурные
- б) совместно-долевые
- в) чистые
- г) факторинговые

21. Инвестиционный портфель доходных бумаг

- а) ориентирован на максимальный прирост капитала, включает акции молодых, быстрорастущих компаний, при этом высоки и риск, и доход
- б) состоит из высокодоходных облигаций компаний, приносящих высокий доход при среднем уровне риска
- в) сохранение денежных средств в различной валюте
- г) состоит из акций крупных, хорошо известных компаний, характеризуется невысокими, но устойчивыми темпами роста курсовой стоимости

22. Инвестиционная стадия жизненного цикла инвестиционного проекта

- а) инженерно - техническое проектирование
- б) набор, отбор и обучение кадров
- в) анализ и корректирование финансовых показателей
- г) создание дилерской сети

23. Период долгосрочных инвестиций составляет:

- а) более одного месяца
- б) от пяти лет и более
- в) более одного года
- г) от трёх лет и более

24. Лица, выполняющие работы по договору наряда и/или государственному контракту, заключенному с заказчиком:

- а) инвесторы
- б) исполнители работ
- в) пользователи
- г) подрядчики

25. Профессиональные инвесторы

- а) различные фонды
- б) субъекты РФ
- в) инновационные банки
- г) минфин РФ

26. Инвестиционный портфель, формирующийся из высоконадежных ценных бумаг, приносящих средний доход при минимальном риске:

- а) портфель регулярного дохода
- б) портфель консервативного роста
- в) портфель агрессивного роста
- г) портфель среднего роста

27. Инвестиционная стадия жизненного цикла инвестиционного проекта:

- а) создание дилерской сети
- б) инженерно - техническое проектирование
- в) анализ и корректирование финансовых показателей
- г) набор, отбор и обучение кадров

28. Норма дисконта, отражающая эффективность участия в проекте предприятий (или иных участников)

- а) участника проекта
- б) социальная
- в) бюджетная
- г) коммерческая

29. Инвестиции в нематериальные активы включают в себя:

- а) имущественные права
- б) программные продукты
- в) конструкторская документация
- г) приобретение ценных бумаг

30. Привлеченные финансовые ресурсы инвестора включают:

- а) средства, получаемые в виде вкладов пайщиков
- б) займы кредитных учреждений
- в) средства, получаемые от продажи ценных бумаг
- г) амортизационные отчисления

КЛЮЧ К ТЕСТУ:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Г	В	Б,В	А,Б	Б,В	Г	Б	А,В,Г	А,Г,Д	Г	А,Г	Г	Г	А,В	В
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
А	А	В	А	А,Б,Г	Б	А,Б	Б	Б	Б	А	Г	Г	Г	В

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

а) основная литература:

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник для бакалавров / С. Л. Блау. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2018. — 256 с. — ISBN 978-5-394-02843-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85204.html>
2. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В. А. Чернов ; под редакцией М. И. Баканова. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с. — ISBN 978-5-238-01301-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html>
3. Стешин А.И. Инвестиционный анализ. Методические рекомендации по работе с программой Project Expert [Электронный ресурс]: лабораторный практикум/ Стешин А.И.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 101 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/16342>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

б) дополнительная литература:

1. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Блау С.Л.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24747>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Н. Асаул [и др.].— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014.— 288 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/38596>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. www.fcsm.ru
2. www.myfins.ru
3. www.minfin.ru
4. www.finansy.ru
5. www.finance-journal.ru
6. www.rbc.ru
7. www.finansmag.ru
8. www.consultant.ru
9. www.yourfins.ru

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При проведении лекций, лабораторных занятий, самостоятельной работе студентов применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения студентов в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

1. Творческое задание. Выполнение творческих заданий требуют от студента воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода.

2. Групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);
- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала.