

Документ подписан простой электронной подписью.  
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 01.07.2025 16:31:50

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования**

**«Самарский государственный экономический университет»**

**Институт**      Институт национальной и мировой экономики

**Кафедра**      Экономики, организации и стратегии развития предприятия

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Наименование дисциплины**      Б1.В.06 Инвестиционный анализ

**Основная профессиональная образовательная программа**      01.03.05 Статистика программа Бизнес-аналитика

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

## Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Инвестиционный анализ входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Экономическая теория, Экономика организации, Основы учета и финансовой отчетности, Основы финансовых расчетов, Финансовая и налоговая система РФ, Бизнес-планирование, Финансовый рынок, Теория отраслевых рынков, Методы многомерного статистического анализа, Анализ временных рядов и прогнозирование, Консультационный проект

Последующие дисциплины по связям компетенций: Корпоративные финансы, Оценка стоимости бизнеса, Статистика видов экономической деятельности, Математико-статистические методы в демографии, Основы актуарных расчетов, Статистические методы принятия управленческих решений, Теория игр, Статистика окружающей среды, Статистические методы управления качеством, Региональная и муниципальная статистика

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Инвестиционный анализ в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Универсальные компетенции (УК):

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
УК-10	УК-10.1: Знать:	УК-10.2: Уметь:	УК-10.3: Владеть (иметь навыки):
	основные законы и закономерности функционирования экономики; основы экономической теории; правила и последствия принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности	применять экономические знания при выполнении практических задач; принимать грамотные и обоснованные экономические решения	методами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности; основными положениями и методами при решении социальных и профессиональных задач

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-2 - Способен проводить анализ информации с применением математического аппарата, цифрового статистического и эконометрического инструментария и специализированного программного обеспечения для решения профессиональных задач; разрабатывать прогнозы и сценарии развития общественных явлений и социально-экономических процессов

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-2	ПК-2.1: Знать:	ПК-2.2: Уметь:	ПК-2.3: Владеть (иметь навыки):

	математико-статистические методы анализа общественных явлений и социально-экономических процессов	разрабатывать и обосновывать систему статистических показателей, применять математический аппарат и специализированное программное обеспечение для решения профессиональных задач	навыками построения моделей и прогнозных сценариев развития общественных явлений и процессов на основе пространственной и временной информации с использованием цифровых технологий
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

#### Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 6
Контактная работа, в том числе:	74.3/2.06
Занятия лекционного типа	36/1
Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.3/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа:	71.7/1.99
Промежуточная аттестация	34/0.94
Вид промежуточной аттестации:	
Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	180
Зачетные единицы	5

### 4. Содержание дисциплины

#### 4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Инвестиционный анализ представлен в таблице.

#### Разделы, темы дисциплины и виды занятий

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Основы инвестиционного анализа	18	18			36	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3
2.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	18	18			35.7	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3
	Контроль	34					
	<b>Итого</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>0.3</b>	<b>2</b>	<b>71.7</b>	

#### 4.2 Содержание разделов и тем

## 4.2.1 Контактная работа

### Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Основы инвестиционного анализа	лекция	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа
		лекция	Направления инвестиционного анализа
		лекция	Методы осуществления инвестиционного анализа
		лекция	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта
		лекция	Инвестиционное бизнес-проектирование.
		лекция	Анализ инвестиционных рисков.
		лекция	Современные методы оценки инвестиций
		лекция	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе
		лекция	Анализ как элемент управления проектами
2.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	лекция	Инвестиционный проект как объект анализа.
		лекция	Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ.
		лекция	Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта.
		лекция	Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования.
		лекция	Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов
		лекция	. Методология бизнес-проектирования. Бизнес-план инвестиционного проекта
		лекция	Структура бизнес-плана. Основные принципы его разработки.
		лекция	Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала
		лекция	. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Оптимизация структуры капитала при инвестировании

\*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

**Тематика занятий семинарского типа**

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Основы инвестиционного анализа	практическое занятие	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа
		практическое занятие	Направления инвестиционного анализа
		практическое занятие	Методы осуществления инвестиционного анализа
		практическое занятие	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта
		практическое занятие	Инвестиционное бизнес-проектирование.
		практическое занятие	Анализ инвестиционных рисков.
		практическое занятие	Современные методы оценки инвестиций
		практическое занятие	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе
		практическое занятие	Анализ как элемент управления проектами
2.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	практическое занятие	Инвестиционный проект как объект анализа.
		практическое занятие	Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ.
		практическое занятие	Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта.
		практическое занятие	Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования.
		практическое занятие	Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов
		практическое занятие	. Методология бизнес-проектирования. Бизнес-план инвестиционного проекта
		практическое занятие	Структура бизнес-плана. Основные принципы его разработки.
		практическое занятие	Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала
		практическое занятие	. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Оптимизация

			структуры капитала при инвестировании
--	--	--	---------------------------------------

\*\* семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

### Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

#### 4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Основы инвестиционного анализа	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

\*\*\* самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

## 5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Литература:

#### Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 560 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17411-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/562744>
2. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/562209>
3. Ример М. И. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 4-е изд., переработанное и дополненное (+CD с учебными материалами) / М.И. Ример. - Санкт-Петербург : Питер, 2021. - 432 с. - ISBN 978-5-4461-9444-5. - URL: <https://ibooks.ru/bookshelf/378777/reading>

#### Дополнительная литература

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560308>
2. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/566384>

#### Литература для самостоятельного изучения

1.

## 5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10; ОС "Альт Образование" 10
2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

## 5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)
3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

## 5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

## 5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ

Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования
----------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------

## 5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

## 6. Фонд оценочных средств по дисциплине **Инвестиционный анализ**:

### 6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	-
	Устный/письменный опрос	-
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
Промежуточный контроль	Экзамен	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

### 6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

#### Универсальные компетенции (УК):

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	УК-10.1: Знать:	УК-10.2: Уметь:	УК-10.3: Владеть (иметь навыки):
	основные законы и закономерности функционирования экономики; основы экономической теории; правила и последствия принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности	применять экономические знания при выполнении практических задач; принимать грамотные и обоснованные экономические решения	методами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности; основными положениями и методами при решении социальных и профессиональных задач
Пороговый	основные законы и закономерности функционирования экономики	применять экономические знания при выполнении практических задач	методами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности

Стандартный (в дополнение к пороговому)	основы экономической теории;	принимать грамотные экономические решения	основными положениями решения социальных и профессиональных задач
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	правила и последствия принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности	принимать обоснованные экономические решения	основными методами при решении социальных и профессиональных задач

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-2 - Способен проводить анализ информации с применением математического аппарата, цифрового статистического и эконометрического инструментария и специализированного программного обеспечения для решения профессиональных задач; разрабатывать прогнозы и сценарии развития общественных явлений и социально-экономических процессов

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-2.1: Знать:	ПК-2.2: Уметь:	ПК-2.3: Владеть (иметь навыки):
	математико-статистические методы анализа общественных явлений и социально-экономических процессов	разрабатывать и обосновывать систему статистических показателей, применять математический аппарат и специализированное программное обеспечение для решения профессиональных задач	навыками построения моделей и прогнозных сценариев развития общественных явлений и процессов на основе пространственной и временной информации с использованием цифровых технологий
Пороговый	математико-статистические методы анализа	разрабатывать и обосновывать систему статистических показателей	навыками построения моделей развития общественных явлений
Стандартный (в дополнение к пороговому)	математико-статистические методы анализа общественных явлений	применять математический аппарат обеспечения для решения профессиональных задач	навыками построения моделей и прогнозных сценариев развития общественных явлений и процессов на основе пространственной и временной информации
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	статистические методы анализа социально-экономических процессов	применять специализированное программное обеспечение для решения профессиональных задач	с использованием цифровых технологий

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный

		<b>обучения по программе</b>		
1.	Основы инвестиционного анализа	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Тестирование Практические задачи	Экзамен
2.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Тестирование Практические задачи	Экзамен

#### **6.4.Оценочные материалы для текущего контроля**

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)**

Ссылка для оценочных средств, размещенных в БРСО:  
<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=514>

**Практические задачи (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с электронным изданием, если имеется)**

№ п/ п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ							
1.	<p>Кто является внутренним субъектом принятия обоснованных экономических решений по инвестированию средств организации:</p> <p>1) менеджеры; 2) поставщики; 3) покупатели; 4) конкуренты.</p>	1							
2.	<p>При принятии решения о финансировании проекта за счет внутренних источников, какой из представленных ниже будет выбран:</p> <p>1. Ассигнования из федерального бюджета 2. Средства, полученные за счет размещения облигаций 3. Прямые иностранные инвестиции 4. Реинвестируемая часть чистой прибыли</p>	4							
3.	<p>Выберете характеристику, которая не характерна для эмиссии акций при принятии решения об источнике финансирования капитальных вложений:</p> <p>1. Ограниченный срок, на который привлекаются средства 2. Снижение риска путем распределения его среди большого числа акционеров 3. Изменение структуры собственности 4. Наличие эмиссионных расходов</p>	1							
4.	<p>Примите решение об выборе источника выплаты дивидендов организации?</p> <p>1) чистая прибыль 2) резервный капитал 3) чистая прибыль и резервный капитал 4) специально созданный фонд</p>	1							
5.	<p>При принятии решения о финансировании проекта за счет собственных средств, какие поступления будут использованы?</p> <p>1. От выпуска облигаций 2. В виде кредита банка 3. В виде кредитов государства 4. От выпуска акций.</p>	4							
6.	<p>Какие из предложенных источников, при принятии решения о финансировании инвестиционной деятельности организации, относятся к внешним:</p> <p>1. Заёмные средства 2. Амортизационный фонд 3. Отчисления от прибыли 4. Страховые возмещения</p>	1							
7.	<p>Примите решение какие из действий, будут реализовываться на предынвестиционной фазе инвестиционного проекта:</p> <p>1. Ввод в действие основного оборудования 2. Создание постоянных активов предприятия 3. Выбор поставщиков сырья и оборудования 4. Закупка оборудования 5. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта</p>	5							
8.	<p>Установите соответствие действий при реализации инвестиционного проекта и фазы его жизненного цикла</p>	<table border="1"> <tr><td data-bbox="1310 2009 1385 2040">А</td><td data-bbox="1385 2009 1500 2040">1,2</td></tr> <tr><td data-bbox="1310 2040 1385 2072">Б</td><td data-bbox="1385 2040 1500 2072">3,4,5,</td></tr> <tr><td data-bbox="1310 2072 1385 2103">В</td><td data-bbox="1385 2072 1500 2103">6</td></tr> </table>	А	1,2	Б	3,4,5,	В	6	
А	1,2								
Б	3,4,5,								
В	6								

Стадии жизненного цикла проекта	Действия реализации инвестиционного прое			
А. Предынвестиционная	1. Разработка технико-экономического обоснования			
Б. Инвестиционная	2. Научные исследования по разработке будущего п			
В. Эксплуатационная	3. Обучение персонала			
	4. Заключение договоров с поставщиками матери			
	5. Строительство здания основного цеха			
	6. Продажа продукции и получение первого до			
9. Установите соответствие методов, используемых при принятии решения об эффективности инвестиционного проекта его типу.	А	4,5		
	Б	1, 2, 3, 6		
Типы методов оценки эффективности проекта	Метод оценки эффективности проекта			
А. Статические методы	1. чистый дисконтированный доход, чистая текущая с			
	2 внутренняя норма рентабельности			
	3. индекс рентабельности инвестиций			
	4. срок окупаемости инвестиций;			
Б. Динамические методы	5. Учетная норма доходности			
	6. дисконтированный срок окупаемости инвести			
10. Принимая решение об инвестировании, как распределятся инвестиции по видам, установите соотношение:	А	1, 2, 5, 6		
	Б	3, 4		
Вид инвестиций	Инвестиции			
А. Финансовые инвестиции	1. Покупка фьючеров			
Б. Реальные инвестиции	2 Вложение в инвестиционный портфель			
	3. Разработка ноу-хау			
	4. Вложение в нематериальные активы			
	5. Покупка валюты			
	6. Выдача процентного займа контрагенту			
11. Установите последовательность реализации фаз жизненного цикла проекта	А	2		
	А. Инвестиционная	1	Б	1
	Б. Предынвестиционная	2	В	3
	В. Эксплуатационная	3		
12. Какие утверждения могут привести к ошибочным выводам при принятии решений об эффективности инвестиционного проекта на Ваш взгляд? 1) индекс доходности инвестиций - отношение суммы элементов денежного потока от операционной деятельности к абсолютной величине суммы элементов денежного потока от инвестиционной деятельности; 2) индекс доходности дисконтированных инвестиций - отношение суммы дисконтированного денежного потока от операционной деятельности к абсолютной величине дисконтированной суммы элементов денежного потока от финансовой деятельности; 3) индекс доходности инвестиций всегда больше внутренней нормы доходности; г) первоначальные инвестиции (нулевого периода) не следует дисконтировать.	1, 2, 3			

13. Распределите источники финансирования инвестиционного проекта по видам		А	1,3
<b>Виды источников финансирования</b>	<b>Источники финансирования</b>	Б	2,4
А. Собственные	1. Нераспределенная прибыль		
	2. Выпуск облигаций		
Б. Заемные	3. Выпуск акций		
	4. Кредит		
14. Распределите инвестиции по их типам:		А	1,2,6
<b>Виды методов</b>	<b>Типы инвестиций</b>	Б	3,4,5
А. Финансовые инвестиции	1. Вложение средств на депозит		
	2. Покупка ценных бумаг		
	3. Повышение квалификации персонала		
	4. Строительства здания цеха за счет кредита		
Б. Реальные инвестиции	5. Покупка оборудования		
	6. Выдача процентного займа контрагенту		
15. При принятии решения об эффективности инвестиционного проекта на основе сопоставления величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых в течение прогнозируемого срока, какой показатель будет использоваться?		Чистая текущая стоимость (чистый дисконтированный доход, NPV)	
16. При принятии решения о целесообразности инвестирования в проект на основе индекса рентабельности инвестиций, какое критическое значение индекса используется?		1 (единица, один)	
17. По каким трем видам деятельности распределяются денежные потоки организации при принятии инвестиционных решений?		Операционная (текущая), инвестиционная и финансовая	
18. Принимать решение о реализации инвестиционного проекта целесообразно, если чистая текущая стоимость (NPV) проекта?		Положительная, больше 0	
19. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если индекс доходности (рентабельности) проекта PI _____ 1?		больше	
20. При принятии решения о неэффективности инвестиционного проекта будет т.к. он имеет отрицательную чистую текущую стоимость (NPV), внутренняя норма доходности проекта будет использоваться ставки дисконтирования		меньше	
21. Какую сумму будет решено использовать в качестве величины чистого денежного потока от операционной деятельности, если выручка от продажи продукции составит 10000 тыс.руб., затраты на оплату труда и страховые взносы 2000 тыс.руб., стоимость израсходованного сырья 3000 тыс.руб., амортизация 1000 тыс.руб. Закупка нового оборудования 8000 тыс.руб. Ответ запишите в тысячах рублей.		5000 тыс.руб	
1. Спрогнозируйте сценарий, если ставка дисконтирования инвестиционного проекта будет ниже внутренней нормы доходности, то проект будет:		1	
1. Прибыльным 2. Нейтральным 3. Убыточным			
2. Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель		3	
1) DPP 2) IRR			

<p>3) NPV</p> <p>4) PI</p>	
<p>3. Рыночная стоимость акций 1000 тыс. руб., текущая доходность акций 18 %, балансовая стоимость акций 600 тыс. руб. Спрогнозируйте сумму дивидендов по акциям:</p> <p>1) 108 тыс. руб.</p> <p>2) 400 тыс. руб.</p> <p>3) 180 тыс. руб.</p> <p>4) 56 тыс. руб.</p>	1
<p>4. При прогнозировании эффективности инвестиционного проекта внутренняя норма рентабельности (IRR) определяет:</p> <p>1. Максимально допустимую процентную ставку, при которой инвестиционный проект эффективен;</p> <p>2. Минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;</p> <p>3. Средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска</p>	1
<p>5. При анализе информации, используемой для дисконтирования будущих поступлений в качестве безрисковой ставки дисконтирования, не используют:</p> <p>1) ставка рефинансирования ЦБ РФ;</p> <p>2) доходность компании за последние 5 лет;</p> <p>3) средняя ставка по депозитам в государственных банках;</p> <p>4) ставка облигаций федерального займа;</p>	2
<p>6. К статическим методам прогнозирования и оценки эффективности инвестиционных проектов относятся:</p> <p>1) чистый дисконтированный доход, чистая текущая стоимость;</p> <p>2) коэффициент эффективности инвестиций;</p> <p>3) внутренняя норма рентабельности;</p> <p>4) индекс рентабельности инвестиций;</p> <p>5) срок окупаемости инвестиций;</p> <p>6) дисконтированный срок окупаемости инвестиций</p>	5
<p>7. Применяя методы финансовой статистики, спрогнозируйте эффективность аренды на основе анализа следующей информации: магазин, сдается в аренду с оплатой ежеквартально 50 тыс. руб. на срок 5 лет. В результате сдачи в аренду упущенная прибыль составит в год – 100 тыс. руб. Ставка дисконтирования 24% годовых.</p> <p>1) сдача в аренду эффективна</p> <p>2) эффективней получить прибыль от эксплуатации магазина</p> <p>3) равнозначно</p> <p>4) Сдача эффективна при ставке дисконтирования 25%</p>	1
<p>8. Составьте прогноз: какая сумма будет накоплена через год, если ежеквартально в конце каждого квартала вносится сумма 2 тыс. руб.? Ставка по вкладам 20% годовых. Ответ представьте суммой и округлите до целого рубля</p>	8620
<p>9. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала WACC в процентах, используемую при составлении сценария развития инвестиционного проекта. Информация для анализа: Сумма заемного капитала 600 тыс.руб, сумма собственного капитала 400 тыс.руб. Цена заемного</p>	14

капитала 14%, цена собственного капитала 20%. Налог на прибыль 25%. Округлить до целых.			
10	Распределите программные продукты, используемые для прогнозирования сценария развития инвестиционных проектов по происхождению его компании-разработчика	А	3,4
		Б	1,2,
	<b>Разработчик</b>	<b>Программный продукт</b>	
	А. Российские	1. Comfar	
		2. Microsoft Project	
	Б. Иностранные	3. Альт Инвест	
		4. ИНЭК-Аналитик	
11	Составьте прогноз, какая будет величина чистой дисконтированной стоимости проекта, на основе анализа следующей информации. Проект генерирует следующие денежные потоки по годам: 1й год 1000 у.е., 2й год 2000 у.е., 3 год 3000 у.е. Сумма инвестиций составляет 4000 у.е., ставка дисконтирования 10%. Округлить значение до целых.	816 у.е	
12	Какие методы прогнозирования и оценки рисков, Вы можете использовать в программном продукте Альт-Инвест: 1) Экспертный методы 2) Сценарный анализ 3) Анализ чувствительности 4) Метод Монте-Карло 5) Корреляционно-регрессионный анализ	2,3	
13	Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета»-коэффициент портфеля 0,8, то прогнозная ожидаемая доходность инвестиционного портфеля составит (ответ представьте в %)	18	
14	Распределите какие финансовые функции в MS Excel и Мой Офис Таблицы используют для получения ответов на соответствующие вопросы	А	2,4
		Б	1,3
	<b>Название функции в MS Excel/ Мой Офис Таблицы</b>	<b>Вопрос</b>	
	А. БС	1. Определение текущую стоимость будущих поступлений в разме ставке дисконтирования 10%	
		2. Определение накопленной суммы вклада с учетом капитализации дохода	
	Б. ПС	3. Какую сумму необходимо вложить, чтобы через 2 года накопить доход 2млн.руб	
		4. Сколько накопится на счете при условии ежемесячного вложе течении 2-х лет, при условии начисления 18% годовых	
14	На основании информации о средневзвешенной стоимости капитала, она составляет 52%, спрогнозируйте будет ли для предприятия приемлемым инвестиционный проект со ставкой рентабельности 35%?	Нет, неприемлем, не является	
15	При проведении анализа информации о сценарии развития инвестиционного проекта, к какой стадии (фазе) инвестиционного проекта вы отнесете момент на котором происходят первые продажи и получение дохода? _____	Эксплуатацион ной, эксплуатационн ая	
16	Распределите какие финансовые функции в MS Excel и Мой Офис Таблицы используют для получения ответов на вопросы	А	1,3
		Б	2,4
	<b>Название функции в MS Excel/ Мой Офис Таблицы</b>	<b>Вопрос</b>	
	А. ПЛТ	1. Определение ежемесячного платежа по кредиту в размере 1000 т 20% на 5 лет.	
		2. Определение внутренней нормы доходности инвестиционного пр	
	Б. ВСД	3. Какую сумму следует откладывать ежемесячно на депозитный с года 2 млн.руб при ставке по депозиту 25%	

	4. Какая максимальная ставка дисконтирования возможна для прироста?	
17	Составьте прогноз, будет ли эффективен проект, который генерирует следующие денежные потоки по годам: 1й год 1000 у.е., 2й год 2000 у.е., 3 год 3000 у.е. Сумма инвестиций составляет 4000 у.е., ставка дисконтирования 10%.	Да, эффективен
18	Спрогнозируйте, будет ли эффективен проект, если его прогнозная внутренняя норма доходности 15%, а средневзвешенная стоимость капитала 20%?	Нет, не будет
19	Как поведет себя чистый дисконтированный доход, при прочих равных условиях, если ставка дисконтирования увеличится?	уменьшится
20	При расчете сценариев и прогнозов в финансовой статистике ставка, которая используется для приведения к настоящей стоимости будущих денежных поступлений называется _____	Ставкой дисконтирования, ставкой дисконта
21	Программный продукт, используемый для прогнозирования сценариев развития инвестиционного проекта, рекомендованный UNIDO называется	Comfar

### 6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

#### Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

Раздел дисциплины	Вопросы
1. Основы инвестиционного анализа	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экономическая сущность инвестиций</li> <li>2. Классификация форм инвестиций по отдельным признакам</li> <li>3. Цель и задачи инвестиционного анализа.</li> <li>4. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.</li> <li>5. Инвестиционный проект как объект анализа. Классификация видов проекта</li> <li>6. Методика составления ТЭО проекта</li> <li>7. Структура бизнес-плана</li> </ol>
2. Оценка эффективности инвестиционных проектов	<ol style="list-style-type: none"> <li>8. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов</li> <li>9. Метод чистой текущей стоимости, чистого дисконтированного дохода</li> <li>10. Метод внутренней нормы доходности</li> <li>11. Индекс рентабельности инвестиций</li> <li>12. Дисконтированный срок окупаемости.</li> <li>13. Срок окупаемости проекта</li> <li>14. Ставка дисконтирования и её экономическая сущность. Расчет ставки кумулятивным методом</li> <li>15. Средневзвешенная стоимость капитала</li> </ol>

### 6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

#### Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы
«отлично»	Повышенный УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3

<b>«хорошо»</b>	Стандартный УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3
<b>«удовлетворительно»</b>	Пороговый УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3
<b>«неудовлетворительно»</b>	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне