

Документ: Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
Информация о владельце: «Московский финансово-юридический университет МФЮА»
ФИО: Забелин Алексей Григорьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 02.03.2022 20:50:15
Уникальный программный ключ:
672b4d4e1ca30b0f66ad5b6309d064a94afcfdbc652d927620ac07f8fdabb79
Рассмотрено и одобрено на заседании
учебно-методического совета

Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
«Московский финансово-юридический университет МФЮА»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

 Е.Г. Калинин
личная подпись инициалы, фамилия

« 26 » июня 2018 г.

Протокол № 10 от 26.06.2018

Председатель совета


личная подпись

В.В. Шутенко
инициалы, фамилия

канд. экон. наук Гатиятулин Шайдулла Нуруллович

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.05.01 Экономическая безопасность
(код , наименование без кавычек)

ОПОП: Судебная экономическая экспертиза
(наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	6		8

Москва 2018 г.

Год начала подготовки студентов - 2017

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	получение знаний в области теоретических основ инвестиционного анализа и овладения различными его методами для аналитического обоснования инвестиционных решений.
Задачи дисциплины	<p>раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России;</p> <p>рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс; роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста страны;</p> <p>дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике;</p> <p>раскрыть экономическое содержание инвестиционных рисков;</p> <p>изучить влияние инфляции на принятие инвестиционных решений.</p>

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	<p>Деньги, кредит, банки</p> <p>История экономических учений</p> <p>Статистика</p> <p>Финансы</p> <p>Экономика организации (предприятия)</p> <p>Экономическая теория</p>
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	<p>Инновационный менеджмент</p> <p>Оценка рисков</p> <p>Оценка стоимости предприятия (бизнеса)</p> <p>Финансовый менеджмент</p>

3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.
Степень сформированности компетенций**

Компетенции/ ЗУВ	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания	ФОС
ОК3 способностью ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах			
Знать	структуру инвестиций, факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность; теоретические основы инвестиционного анализа; виды инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционного проекта; виды коммерческих рисков; состав источников финансирования инвестиций	знает структуру инвестиций, факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность; теоретические основы инвестиционного анализа; виды инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционного проекта; виды коммерческих рисков; состав источников финансирования инвестиций	Тест

Уметь	проводить анализ денежных потоков инвестиционного проекта; проводить анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска; проводить анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта; проводить анализ инвестиционной привлекательности организации	умеет проводить анализ денежных потоков инвестиционного проекта; проводить анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска; проводить анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта; проводить анализ инвестиционной привлекательности организации	Выполнение реферата
Владеть	методами оценки эффективности инвестиционного проекта; методами оценки риска инвестиционного проекта; методикой изменения денежного потока; методикой сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	владеет методами оценки эффективности инвестиционного проекта; методами оценки риска инвестиционного проекта; методикой изменения денежного потока; методикой сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	Расчетное задание
ОПК1 способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач			
Знать	критерии и методы оценки инвестиций, методы количественного анализа инвестиций, способы расчета денежных потоков, стоимости составляющих капитала, оптимального бюджета капитальных вложений	Знает критерии и методы оценки инвестиций, методы количественного анализа инвестиций, способы расчета денежных потоков, стоимости составляющих капитала, оптимального бюджета капитальных вложений	Тест
Уметь	применять математический инструментарий для проведения расчетов оптимального бюджета капитальных вложений, оценки коммерческой эффективности инвестиционного проекта, анализа денежных потоков	Умеет применять математический инструментарий для проведения расчетов оптимального бюджета капитальных вложений, оценки коммерческой эффективности инвестиционного проекта, анализа денежных потоков	Выполнение реферата
Владеть	методами расчета денежных потоков, стоимости составляющих капитала, оптимального бюджета капитальных вложений	Владеет методами расчета денежных потоков, стоимости составляющих капитала, оптимального бюджета капитальных вложений	Расчетное задание
ПК26 способностью анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов и учреждений различных форм собственности			
Знать	методику анализа показателей финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности при реализации инвестиционных проектов	Знает методику анализа показателей финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности при реализации инвестиционных проектов	Тест

Уметь	анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности при реализации инвестиционных проектов	Умеет анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности при реализации инвестиционных проектов	Выполнение реферата
Владеть	методикой анализа показателей финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности при реализации инвестиционных проектов	Владеет методикой анализа показателей финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности при реализации инвестиционных проектов	Расчетное задание
ПК34 способностью проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов			
Знать	методику комплексного анализа угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инвестиционных и инновационных проектов	Знает методику комплексного анализа угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инвестиционных и инновационных проектов	Тест
Уметь	проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и реализации инвестиционных и инновационных проектов	Умеет проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и реализации инвестиционных и инновационных проектов	Выполнение реферата
Владеть	методикой комплексного анализа угроз экономической безопасности при планировании и реализации инвестиционных и инновационных проектов	Владеет методикой комплексного анализа угроз экономической безопасности при планировании и реализации инвестиционных и инновационных проектов	Расчетное задание

4.

Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Формируемые компетенции
1.	Инвестиции и их роль в развитии экономики предприятия	<p>Экономическая сущность и содержание инвестиций. Классификация, виды инвестиций.</p> <p>Инвестиции в реальный сектор экономики.</p> <p>Инвестиционная деятельность предприятия.</p> <p>Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.</p> <p>Инвестиции в финансовый сектор.</p> <p>Государственное регулирование инвестиционной деятельности.</p> <p>Анализ инвестиционного рынка (динамика, структура).</p>	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2	<p>ОК3 Знать</p> <p>ОК3 Уметь</p> <p>ОК3 Владеть</p> <p>ОПК1 Знать</p> <p>ОПК1 Уметь</p> <p>ОПК1 Владеть</p> <p>ПК26 Знать</p> <p>ПК26 Уметь</p> <p>ПК26 Владеть</p> <p>ПК34 Знать</p> <p>ПК34 Уметь</p> <p>ПК34 Владеть</p>

2.	Цели и содержание инвестиционного анализа	<p>Задачи и цели инвестиционного анализа. Этапы развития. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа.</p> <p>Анализ инвестиционной привлекательности объектов инвестирования на макроуровне (инвестиционный климат страны, региона, отрасли) и микроуровне (предприятие). Содержание понятия «инвестиционная привлекательность». Методы анализа: рейтинговый и интегральный</p>	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2	<p>ОК3 Знать ОК3 Уметь ОПК1 Знать ОПК1 Уметь ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК34 Знать ПК34 Уметь ОК3 Владеть ОПК1 Владеть ПК26 Владеть ПК34 Владеть</p>
3.	Анализ эффективности инвестиционных проектов	<p>Инвестиционные проекты: назначение и виды проектов.</p> <p>Общая характеристика методов оценки эффективности проектов. Анализ денежных потоков проекта.</p> <p>Понятие денежных потоков, особенности их прогнозирования. Взаимосвязь с учетной прибылью. Оценка денежных потоков по периодам жизни проекта. Прогнозирование затрат. Прогнозирование оборотного капитала. Методы выбора проектов. Анализ альтернативных проектов.</p> <p>Предпочтительный критерий, аргументы в его пользу. Анализ комбинации проектов.</p> <p>Анализ проектов различной продолжительности.</p> <p>Анализ проектов в условиях инфляции.</p> <p>Использование метода корректировки на индекс инфляции будущих поступлений или коэффициент дисконтирования.</p> <p>Особенности анализа проектов в условиях риска.</p> <p>Наиболее часто используемые на практике методы оценки риска. Методика изменения денежного потока.</p> <p>Проблемы оптимального распределения инвестиций по нескольким проектам. Типовые ситуации, требующие оптимизации распределения инвестиций.</p>	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2	<p>ОК3 Знать ОК3 Владеть ОПК1 Знать ОПК1 Владеть ПК26 Знать ПК26 Владеть ПК34 Знать ПК34 Владеть ОК3 Уметь ОПК1 Уметь ПК26 Уметь ПК34 Уметь</p>
4.	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	<p>Концепция цены капитала. Цена основных источников капитала. Сущность понятия. Методика расчета цены основных источников: банковский кредит, облигационные займы, новый выпуск акций (привилегированных и обыкновенных), нераспределенная прибыль.</p> <p>Средневзвешенная цена капитала (WACC).</p> <p>Предельная цена капитала.</p> <p>Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта. Показатели, используемые для обоснования оптимальной структуры: финансовый рычаг (леверидж), рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность инвестированного капитала.</p>	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2	<p>ОК3 Знать ОК3 Уметь ОК3 Владеть ОПК1 Знать ОПК1 Владеть ОПК1 Уметь ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК34 Знать ПК34 Уметь ПК34 Владеть</p>

5.	Анализ и оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	<p>Основные инструменты рынка ценных бумаг, общая характеристика.</p> <p>Инвестиционные качества ценных бумаг.</p> <p>Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.</p> <p>Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.</p> <p>Концепция дохода. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность.</p> <p>Концепция риска финансового инвестирования. Источники риска. Виды риска. Использование фактора для оценки риска ценной бумаги.</p> <p>Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и текущая доходность, внутренняя стоимость акций («справедливый курс»).</p> <p>Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций.</p> <p>Инвестиционный портфель. Методы его формирования. Традиционный подход и современная теория формирования портфеля (модели Г. Марковица и У. Шарпа). Основные принципы этих подходов к формированию портфеля ценных бумаг. Портфельная теория финансовых инвестиций (её основные элементы).</p> <p>Модель увязки систематического риска и доходности ценных бумаг (CAPM).</p>	8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2	ОК3 Знать ОК3 Уметь ОК3 Владеть ОПК1 Знать ОПК1 Уметь ОПК1 Владеть ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК34 Знать ПК34 Уметь ПК34 Владеть
----	--	--	-------------------------------------	---

Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

№	Контактная работа			Аудиторные учебные занятия									Самостоятельная работа		
				занятия лекционного типа			лабораторные работы			практические занятия					
	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная
1.	8	0	2.5	2	0	0.5	0	0	0	6	0	2	6	0	14
2.	8	0	2.5	2	0	0.5	0	0	0	6	0	2	14	0	20
3.	10	0	3	4	0	1	0	0	0	6	0	2	14	0	20
4.	12	0	3	4	0	1	0	0	0	8	0	2	14	0	20
5.	10	0	3	4	0	1	0	0	0	6	0	2	12	0	20
	Промежуточная аттестация														
	4	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32	0	32
Итого	52	0	18	16	0	4	0	0	0	32	0	10	92	0	126

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенту необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе студентов. На лекциях студенты получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение студентов сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, студенту следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов студентов.

Самостоятельная работа

Студент в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих студентов к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитию им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает студент, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине студенту необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии студенту следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день

выполнения работы.

6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств программы практики - защита отчета по практике в форме собеседования;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

Тест для формирования «Знать» компетенции ОКЗ

Вопрос №1.

Национальные Требования к Компетентности специалистов по Управлению проектами являются основным нормативным документом:

Варианты ответов:

1. Городской программы сертификации
2. Национальной программы сертификации
3. Национальной программы стандартизации

Вопрос №2.

Разработка концепции проектного задания включает:

Варианты ответов:

1. Структуризацию проекта по конкретным поддающимся управлению работам
2. Транслирование требования заказчика и других участников на язык работ проекта, чтобы достичь целей проекта
3. контроль плана проекта

Вопрос №3.

Оптимальные стратегии в ситуациях игрового характера исследует:

Варианты ответов:

1. математическая теория игр;
2. метод сравнительной комплексной оценки;
3. таксонометрический метод

Вопрос №4.

Разработка календарного графика выполнения проекта включает:

Варианты ответов:

1. Оценку длительности работ с учетом ресурсобеспеченности проекта и имеющихся рисков.
2. Привлечение участников и заказчика для разработки стандартизованных форматов графиков, пригодных для нужд различных пользователей, графика ключевых событий (вех).
3. определение частоты сбора данных

Вопрос №5.

Обеспеченность производства контрактами на продажу изучается с целью:

Варианты ответов:

1. оценки риска роста прямых затрат;
2. оценки риска не востребоваемости продукции;
3. оценки риска превышения темпов роста заработной платы над темпами роста производительности труда

Вопрос №6.

Методами количественного прогнозирования НЕ являются:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. экстраполяция
2. балансовый
3. сетевое планирование

Вопрос №7. По масштабу реализации инвестиционные проекты бывают:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Региональные
2. Государственные
3. Глобальные
4. Крупные

Вопрос №8. Для усиления контроля над ходом реализации проекта предпочтительнее:

Варианты ответов:

1. банковский кредит
2. возможность поэтапного финансирования проекта.

Вопрос №9. Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются:

Варианты ответов:

1. комплиментарными (взаимодополняющими)
2. альтернативными
3. независимыми
4. замещающими

Вопрос №10. Если принятие нового проекта приводит к некоторому снижению доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

Варианты ответов:

1. альтернативными
2. независимыми
3. замещающими
4. комплиментарными (взаимодополняющими)

Вопрос №11. В течение преинвестиционной фазы проводятся мероприятия:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. фирмой принимается окончательное решение об инвестициях
2. проводится более детальная проработка некоторых аспектов проекта
3. хозяйственная деятельность предприятия
4. утверждается план платежей генеральному подрядчику
5. утверждается план платежей генеральному подрядчику

Вопрос №12.

Инвестиционный анализ изучает:

Варианты ответов:

1. методы анализа и планирования деятельности предприятия
2. анализ инновационной составляющей экономических проектов
3. анализ состояния инвестиционной деятельности предприятия, проведение оценки и отбор наиболее эффективных инвестиционных проектов
4. систему проведения аналитических процедур по выявлению выгодных проектов

Вопрос №13.

Предпринимательский проект – это:

Варианты ответов:

1. система взаимосвязанных финансовых показателей за определенный период
2. система сформулированных в его рамках целей, комплекс организационно-технической и нормативной документации, совокупность всех используемых ресурсов (трудовых, материальных, финансовых и пр.) для реализации и создания физических объектов, а также управленческих решений по их выполнению
3. комплексный план накопления, трансформации и использования информации финансового характера
4. система нормативной документации, регламентирующая проведение определенных работ

Вопрос №14. Бизнес-план разрабатывается с целью

Варианты ответов:

1. рекламы
2. текущего планирования производства
3. обоснования возможности реализации инвестиционного проекта

Вопрос №15. Какой вид кредитования предпочтительнее для финансирования ИП:

Варианты ответов:

1. краткосрочное
2. долгосрочное

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «Уметь» компетенции ОКЗ

1. Цели и роль инвестиционного анализа в принятии управленческих решений.
2. Проектный анализ. Общая последовательность разработки и анализа проекта
3. Инвестиционные проекты: назначение и виды проектов.
4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.
5. Особенности прогнозирования выручки, затрат, оборотного капитала инвестиционного проекта.
6. Выбор ставки дисконтирования. Подходы к определению ставки дисконта.
7. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
8. Особенности оценки инвестиционных проектов различной продолжительностью и с разными начальными инвестициями.
9. Анализ инвестиционных проектов с учетом инфляции.
10. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
11. Основные источники возникновения проектных рисков. Основные виды проектных рисков.
12. Анализ источников средств финансирования инвестиционных проектов.
13. Методика расчета цены заемных источников финансирования (банковского кредита и облигационных займов).
14. Методика расчета цены нового выпуска акций (привилегированных и обыкновенных) и

нераспределенной прибыли.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ОКЗ

Определите поток денежных средств от операционной деятельности, если известно, что: прибыль предприятия от основной деятельности составила 450 тыс. руб.; начисленная амортизация основных фондов - 70 тыс. руб.; увеличение запасов сырья и материалов произошло на 48 тыс. руб.; дебиторская задолженность увеличилась на 125 тыс. руб.; кредиторская задолженность уменьшилась на 85 тыс. руб.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Тест для формирования «Знать» компетенции ОКК1

Вопрос №1.

Прием инверсии, используемый при решении финансовых задач, подразумевает:

Варианты ответов:

1. строгое следование традиционной системе решений;
2. отказ от решения финансовой задачи.
3. отказ от традиционных решений;

Вопрос №2.

Абсолютные показатели финансовых результатов коммерческой организации, планируемые в бизнес-проекте:

Варианты ответов:

1. прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль;
2. рентабельность продаж, рентабельность собственного капитала;
3. средний уровень доходности

Вопрос №3.

Совокупность процессов, направленных на определение, анализ и формирование мер реагирования на риски в проекте - это:

Варианты ответов:

1. управление затратами по проекту
2. управление рисками проекта
3. управление процессами формирования бюджетов

Вопрос №4.

Обеспеченность производства контрактами на продажу изучается с целью:

Варианты ответов:

1. оценки риска роста прямых затрат;
2. оценки риска не востребоваемости продукции;
3. оценки риска превышения темпов роста заработной платы над темпами роста производительности труда

Вопрос №5.

Технические аспекты управления экономическим проектом:

Варианты ответов:

1. Руководство, решение проблем, управление командой, переговоры, политика организации, ожидания клиента
2. Распределение работ, расписание, управление командой, переговоры
3. Масштаб, распределение работ, расписание, размещение ресурсов, бюджеты, отчеты состояния

Вопрос №6.

Процесс управления экономическим проектом предполагает:

Варианты ответов:

1. Поиск методов планирования проекта
2. Каким образом проект будет выполняться
3. Выбор стратегии выполнения экономического проекта

Вопрос №7.

Обзор, содержащий всесторонний анализ всей информации, приведенной в исходных первичных документах, её аргументированную оценку и обоснованные рекомендации по использованию этой информации:

Варианты ответов:

1. библиографический обзор
2. аналитический обзор;
3. реферативный обзор;

Вопрос №8.

Состав и структура финансовых ресурсов является:

Варианты ответов:

1. внешним фактором финансовой устойчивости;
2. внутренним фактором финансовой устойчивости;
3. незначительным фактором финансовой устойчивости

Вопрос №9.

Для отбора экономических проектов с использованием модели чистой приведенной стоимости (NPV) было бы предпочтительнее, если:

Варианты ответов:

1. Результаты положительны и проект удовлетворяет минимально желаемой норме прибыли
2. Затраты окупаются в течение 3 лет
3. Затраты окупаются в течение 1 года

Вопрос №10. Для отбора экономических проектов с использованием модели окупаемости предполагается, что:

Варианты ответов:

1. Окупаемость проекта быстрая
2. Окупаемость проекта равна среднеотраслевой окупаемости
3. Проект удовлетворяет минимально желаемой норме прибыли

Вопрос №11.

Роль малой группы по установлению приоритетов экономического проекта:

Варианты ответов:

1. Расчет эффективности проекта в целом
2. Публикация приоритетов каждого проекта, обеспечение открытости и независимости проекта от влияния внутренней политики организации
3. Распределение работ по использованию ресурсов

Вопрос №12.

Рост производства продукции по проекту является:

Варианты ответов:

1. обобщающим показателем анализа производительности труда;
2. обобщающим показателем экономической эффективности производства;
3. показателем финансовой активности предприятия

Вопрос №13.

Для нахождения одного из вариантов финансовых вложений для получения дохода и обеспечения защиты от обесценения или роста капитала в условиях инфляции используются:

Варианты ответов:

1. модели операций с облигациями;
2. модели операций дисконтирования;
3. теория нечетких множеств

Вопрос №14.

Инструмент, который может быть использован для суммирования информации, полученной о деятельности предприятия, рынках и возможных проблемах компании:

Варианты ответов:

1. анализ себестоимости;
2. анализ производительности труда
3. SWOT-анализ;

Вопрос №15.

Установление количественных соотношений по определению влияния инфляции на показатели финансовой операции, возможно с помощью:

Варианты ответов:

1. модели инфляции;
2. модели финансовых потоков;
3. модели операций дисконтирования

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «Уметь» компетенции ОПК1

1. Дайте характеристику составу и структуре источников финансирования инвестиций национальной экономики.
2. Какие проблемы с привлечением банковских кредитов испытывают инвесторы в России и каковы пути решения этих проблем?
3. Что понимается под ценной капитала?
4. Опишите алгоритм расчета цены основных источников капитала: банковского кредита, облигационного займа, эмиссии акций, нераспределенной прибыли предприятия.
5. Как рассчитывается эффект финансового рычага? Что означает его высокое или низкое значение?
6. Как рассчитать средневзвешенную цену финансирования инвестиционного проекта?
7. С какой целью и каким образом рассчитывается предельная цена капитала?
8. Что вы понимаете под оптимальной структурой капитала?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ОПК1

Рассчитайте величину начальных инвестиционных затрат, если известны следующие данные: капитальные затраты – 5 млн. руб.; выручка от продажи заменяемых основных фондов – 0,3 млн. руб.;

расходы по демонтажу заменяемого оборудования – 0,1 млн. руб.; налоговые выплаты, связанные с реализацией активов – 0,05 млн. руб.; инвестиционный налоговый кредит – 0,85 млн. руб.; инвестиции в чистый оборотный капитал – 1,42 млн. руб.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Тест для формирования «Знать» компетенции ПК26

Вопрос №1.

На первом этапе оценки инвестиционного проекта рассчитываются:

Варианты ответов:

1. показатели эффективности проекта в целом;
2. инвестиции на наращивание производственной мощности предприятия
3. инвестиции на обновление материально-технической базы предприятия

Вопрос №2.

Второй этап оценки инвестиционного проекта осуществляется:

Варианты ответов:

1. после выработки схемы финансирования
2. до выработки схемы финансирования
3. одновременно с процессом выработки схемы финансирования

Вопрос №3.

На втором этапе оценки инвестиционного проекта уточняется:

Варианты ответов:

1. состав участников и финансовая реализуемость проекта
2. ставка дисконтирования;
3. общая рентабельность проекта с учетом фактора времени

Вопрос №4.

Цель третьего этапа оценки инвестиций:

Варианты ответов:

1. минимизация потребности в кредитах и выбор менее капиталоемкого варианта инвестиций
2. сравнение проектов по срокам окупаемости
3. учет временного аспекта

Вопрос №5.

На третьем этапе оценки инвестиционного проекта проводится:

Варианты ответов:

1. сравнение представленных проектов по объему требуемых инвестиций
2. сравнение рентабельности инвестиционного проекта со средним процентом банковского кредита
3. сравнение рентабельности инвестиционного проекта со средним темпом инфляции в стране

Вопрос №6.

Четвертый этап оценки инвестиционного проекта включает:

Варианты ответов:

1. сравнение проектов по срокам окупаемости
2. сравнение проектов по уровню рентабельности
3. сравнение проектов по составу участников

Вопрос №7.

Цель заключительного этапа оценки инвестиционных проектов:

Варианты ответов:

1. выбор наиболее рентабельного проекта
2. учета фактора инфляции
3. расчет потребности в трудовых ресурсах

Вопрос №8.

Прием инверсии, используемый при решении финансовых задач, подразумевает:

Варианты ответов:

1. А) отказ от традиционных решений
2. Б) строгое следование традиционной системе решений
3. В) отказ от решения финансовой задачи

Вопрос №9.

Производственным результатом НЕ является ...

Варианты ответов:

1. объем производимой продукции
2. объем реализованной продукции
3. материалоемкость продукции
4. равномерность производства

Вопрос №10.

Информация, НЕ содержащаяся в программе проведения анализа:

Варианты ответов:

1. объект анализа
2. юридический адрес предприятия
3. период, за который выполняется анализ
4. форма представления результатов анализа

Вопрос №11.

Тщательная проработка проекта решения на стадии поиска возможных вариантов, выявление узких мест и источников риска приводит:

Варианты ответов:

1. к увеличению риска;
2. к полному предотвращению отрицательных последствий риска
3. к уменьшению, предотвращению и компенсации отрицательных последствий риска

Вопрос №12. Суммарная продолжительность преинвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется проекта.

Варианты ответов:

1. Периодом оборота

2. Сроком окупаемости
3. Жизненным циклом

Вопрос №13. Если принятие к исполнению нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

Варианты ответов:

1. альтернативными
2. независимыми
3. замещающими
4. комплиментарными (взаимодополняющими)

Вопрос №14. Основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. доходность проекта
2. чистый денежный поток
3. ставка дисконтирования
4. срок жизни проекта
5. стоимость заемных источников финансирования
6. срок окупаемости

Вопрос №15.

Источником инвестиций для реализации мелких и средних проектов обычно выступают:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. амортизационные отчисления от основного капитала фирмы
2. финансовые ресурсы корпораций
3. крупные кредиты финансовых институтов
4. срочные и возобновляемые ссуды

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «Уметь» компетенции ПК26

1. Средневзвешенная цена капитала (WACC): методика расчета и сфера применения.
2. Показатели, используемые для обоснования оптимальной структуры капитала: финансовый рычаг (леверидж), рентабельность собственного капитала (ROE), средневзвешенная цена капитала (WACC).
3. Влияние структуры капитала на эффективность инвестиционного проекта.
4. Критерии выбора инвестиционных проектов в инвестиционную программу предприятия.
5. График инвестиционных возможностей компании.
6. Формирование бюджета капиталовложений организации.
7. Основные подходы к оценке стоимости финансовых активов
8. Основные показатели оценки доходности финансовых активов
9. Расчет бета-коэффициента ценной бумаги и его экономический смысл.
10. Методика формирования инвестиционного портфеля организации на основе анализа доходности и риска инвестиций.
11. Оптимизация инвестиционного портфеля на основе современной портфельной теории.

12. Анализ инвестиционной привлекательности компаний

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК26

Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость основного оборудования составляет 18 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет. Ликвидационная стоимость – 0. По оценкам специалистов, внедрение оборудования за счет экономии труда позволит обеспечить дополнительный поток денежных средств 2200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудование потребует ремонта стоимостью 10 тыс. руб. По окончании срока эксплуатации продаются товарно-материальные запасы в размере 1 млн. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если стоимость капитала составляет 10%.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Тест для формирования «Знать» компетенции ПК34

Вопрос №1.

Если при сравнении двух альтернативных вариантов по показателям ЧДД и ВНД получены следующие

результаты, то приоритетным является показатель:

$ЧДД1 < ЧДД2$

$ВНД1 > ВНД2$

Варианты ответов:

1. ЧДД
2. ВНД

Вопрос №2.

Инвестиционными собственными ресурсами предприятия являются:

Варианты ответов:

1. долгосрочные кредиты банков и других кредитных учреждений
2. средства иностранных инвесторов
3. собственные средства предприятий
4. централизованные ассигнования из государственного бюджета

Вопрос №3.

Если в течение года финансовые активы существенно изменялись, для решения задач в области финансов, рассчитывают:

Варианты ответов:

1. среднегодовую стоимость финансовых активов
2. максимальную стоимость финансовых активов
3. минимальную стоимость финансовых активов

Вопрос №4. Применяются для оценки эффективности операционной деятельности и политики в области цен, сбыта и закупок предприятия-реципиента:

Варианты ответов:

1. Показатели рентабельности
2. Коэффициенты ликвидности
3. Коэффициенты оборачиваемости
4. Показатели платежеспособности

Вопрос №5. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. простая норма прибыли
2. внутренняя норма доходности
3. ставка прибыльности проекта
4. дисконтированный срок окупаемости вложений
5. чистая текущая стоимость

Вопрос №6. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках, называются:

Варианты ответов:

1. сложными (динамическими)
2. простыми (статическими)

Вопрос №7. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются:

Варианты ответов:

1. сложными (динамическими)
2. простыми (статическими)

Вопрос №8. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивающие их целевое использование, называется

Варианты ответов:

1. реципиент
2. кредитор
3. акционер
4. инвестор

Вопрос №9. Как обычно влияет финансирование проекта за счет эмиссии акций на рентабельность собственного капитала (отдачу на собственный капитал):

Варианты ответов:

1. снижается
2. не изменяется
3. увеличивается
4. нет правильного ответа

Вопрос №10. Коэффициент дисконтирования применяется для

Варианты ответов:

1. расчета увеличения прибыли
2. приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования
3. расчета величины налогов

Вопрос №11. Выявление факторов риска, этапов и работ, при выполнении которых риск возникает установление потенциальных областей риска идентификация рисков - это :

Варианты ответов:

1. Вероятностный анализ риска
2. Статистический анализ риска
3. Количественный анализ риска
4. Качественный анализ риска

Вопрос №12. Специфический (не систематический) риск характеризуется признаками:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Не может быть уменьшен диверсификацией и эффективным управлением инвестиционным портфелем
2. Определяется внешними событиями, воздействующими на рынок в целом
3. Может быть устранен (снижен) диверсификацией вложений
4. Присущ конкретному объекту инвестирования

Вопрос №13. К внешним рискам инвестиционного проектирования относятся:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Риски, связанные с нестабильностью экономического законодательства и текущей экономической ситуацией, условий инвестирования и использования прибыли
2. Производственно-технологический риск (аварии и отказы оборудования, производственный брак и т.п.)
3. Неполнота или неточность проектной документации (затраты, сроки реализации проекта, параметры техники и технологии)
4. Возможность ухудшения политической ситуации, риск неблагоприятных социально-политических изменений в стране или регионе

Вопрос №14. Какие методы оценки риска предполагают использовать опыт экспертов для определения значимости определенных, заранее выделенных частных рисков?

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Метод экспертных оценок
2. Метод корректировки параметров проекта
3. Анализ чувствительности

4. Анализ сценариев

Вопрос №15. Систематический (рыночный) риск характеризуется признаками:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. Может быть уменьшен диверсификацией вложений
2. Вызывается частными событиями для отдельных предприятий
3. При его возникновении присущ всем объектам инвестирования
4. Не может быть устранен диверсификацией
5. Инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «Уметь» компетенции ПК34

1. Какому из альтернативных инвестиционных проектов будет отдано предпочтение при сравнении их по критерию NPV?
2. О чем свидетельствует отрицательное значение NPV?
3. Если внутренняя норма доходности проекта IRR выше средней стоимости капитала действующего предприятия WACC, следует ли финансировать инвестиционный проект?
4. Будет ли суммарная внутренняя норма доходности IRR проектов А и Б при их одновременном осуществлении равна внутренней норме доходности каждого из них в отдельности?
5. Какому из альтернативных инвестиционных проектов будет отдано предпочтение при выборе их по критерию PI?
6. Укажите достоинства и недостатки методики расчета срока окупаемости инвестиций PP.
7. Если в анализе срока окупаемости инвестиций по одному и тому же проекту использовать дисконтированные и учетные оценки, возникает ли разница в полученных результатах? Почему?
8. Какова взаимосвязь между уровнем инфляции и размером дисконтной ставки?
9. Приведите классификацию видов инвестиционных рисков.
10. Какая зависимость существует между уровнем риска по инвестиционному проекту и доходностью по нему?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа

Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК34

Коммерческая организация приняла решение инвестировать на пятилетний срок свободные денежные средства в размере 30 тыс. руб. Имеются три альтернативных варианта вложений. Первый вариант – средства вносятся на депозитный счет банка с начислением процентов раз в полгода по ставке 15% годовых (сложные проценты). По второму варианту средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную ссуду ежегодно начисляются 20%. По третьему варианту средства помещаются на депозитный счет с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 10% годовых. Определите (по имеющимся данным и не учитывая риски) наилучший вариант вложений.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Инвестиции и их роль в развитии экономики предприятия

1. Значение инвестиций в развитии предприятий.
2. Существенные признаки инвестиций.
3. Различие понятий «капитальные вложения» и «инвестиции».
4. Классификация инвестиций по целевому критерию.
5. Основные классификационные признаки инвестиций.
6. Виды инвестиций в реальный и финансовый сектор экономики.
7. Основные законодательные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в Российской Федерации.
8. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности.

Тема 2. Цели и содержание инвестиционного анализа

1. Инвестиционная деятельность предприятия. Понятие инвестиционного цикла и проектного цикла.
2. Проектный анализ. Последовательность разработки и анализа проекта.
3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Основные разделы проектного анализа: анализ коммерческой реализуемости проекта, технический анализ, финансовый анализ,

5. экономический анализ, институциональный анализ и анализ рисков.
6. Инвестиционная программа предприятия. Бизнес –план инвестиционного проекта как инструмент управления проектом.
7. Анализ инвестиционной привлекательности объектов инвестирования на макроуровне.

Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов

1. Общая характеристика методов оценки эффективности проектов. Анализ денежных потоков проекта. Особенности их расчета.
2. Анализ альтернативных проектов и проектов различной продолжительности.
3. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов.
4. Анализ проектов в условиях инфляции.
5. Методы оценки риска инвестиционного проекта при анализе долгосрочных инвестиций.

Тема 4. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта

1. Понятие «цена капитала» и «проектная дисконтная ставка».
2. Определение цены основных источников капитала.
3. Средневзвешенная цена капитала.
4. Критерии выбора оптимальной структуры капитала.

Тема 5. Анализ и оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций

1. Основные цели инвестирования в ценные бумаги.
2. Инвестиционные качества ценных бумаг. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
3. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Анализ доходности ценных бумаг. Анализ и оценка текущей стоимости акций и облигаций.
4. Концепция риска финансового инвестирования.
5. Инвестиционный портфель и методы его формирования. Портфельная теория финансового инвестирования.
6. Программные продукты для инвестиционного анализа Вопросы для самостоятельной работы студентов:
7. Что такое финансовые инвестиции?
8. Каковы основные характеристики финансовых активов?
9. Какие существуют подходы к способу оценки стоимости финансовых активов?
10. Поясните, в каких формах может быть заложен доход в условиях выпуска, обращения и погашения ценных бумаг?
11. Существуют ли отличия между текущей рыночной ценой ценной бумаги и ее теоретической или внутренней стоимостью?
12. Приведите общую формулу, которая лежит в основе определения текущей внутренней стоимости любой ценной бумаги.
13. Назовите параметры, от которых зависит оценка теоретической стоимости финансового актива.
14. Как рассчитать теоретическую стоимость облигации с нулевым купоном?
15. Какими видами дохода характеризуются купонные облигации?
16. Как определить теоретическую (внутреннюю) стоимость акции?
17. Для чего может быть использована модель Гордона?
18. При каком соотношении между требуемой нормой доходности и темпа роста дивидендов модель Гордона имеет смысл?
19. Приведи те модель Гордона с постоянным ростом дивидендов.
20. Изложите методику оценки доходности операций с акциями.
21. Как подсчитать бета-фактор ценной бумаги?

Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное программно-информационное обеспечение	<ol style="list-style-type: none"> 1. Microsoft Windows 2. Microsoft Office 3. Google Chrome 4. Kaspersky Endpoint Security 5. «Антиплагиат.ВУЗ»
Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"> 1. Консультант+ 2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"> 1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)

Материально-техническое обеспечение

Лекции:

2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

48 посадочных места,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер
- учебно-наглядные пособия

Список ПО на ноутбуках:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),

Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),

Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),

Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).

Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)

Практические занятия (Семинары):

2.4 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

32 посадочных мест,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА

Список ПО на ноутбуках:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),

Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),

Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),

Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).

Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об информационной поддержке от 27 декабря 2013 года)

Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)

Групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль:

2.6 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

26 посадочных мест,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА

	<p>Список ПО на ноутбуках:</p> <p>Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),</p> <p>Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),</p> <p>Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),</p> <p>Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).</p> <p>Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об информационной поддержке от 27 декабря 2013 года)</p> <p>Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p> <p>Промежуточная аттестация:</p> <p>2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p> <p>48 посадочных места,</p> <p>Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер - учебно-наглядные пособия <p>Список ПО на ноутбуках:</p> <p>Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),</p> <p>Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),</p> <p>Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),</p> <p>Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).</p> <p>Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p>
--	---

8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
8.1 Основная литература								
8.1.1	Блау С.Л.	Инвестиционный анализ	Дашков и К	2016	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/60406.html	по логину и паролю
8.1.2	Чернов В.А.	Инвестиционный анализ	ЮНИТИ-ДАНА	2017	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/81627.html	по логину и паролю
8.1.3	Алиев А.Т. Осипенкова О.Ю. Сомик К.В. Титов А.В. и др.	Инвестиционный анализ	Дашков и К	2015	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/60299.html	по логину и паролю
8.2 Дополнительная литература								
8.2.1	Таскаева Н.Н. Кисель Т.Н.	Инвестиционный анализ	Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ	2016	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/46047.html	по логину и паролю

9. Особенности организации образовательной деятельности

для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<http://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2017