

Министерство науки и высшего образования РФ
ФГБОУ ВО Уральский государственный лесотехнический университет
Инженерно-технический институт
Кафедра управления в технических системах
и инновационных технологий

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
включая фонд оценочных средств и методические указания для
самостоятельной работы обучающихся

Б1.В.ДЭ.04.02 Инвестиционный анализ

Направление подготовки 27.03.02 «Управление качеством»
Направленность (профиль) – «Управление качеством в технологических системах»

Квалификация - бакалавр

Количество зачётных единиц (часов) – 4 (144)

Разработчик программы: к.э.н., доцент  /Л.А. Перепелкина/


Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и экономической безопасности (протокол № 2 от «01» 02 2023 года)

Заведующий кафедрой  /С.И. Колесников/

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией инженерно-технического института (протокол № 6 от «2» февраля 2023 года).

Председатель методической комиссии ИТИ  /А.А. Чижов /

Рабочая программа утверждена директором инженерно-технического института

Директор ИТИ  /Е.Е. Шишкина/

«3» февраля 2023 года

Оглавление

1.	Общие положения.....	4
2.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
4.	Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	6
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	7
5.1.	Трудоемкость разделов дисциплины.....	7
	Очная форма.....	7
	Заочная форма.....	8
	Заочная форма.....	9
5.2.	Содержание занятий лекционного типа.....	9
5.3.	Темы и формы занятий семинарского типа (практических занятий).....	12
5.4.	Детализация самостоятельной работы	13
6.	Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине.....	14
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.	17
7.1.	Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	17
7.2.	Описание показателей и критериев оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания.....	17
7.3.	Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	20
7.4.	Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций.....	24
8.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	26
9.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	27
10.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	29

1. Общие положения

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к элективным дисциплинам (модули) 4 (ДЭ.4) учебного плана, входящего в состав основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОПОП ВО) направление подготовки 23.03.02 «Управление качеством», направленность (профиль) – «Управление качеством в технологических системах».

Нормативно-методической базой для разработки рабочей программы учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» являются:

- Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации», утвержденный приказом Минобрнауки РФ № 273-ФЗ от 29.12.2012;
- Приказ Минобрнауки России № 301 от 05.04.2017 г. «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;
- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 27.03.02 «Управление качеством», утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 869 от 31.07.2020;
- Учебный план образовательной программы высшего образования направления образования 27.03.02 - Управление качеством (профиль - Управление качеством в технологических системах), подготовки бакалавров по очной, очно-заочной, заочной формам обучения, одобренный Ученым советом УГЛТУ (протокол № 03 от 16.03.2023) и утвержденный ректором УГЛТУ (16.03.2023)

Обучение по образовательной программе образования 27.03.02 – Управление качеством (профиль - Управление качеством в технологических системах) осуществляется на русском языке.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Целью изучения дисциплины является реализация требований, установленных в Федеральном государственном образовательном стандарте высшего образования. Преподавание строится исходя из требуемого уровня подготовки студентов, обучающихся по данной направлению подготовки.

Задачами дисциплины является обеспечение в соответствии с требованиями ФГОС ВО изучения обучающимися:

- 1) сформировать знания о содержании инвестиционного анализа, его принципах и требованиях;
- 2) усвоить теоретические основы и сформировать практические навыки инвестиционного анализа;
- 3) сформировать навыки работы с нормативными и правовыми документами;
- 4) сформировать навыки анализа эффективности инвестиционных проектов;
- 5) сформировать навыки использования результатов инвестиционного анализа для принятия экономически обоснованных управленческих решений по управлению качеством в технологических системах.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих профессиональных компетенций:

ПК-3 - способен адаптировать требования национальной и международной нормативной базы по проведению внутренних аудитов к потребностям конкретной организации и составлять план мероприятий по проведению внутреннего аудита

ПК-6 - способность применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения.

После окончания изучения дисциплины обучающийся должен:

знать: содержание инвестиционной деятельности; виды и классификации инвестиционных проектов; основные методы, приемы и методики анализа инвестиционных проектов; проектные риски; принципы оценки эффективности инвестиционных проектов;

уметь: составить технико-экономическое задание для инвестиционного проекта; использовать основные методы инвестиционного анализа; применять на практике методики инвестиционного анализа; оценивать инвестиционные риски; определять эффективность инвестиционного проекта.

владеть: методами и технологией проведения инвестиционного анализа, оценки результатов инвестиционного анализа.

иметь представление: о предметных взаимосвязях инвестиционного анализа с другими экономическими науками.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная учебная дисциплина относится к формируемой участниками образовательных отношений части учебного плана, что означает формирование в процессе обучения у бакалавра профессиональных знаний и компетенций в рамках выбранного направления, а также навыков производственно-технологической деятельности в подразделениях организаций.

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин ОПОП и написания выпускной квалификационной работы (см. табл.).

Указанные связи дисциплины дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает требуемый теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности выпускника.

Перечень обеспечивающих, сопутствующих и обеспечиваемых дисциплин

Обеспечивающие	Сопутствующие	Обеспечиваемые
. Экономика организации (предприятий) 3. Русский язык и культура речи 4. Математика 5. Всеобщее управление качеством 6. Управленческий учет 7. Бухгалтерский учет	1. Основы маркетинга 2. Производственный менеджмент 3. Основы риск-менеджмента 4. Основы предпринимательской деятельности	1. Управление качеством продукции 2. Анализ хозяйственной деятельности предприятий

Указанные связи дисциплины дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает требуемый

теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности выпускника.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Виды учебной работы	Академические часы		
	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
Контактная работа с преподавателем*	50,35	18,35	18,35
в том числе:			
- занятия лекционного типа (ЛЗ)	18	6	8
- занятия семинарского типа (практические занятия) (ПЗ)	32	12	10
- промежуточный контроль (ПК)	0,35	0,35	0,35
Самостоятельная работа студентов (СР)	93,65	125,65	125,65
в том числе:			
- изучение теоретического курса (ТО)	49	79	85
- подготовка к текущему контролю (ТК)	11	11	5
- подготовка к промежуточной аттестации и ее сдача (ПА)	35,65	35,65	35,65
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен	Экзамен
Общая трудоемкость дисциплины	144	144	144

*Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе с применением дистанционных образовательных технологий, включает занятия лекционного типа, и (или) занятия семинарского типа, лабораторные занятия, и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающегося с преподавателем. Контактная работа может включать иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую и индивидуальную работу обучающихся с преподавателем.

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

**5.1. Трудоемкость разделов дисциплины
Очная форма обучения**

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
1	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	1	2	3	4
2	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	2	2	4	4
3	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	1	2	3	4
4	Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	2	4	6	6
5	Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	2	4	6	6
6	Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	2	4	6	6
7	Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	2	2	4	6
8	Тема 8. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	2	2	4	6
9	Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций	1	2	3	6
10	Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	2	6	8	6
11	Тема 11. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	1	2	3	6
Итого по разделам		18	32	50	60
Подготовка к промежуточному контролю		x	x	0,35	
Промежуточная аттестация		x	x		35,65
Всего часов					144

Очно-заочная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
1	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	0,15	0,35	0,5	6
2	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	0,10	0,4	0,5	6
3	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	0,25	0,25	0,5	6
4	Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	0,5	2	2,5	10
5	Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	1	2	3	10
6	Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	1	2	3	10
7	Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	0,5	0,5	1	8
8	Тема 8. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	0,5	1	1,5	8
9	Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций	0,5	0,5	1	8
10	Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	1	2	3	10
11	Тема 11. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	0,5	1	1,5	8
Итого по разделам		6	12	18	90
Подготовка к промежуточному контролю		x	x	0,35	
Промежуточная аттестация		x	x		35,65
Всего часов					144

Заочная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
1	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	0,5	-	0,5	6
2	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	0,5	-	0,5	6
3	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	0,5	-	0,5	6
4	Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	0,5	2	2,5	10
5	Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	1	2	3	10
6	Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	2	2	4	10
7	Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	0,5	-	1	8
8	Тема 8. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	0,5	1	1,5	8
9	Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций	0,5	-	0,5	8
10	Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	1	2	3	10
11	Тема 11. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	0,5	1	1	8
Итого по разделам		8	10	18	90
Подготовка к промежуточному контролю		x	x	0,35	
Промежуточная аттестация		x	x		35,65
Всего часов					144

5.2. Содержание занятий лекционного типа

Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа

Роль инвестиций в развитии экономики. Классификация инвестиций. Особенности и разновидности инвестиций в реальный сектор экономики: создание новых производств, расширение, реконструкция, обновление, модернизация. Инвестиции в финансовый сектор экономики: депозитные вложения, государственные и региональные облигации, вторичные инструменты фондового рынка.

Цели и задачи инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа. Взаимосвязь и особенности анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности.

Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа

Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. Основные принципы инвестиционного анализа. Объекты инвестиционного

анализа. Экономическое содержание инвестиций. Понятие инвестиционного проекта. Субъекты инвестиционного анализа. Понятийный аппарат инвестиционного анализа. Методы и приемы инвестиционного анализа. Инвестиционная деятельность предприятия. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Особенности методики инвестиционного анализа для различных инвестиций коммерческих организаций. Проектный цикл, бизнес-план и инвестиционный проект, инвестиционная программа, технико-экономическое обоснование; структура бизнес-плана; функции бизнес-плана как инструмента управления проектом; анализ конкретных примеров бизнес-плана.

Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа

Правовое регулирование инвестиционной деятельности.

Роль научно-технической информации для инвестиционного анализа. Информация фондового рынка. Финансовая информация и источники ее получения. Особенности формирования производственной информации для целей инвестиционного анализа.

Технический и фундаментальный анализ как источник финансовой информации для инвестиционного анализа.

Пути совершенствования информационной базы инвестиционного анализа.

Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала

Концепция временной ценности денежных вложений. Факторы, определяющие несопоставимость денежных средств в различных периодах времени. Особенности применения простого и сложного процента при обеспечении сопоставимости денежных средств.

Операции дисконтирования и наращивания капитала. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств. Годовая процентная ставка и методы ее обоснования. Понятие обыкновенного и обязательного аннуитета. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета. Понятие “цены капитала” и “проектной дисконтной ставки”. Методы обоснования дисконтной ставки.

Особенности расчета цены собственного и заемного капитала. Методы оценки средневзвешенной цены капитала. Использование средневзвешенной цены капитала в инвестиционном анализе. Предельная (маржинальная) цена капитала.

Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта

Концепция денежных потоков. Понятие денежных оттоков и притоков. Косвенный и прямой метод оценки денежных потоков. Взаимозависимость учетной прибыли и денежных потоков.

Информационная база анализа денежных потоков. Роль денежных потоков в реализации долгосрочных инвестиций.

Направления использования, этапы и методы оценки денежных оттоков в инвестиции в реальную экономику. Направления использования, этапы и методы оценки денежных притоков при освоении инвестиций в реальную экономику.

Оценка денежных потоков и направленность по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта. Модель зависимости потребности во внешнем финансировании от производственно-технических и организационно-экономических характеристик коммерческой организации.

Прогнозирование проектных денежных потоков. Прогноз будущего объема продаж и притока денежных средств. Обоснование доли прибыли для инвестирования - экономическая рентабельность.

Анализ приращения денежных потоков. Понятие капитальных и организационных затрат. Особенности расчета денежных потоков при реализации и завершении проекта.

Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций

Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций. Информационное обеспечение управленческих инвестиционных решений. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.

Понятие, принципы и методика расчета, области применения чистой текущей стоимости. Понятие, принципы и методика расчета, области применения срока окупаемости. Понятие, принципы и методика расчета, области применения учетной и внутренней нормы рентабельности. Особенности модифицированной внутренней нормы рентабельности.

Методика расчета средних годовых показателей инвестиционной привлекательности проекта. Срок реализации проекта, методы обоснования его оптимизации. Методика расчетов индекса рентабельности инвестиций. Методики сравнительного анализа проектов с равными и неравными сроками реализации.

Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения

Экономическая природа инфляции. Направления влияния инфляции на финансовые результаты деятельности коммерческой организации. Индексы цен - индикатор инфляции.

Информационная база оценки инфляционных процессов.

Понятие и методы оценки номинальных и реальных результатов деятельности организации. Взаимосвязь процентных ставок и инфляция. Формула Фишера.

Методы расчета годовой инфляционной ставки. Применение ставки инфляции в аналитических расчетах при обосновании инвестиционных решений.

Тема 8. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций

Экономическая природа рисков и их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Особенности влияние финансовых рисков, внутрихозяйственных рисков, проектных рисков. Методы расчета совокупного риска. Макроэкономические и производственные риски. Типичные и специфические риски.

Управленческое воздействие на риски. Методы анализа условий возникновения и влияния рисков. Учет рисков в принятии управленческих решений. Приемы и методы анализа и оценки рисков. Методики использования концепции временной ценности денежных вложений при оценке рисков. Оценка чувствительности при анализе проектного риска и инвестиционном контроле.

Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций

Классификация источников средств финансирования долгосрочных инвестиций.

Информационная база анализа структуры и динамики средств финансирования. Система показателей структуры капитала коммерческих организаций.

Эффект финансового рычага, особенности расчета и оценки эффективности собственного и заемного капитала. Использование понятия "цены капитала". Оценка кредитоспособности заемщика. Методы привлечения финансовых ресурсов. Взаимозависимость рентабельности, структуры капитала, финансового риска и срока окупаемости в долгосрочном инвестировании.

Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов

Принципы распределения капитала между альтернативными вариантами инвестиционных проектов. Критерии распределения финансовых ресурсов между проектами. Использование экономико-математических методов анализа и формирования портфеля прямых инвестиций. Программные продукты для инвестиционного анализа и их сравнительный анализ. Типы портфелей прямых инвестиций, условия и задачи их формирования.

Тема 11. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Долевые и долговые ценные бумаги. Особенности инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг. Денежные потоки, связанные с инвестициями в ценные бумаги. Концепция дисконтирования денежных потоков при анализе инвестиционных вложений в ценные бумаги. Основные показатели, используемые при анализе доходности векселя. Методы обоснования доходности векселя. Эквивалентность ставок. Форфейтное управление вексельным

обращением. Сравнительная характеристика доходности вариантов начисления процентов для участников форфейтной операции.

5.3. Темы и формы занятий семинарского типа (практических занятий)

Учебным планом по дисциплине предусмотрены практические занятия

№ по п/п	Наименование раздела дисциплины, тема практического занятия	Форма проведения занятия	Трудоемкость, часов		
			Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
1	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	Семинар	2	0,35	-
2	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	Семинар	2	0,4	-
3	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	Семинар	2	0,25	-
4	Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	решение практических ситуаций	4	2	2
5	Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	решение практических ситуаций	4	2	2
6	Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	решение практических ситуаций	4	2	2
7	Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	решение практических ситуаций	2	0,5	-
8	Тема 8. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	решение практических ситуаций	2	1	1
9	Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций	решение практических ситуаций	2	0,5	-
10	Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	решение практических ситуаций	6	2	2
11	Тема 11. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	решение практических ситуаций	2	1	1
Всего часов			32	12	10

5.4 Детализация самостоятельной работы

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость, часов		
			Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
1	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	Изучение теоретического курса	3	5	6
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	-
2	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	Изучение теоретического курса	3	5	6
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	-
3	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	Изучение теоретического курса	3	5	6
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	-
4	Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	Изучение теоретического курса	5	9	9
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	1
5	Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	Изучение теоретического курса	5	9	9
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	1
6	Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Изучение теоретического курса	5	9	9
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	1
7	Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	Изучение теоретического курса	5	7	8

		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	-
8	Тема 8. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	Изучение теоретического курса	5	7	8
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	-
9	Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций	Изучение теоретического курса	5	7	7
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	1
10	Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	Изучение теоретического курса	5	9	9
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	1
11	Тема 11. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	Изучение теоретического курса	5	7	7
		Подготовка к текущему контролю (опрос, тестирование)	1	1	1
Итого по разделам:			60	90	90
	Промежуточная аттестация	Подготовка к экзамену и его сдача	35,65	35,65	35,65
Всего часов			93,65	125,65	125,65

6. Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине Основная и дополнительная учебная литература

№ п/п	Реквизиты источника	Год издания	Примечание
<i>Основная учебная литература</i>			
1	Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: учебник / С.Л. Блау. – 2-е изд. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 256 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495752 . – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-02843-4. – Текст: электронный.	2018	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
<i>Дополнительная учебная литература</i>			
2	Аглицкий, И.С. Системный анализ инвестиционной деятельности: учебное пособие / И.С. Аглицкий, Г.Б. Клейнер, Е.Н. Сирота; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Кафедра системного анализа в экономике. – Москва: Прометей, 2018. – 156 с.: схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL:	2018	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*

№ п/п	Реквизиты источника	Год издания	Примечание
	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494847 . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-907003-84-2. – Текст: электронный.		
3	Инвестиционный анализ: учебное пособие / А.Н. Асаул, В.В. Биба, В.Л. Буняк и др.; под ред. А.Н. Асаула; Институт проблем экономического возрождения, Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет. – Санкт-Петербург: Институт проблем экономического возрождения, 2014. – 288 с.: табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=434755 . – Библиогр.: с. 276-278. – ISBN 978-5-91460-050-8. – Текст: электронный.	2014	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
4	Карпович, А.И. Оценка инвестиционной деятельности: учебное пособие / А.И. Карпович; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 72 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576331 . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3650-9. – Текст: электронный.	2018	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
5	Коренкова, С.И. Инвестиционный анализ: учебное пособие / С.И. Коренкова. – 3-е изд., перераб. – Тюмень: Тюменский государственный университет, 2017. – 240 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=600319 . – Библиогр.: с. 153-155. – ISBN 978-5-400-01242-6. – Текст: электронный.	2017	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
6	Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / Г.В. Савицкая. – Минск: РИПО, 2019. – 374 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=600085 . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-985-503-942-7. – Текст: электронный.	2019	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
7	Филимонова, Л.А. Техничко-экономическое обоснование эффективности инвестиционного проекта: учебное пособие / Л.А. Филимонова, Н.К. Скворцова; Тюменский индустриальный университет. – Тюмень: Тюменский индустриальный университет, 2019. – 187 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611331 . – Библиогр.: с. 148-153. – Текст: электронный.	2019	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
8	Цибулькинова, В.Ю. Инвестиционный анализ: учебное пособие / В.Ю. Цибулькинова; Томский Государственный университет систем управления и радиоэлектроники (ТУСУР), Факультет дистанционного обучения. – Томск: ТУСУР, 2015. – 142 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480602 . – Библиогр.: с. 127-128. – Текст: электронный.	2015	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*

* Прежде чем пройти по ссылке, необходимо войти в систему

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий.

Электронные библиотечные системы

Каждый обучающийся обеспечен доступом к электронной библиотечной системе УГЛУТ (<http://lib.usfeu.ru/>), ЭБС Издательства Лань <http://e.lanbook.com/>, ЭБС Университетская библиотека онлайн <http://biblioclub.ru/>, содержащих издания по основным изучаемым дисциплинам и сформированных по согласованию с правообладателями учебной и учебно-методической литературы.

Справочные и информационные системы

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Информационно-правовой портал Гарант. - Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
3. Справочная система «Система Главбух». – Режим доступа: <http://www.1gl.ru/>

4. Программа поддержки образования «Системы Главбух». – Режим доступа: <http://student.1gl.ru/>

Профессиональные базы данных

1. Федеральная служба государственной статистики. Официальная статистика - Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
2. База данных Scopus компании Elsevier B.V. - Режим доступа: <https://www.scopus.com/>
3. Научная электронная библиотека eLibrary. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/>
4. Экономический портал. - Режим доступа: <https://instituciones.com/>
5. Информационная система РБК. - Режим доступа: <https://ekb.rbc.ru/>
6. Государственная система правовой информации. - Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>
7. Сайт Центрального банка РФ [Электронный ресурс]: официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. - Режим доступа: <https://cbr.ru>

Нормативно-правовые акты

1. Конституция РФ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации. Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации. Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34154/.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 1. Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/#dst0.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 2. Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. <http://base.consultant.ru/mbu/cgi/online>.
6. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/.
7. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 № 160-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/.
8. Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» от 29.04.2008 № 57-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_76660/.
9. Федеральный закон «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» от 22.07.2005 № 116-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_54599/.
10. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 № 156-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/.
11. Закон РСФСР от 26.06.1991 № 1488-1 (ред. от 26.07.2017) «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_89/.
12. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/.

13. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 31.07.2020, с изм. от 24.02.2021) «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/.
14. Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 № 325-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_121888/.

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

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Компетенции	Вид и форма контроля	Семестр очная форма обучения (курс заочная)
<p>ПК-3 - способен адаптировать требования национальной и международной нормативной базы по проведению внутренних аудитов к потребностям конкретной организации и составлять план мероприятий по проведению внутреннего аудита</p> <p>ПК-6 - способность применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения</p>	<p>Текущий контроль: опрос, тестирование, решение практических ситуаций</p> <p>Промежуточный контроль: контрольные вопросы к экзамену</p>	8(5)

Этап формирования компетенций:

ПК-3, ПК-6 – второй (проведение занятий лекционного типа, практических занятий, самостоятельная работа обучающихся, подготовка и сдача экзамена).

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

7.3.

Критерии оценки выполнения заданий в тестовой форме (текущий контроль, формирование компетенций ПК-3, ПК - 6)

По итогам выполнения тестовых заданий оценка производится по следующей шкале при правильных ответах на:

86-100% заданий – оценка «5» (отлично);

71-85% заданий – оценка «4» (хорошо);

51-70% заданий – оценка «3» (удовлетворительно);

менее 50% - оценка «2» (неудовлетворительно).

Критерии оценки устного ответа (текущий контроль - опрос), формирование компетенций ПК-3, ПК - 6

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминологией, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы. Обучающийся:

- *на высоком уровне* - способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминологией, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем. Обучающийся:

- *на базовом уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«3» (удовлетворительно): обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминологией, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем. Обучающийся:

- *на пороговом уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«2» (неудовлетворительно): обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминологией, проявляет отсутствие логичности и последовательностью изложения, делает ошибки, которые не может исправить, даже при коррекции преподавателем. Отказывается отвечать на поставленные вопросы. Обучающийся:

- *на низком уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

Критерии оценки практических заданий и ситуаций (текущий контроль, формирование компетенций ПК-3, ПК -6)

«5» (отлично): выполнены все задания практических работ без замечаний. Обучающийся:

- *на высоком уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы

управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«4» (хорошо): выполнены все задания практических работ с несущественными замечаниями. Обучающийся:

- *на базовом уровне* применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания практических работ с существенными замечаниями. Обучающийся:

- *на пороговом уровне* применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практических работ. Обучающийся:

- *на низком уровне* применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

Критерии оценки устного ответа на контрольные вопросы экзамена (промежуточный контроль - экзамен), формирование компетенций ПК-3, ПК-6

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминологией, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы. Обучающийся:

- *на высоком уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминологией, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем. Обучающийся:

- *на базовом уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«3» (удовлетворительно): обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминологией, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем. Обучающийся:

- *на пороговом уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и

количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-3, ПК-6)

«2» (неудовлетворительно): обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминологией, проявляет отсутствие логичности и последовательностью изложения, делает ошибки, которые не может исправить, даже при коррекции преподавателем. Отказывается отвечать на поставленные вопросы. Обучающийся:

- *на низком уровне* способен применять актуальную нормативную документацию по разработке и применению методов контроля (качественных и количественных) показателей качества продукции (услуг) в организации, а также знать методы управления документооборотом организации, планировать деятельность структурного подразделения (ПК-6)

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Контрольные вопросы к экзамену (промежуточный контроль)

1. Роль инвестиций в развитии экономики.
2. Классификация инвестиций.
3. Особенности и разновидности инвестиций в реальный сектор экономики: создание новых производств, расширение, реконструкция, обновление, модернизация.
4. Инвестиции в финансовый сектор экономики: депозитные вложения, государственные и региональные облигации, вторичные инструменты фондового рынка.
5. Цели и задачи инвестиционного анализа.
6. Основные этапы развития инвестиционного анализа.
7. Основные принципы инвестиционного анализа.
8. Экономическое содержание инвестиций.
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Методы и приемы инвестиционного анализа.
11. Проектный цикл, бизнес-план и инвестиционный проект, инвестиционная программа, технико-экономическое обоснование; структура бизнес-плана; функции бизнес-плана как инструмента управления проектом; анализ конкретных примеров бизнес-плана.
12. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
13. Роль научно-технической информации для инвестиционного анализа.
14. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств.
15. Годовая процентная ставка и методы ее обоснования.
16. Понятие обыкновенного и обязательного аннуитета.
17. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета Понятие “цены капитала” и “проектной дисконтной ставки”.
18. Методы обоснования дисконтной ставки.
19. Оценка денежных потоков и направленность по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта.
20. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
21. Понятие, принципы и методика расчета, области применения чистой текущей стоимости.

22. Понятие, принципы и методика расчета, области применения срока окупаемости.
23. Понятие, принципы и методика расчета, области применения учетной и внутренней нормы рентабельности.
24. Особенности модифицированной внутренней нормы рентабельности.
25. Срок реализации проекта, методы обоснования его оптимизации.
26. Методика расчетов индекса рентабельности инвестиций.
27. Методики сравнительного анализа проектов с равными и неравными сроками реализации.
28. Методы расчета годовой инфляционной ставки.
29. долгосрочного инвестирования.
30. Учет рисков в принятии управленческих решений.
31. Эффект финансового рычага, особенности расчета и оценки эффективности собственного и заемного капитала.
32. Типы портфелей прямых инвестиций, условия и задачи их формирования.
33. Критерии распределения финансовых ресурсов между проектами.
34. Форфейтное управление вексельным обращением.
35. Анализ опционных и фьючерсных сделок.

**Вопросы для обсуждения на практических занятиях (текущий контроль)
(фрагмент)**

1. Какова роль инвестиций в развитии экономики?
2. Назовите особенности и разновидности инвестиций в реальном секторе экономики.
3. Назовите особенности и разновидности инвестиций в финансовом секторе экономики.
4. Дайте характеристику основополагающих принципов, объектов и субъектов инвестиционного анализа.
5. Раскройте место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа.
6. Цели и задачи инвестиционного анализа?
7. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа?
8. Назовите основные этапы развития инвестиционного анализа
9. Назовите основные методы и приемы инвестиционного анализа.
10. Пути совершенствования информационной базы инвестиционного анализа?

Фрагмент тестовых задания (текущий контроль)

1. Если величина чистых инвестиций отчетного периода равна нулю, то это означает, что инвестирование осуществляется за счет:
 - а) прибыли, долгосрочных кредитов и амортизационных отчислений;
 - б) долгосрочных кредитов и амортизационных отчислений;
 - в) только амортизационных отчислений;
 - г) только долгосрочных кредитов.
2. Инвестиционный проект считается приемлемым, если его чистая (приведенная) текущая стоимость (*NPV*):
 - а) больше 0;
 - б) равна 0;
 - в) меньше или равна 0;
 - г) меньше 0.

3. Определите индекс рентабельности (RI) на основе следующих данных: величина инвестиций в проект – 3000 тыс. руб., прогнозируемые доходы от проекта в первый год – 2000 тыс. руб., во второй год – 1500 тыс. руб., в третий год – 1100 тыс. руб. При альтернативном вложении капитала ежегодный доход составит 10%.

- а) 1,15;
- б) 1,53;
- в) 0,29;
- г) 1,29.

4. Определите текущую стоимость (PV) купонной облигации (руб.), если срок ее обращения равен трем годам, номинал облигации – 10000 руб., купонная ставка – 12% годовых, выплаты по купону проводятся один раз в год, норма дисконта – 16%.

- а) 6406,6;
- б) 10000;
- в) 2695,1;
- г) 9101,7.

5. Определите сумму вексельного кредита (тыс. руб.), если банк принял к учету вексель номиналом 700 тыс. руб. за 110 дней до наступления срока его погашения; ставка дисконта – 20%.

- а) 658;
- б) 560;
- в) 140;
- г) 700.

6. Определите срок окупаемости реальных инвестиций, если годовой объем производства продукции до дополнительных инвестиций – 1000 изделий, после дополнительных инвестиций – 1400 изделий, прибыль на единицу продукции до дополнительных инвестиций – 1,5 тыс. руб., после дополнительных инвестиций – 2,1 тыс. руб. Сумма дополнительных инвестиций – 2000 тыс. руб.

- а) 8,33 года;
- б) 2,38 года;
- в) 4,15 года;
- г) 3,33 года.

7. Финансовые инвестиции – это вложения средств в:

- а) основные средства;
- б) нематериальные активы;
- в) корпоративные ценные бумаги;
- г) здания и сооружения.

8. Определите курсовую (рыночную) стоимость акции (тыс. руб.), если ее текущая доходность – 15%, величина дивидендов за последний год – 1,3 тыс. руб. и балансовая стоимость – 10 тыс. руб.

- а) 8,67;
- б) 1,5;
- в) 13,0;
- г) 6,67.

9. Определите текущую стоимость будущих денежных поступлений от инвестиционного проекта за два года на основе следующих данных: доходы за первый год – 200 млн. руб., за второй – 300 млн. руб., годовая ставка дисконта – 18%.

- а) 395 млн. руб.;
- б) 500 млн. руб.;
- в) 385 млн. руб.;
- г) 420 млн. руб.

10. Определите минимальную доходность проекта, если инвестиции предполагается профинансировать на 40% за счет дополнительной эмиссии акций и на 60% за счет заемного капитала. Средняя ставка процента по кредитам и займам – 20%, требуемая дивидендная доходность акций – 15%.

- а) 18%;
- б) 20%;
- в) 15%;
- г) 17,5%.

11. Определите чистую текущую стоимость проекта (*NPV*) на основе следующих данных: величина инвестиций в проект – 4000 тыс. руб., прогнозируемые доходы от проекта в первый год – 2000 тыс. руб., во второй год – 1500 тыс. руб., в третий год – 1100 тыс. руб. При альтернативном вложении капитала ежегодный доход составит 10%.

- а) 3884 тыс. руб.;
- б) 4600 тыс. руб.;
- в) 600 тыс. руб.;
- г) – 116 тыс. руб.

12. Определите размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 500 тыс. руб. за 25 дней до наступления срока его погашения, если годовая ставка дисконта составляет 16%.

- а) 500 тыс. руб.;
- б) 492,2 тыс. руб.;
- в) 420 тыс. руб.;
- г) 80 тыс. руб.

13. Величина чистых инвестиций в сравнении с величиной валовых инвестиций:

- а) больше на сумму заемных источников финансирования инвестиций;
- б) больше на сумму заемных источников финансирования инвестиций и амортизационных отчислений отчетного периода;
- в) меньше на сумму амортизационных отчислений отчетного периода;
- г) меньше на сумму заемных источников финансирования инвестиций.

14. Определите текущую доходность акции, если величина дивидендов по ней за последний год – 1,3 тыс. руб., курсовая (рыночная) стоимость – 8,67 тыс. руб. и балансовая стоимость – 10 тыс. руб.:

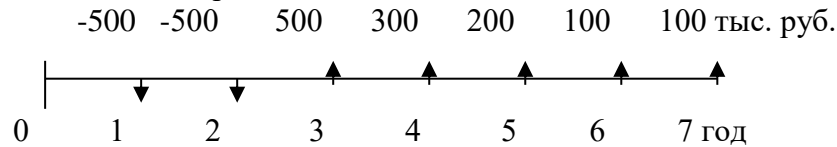
- а) 86,7%;
- б) 13%;
- в) 15%;
- г) 24%.

15. Ставкой дисконтирования денежных потоков является процентная ставка, с помощью которой:

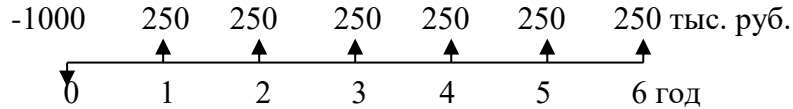
- а) начисляются проценты по банковским кредитам;
- б) ожидаемые в будущем к получению элементы денежного потока приводятся к текущему моменту времени;
- в) начисляются проценты по срочным депозитам;
- г) начисляются дивиденды по привилегированным акциям.

Решение практических ситуаций (фрагмент) (текущий контроль)

Задача 1. Строительство первого объекта осуществляется в течение двух лет и начинает приносить доход с третьего года.



Второй проект требует разового вложения капитала и с первого же года начинает приносить прибыль.



Альтернативная ставка доходности, доступная данному предприятию, принимаемая в качестве дисконта, равна 10%. Сравнить проекты по величине чистой дисконтированной стоимости. При расчете учесть, что в случае, когда деньги в проект инвестируются не единовременно, а многократно на протяжении нескольких периодов, в расчете ЧДС принимается дисконтированная сумма инвестиционных затрат.

Задача 2. Предприятие решило приобрести ценные бумаги, которые дают ежегодно 8% прибыли на вложенный капитал.

Определить, какую сумму денежных средств следует вложить в эти ценные бумаги, чтобы будущая стоимость инвестируемого капитала через два года составила 332 800 руб.

Задача 3. У фирмы есть свободный денежный капитал в размере 1000000 руб., который она может инвестировать в проект, приносящий прибыль в течение трех лет: в первый год – 300 000 руб., во второй и третий год по 500 000 руб.

Следует ли инвестировать средства в данный проект, если процент дисконтирования составляет: 10%, 15%.

7.4 Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций

По каждой компетенции в зависимости от уровня освоения преподаватель выставляют следующие оценки: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Итоговая оценка по промежуточной аттестации определяется как среднеарифметическая по оценкам компетенций, основываясь на правилах математического округления.

Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций	Оценка	Пояснения
Высокий	«5» (отлично)	Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, компетенции сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены
Базовый	«4» (хорошо)	Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, компетенции сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными

		замечаниями
Пороговый	«3» (удовлетворительно)	Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, компетенции сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, в них имеются ошибки
Низкий	«2» (неудовлетворительно)	Теоретическое содержание дисциплины не освоено, компетенции не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнены, либо содержат грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом не привела к какому-либо значительному повышению качества выполнения учебных заданий

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Вид учебных занятий	Организация деятельности обучающегося
Занятия лекционного типа	<p>В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на выполнение самостоятельной работы.</p> <p>В ходе лекций обучающимся рекомендуется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - вести конспектирование учебного материала; - обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению; - задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. <p>В рабочих конспектах желательно оставлять поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся, дополняющего материал прослушанной лекции, а также пометки, подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.</p> <p>Для успешного овладения курсом необходимо посещать все лекции, так как тематический материал взаимосвязан между собой. В случаях пропуска занятия студенту необходимо самостоятельно изучить материал и ответить на контрольные вопросы по пропущенной теме во время индивидуальных консультаций.</p>
Занятия семинарского типа (практические занятия)	<p>Практические занятия – это активная форма учебного процесса. При подготовке к практическим занятиям обучающемуся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, учесть рекомендации преподавателя. Темы теоретического содержания предполагают дискуссионный характер обсуждения. Большая часть тем дисциплины носит практический характер, т.е. предполагает выполнение заданий и решение задач, анализ практических ситуаций</p>
Самостоятельная работа (изучение теоретического курса, подготовка к практическим занятиям)	<p>Важной частью самостоятельной работы является чтение учебной и научной литературы. Основная функция учебников – ориентировать студента в системе знаний, умений и навыков, которые должны быть усвоены будущими специалистами по данной дисциплине.</p>
Самостоятельная работа (курсовая работа)	<p>Курсовая работа представляет собой изложение в письменном виде результатов теоретического анализа и практической работы студента по определенной теме. Курсовая работа оценивается по критериям, представленным в пункте 7.2.</p>
Подготовка к экзамену	<p>Подготовка к экзамену предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - изучение основной и дополнительной литературы - изучение конспектов лекций - участие в проводимых контрольных опросах - тестирование по темам <p>Оценка за экзамен выставляется по критериям, представленным в пункте 7.2.</p>

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Для успешного овладения дисциплиной используются следующие информационные технологии обучения:

- при проведении лекций используются презентации материала в программе Microsoft Office (PowerPoint), выход на профессиональные сайты, использование видеоматериалов различных интернет-ресурсов;
- практические занятия по дисциплине проводятся с использованием платформы MOODLE, справочной правовой системы «Консультант Плюс».

Для достижения цели задач дисциплины используются в основном традиционные информативно-развивающие технологии обучения с учетом различного сочетания пассивных форм (лекция, практическое занятие, консультация, самостоятельная работа) и репродуктивных методов обучения (повествовательное изложение учебной информации, объяснительно-иллюстративное изложение) и практических методов обучения (выполнение расчетных работ).

Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения:

- операционная система Windows 7, License 49013351 УГЛТУ Russia 2011-09-06, OPEN 68975925ZZE1309. Срок действия: бессрочно;

- операционная система Astra Linux Special Edition. Договор №Pr000013979/0385/22-ЕП-223-06 от 01.07.2022. Срок действия: бессрочно;

- пакет прикладных программ Office Professional Plus 2010, License 49013351 УГЛТУ Russia 2011-09-06, OPEN 68975925ZZE1309. Срок действия: бессрочно;

- пакет прикладных программ Р7-Офис.Профессиональный. Договор №Pr000013979/0385/22-ЕП-223-06 от 01.07.2022. Срок: бессрочно;

- антивирусная программа Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 250-499 Node 1 year Educational Renewal License. Договор заключается университетом ежегодно;

- операционная система Windows Server. Контракт на услуги по предоставлению лицензий на право использовать компьютерное обеспечение № 067/ЭА от 07.12.2020 года. Срок действия: бессрочно;

- система видеоконференцсвязи Mirapolis. Договор заключается университетом ежегодно;

- система видеоконференцсвязи Пруффми. Договор заключается университетом ежегодно;

- система управления обучением LMS Moodle – программное обеспечение с открытым кодом, распространяется по лицензии GNU Public License (rus);

- браузер Yandex (<https://yandex.ru/promo/browser/>) – программное обеспечение распространяется по простой (неисключительной) лицензии;

- кроссплатформенное программное обеспечение для управления проектами OpenProj (<https://openproj.ru.uptodown.com/windows>), распространяется на условиях лицензии Common Public Attribution License Version 1.0;

- платформа 1С: Предприятие 8. Договор №0164/ЗК от 31.05.2021 г. Срок действия: бессрочно;

- система управления данными Microsoft SQL Server. Контракт на услуги по предоставлению лицензий на право использовать компьютерное обеспечение № 067/ЭА от 07.12.2020 года. Срок действия: бессрочно;

- интегрированная среда для разработки Visual Studio. Контракт на услуги по предоставлению лицензий на право использовать компьютерное обеспечение № 067/ЭА от 07.12.2020 года. Срок действия: бессрочно;

- система управления реляционными базами данных MySQL (<https://www.mysql.com/>) – программное обеспечение с открытым кодом, распространяется по лицензии GNU GPL 2 и проприетарной лицензии;

- Apache HTTP-сервер (httpd.apache.org) – программное обеспечение с открытым кодом, распространяется по лицензии Apache License;
- скриптовый язык общего назначения PHP (php.net) – программное обеспечение с открытым исходным кодом, распространяется по лицензии PHP License;
- система управления контентом WordPress (wordpress.org) – свободно распространяемая система с открытым исходным кодом, распространяется по лицензией GNU GPL;
- система управления базами данных PostgreSQL (<https://www.postgresql.org/download/windows/>) – программное обеспечение с открытым кодом Open Source, распространяется по лицензии PostgreSQL License;
- гипервизор VMware ESXi (<https://my.vmware.com/en/web/vmware/evalcenter?p=free-esxi7>) с открытым программным кодом Open Source, распространяется по лицензии GNU Public License;
- платформа Eucalyptus (<https://www.eucalyptus.cloud/>) - программное обеспечение с открытым исходным кодом, распространяется по стандартной общественной лицензии GNU (GPL);
- система бизнес-моделирования UMLetino (<http://www.umlet.com/umletino/umletino.html>) – свободно распространяемое программное обеспечение Open Source, распространяется по лицензии GNU (GPL);
- приложение Apache JMeter (jmeter.apache.org) – программное обеспечение с открытым исходным кодом, применяется согласно лицензии APACHE;
- Watir – библиотека для интерпретатора Ruby (<http://watir.com/>) – программное обеспечение с открытым исходным кодом для автоматизации тестов, распространяется по лицензии MIT;
- программное обеспечение для автоматизации тестирования настольных, мобильных и веб-приложений Sahi – программное обеспечение с открытым исходным кодом Open source, выпущен под лицензией Apache License 2.0;
- интерпретатор языка программирования Python (www.python.org) – программное обеспечение с открытым исходным кодом, распространяется в соответствии с Лицензионным соглашением PSF и лицензией BSD;
- программная среда для построения экспертных систем Clips (<http://www.clipsrules.net/Downloads.html>) – с открытым исходным кодом, распространяется свободно;
- агентно-ориентированный язык программирования и интегрированная среда разработки NetLogo (<https://ccl.northwestern.edu/netlogo/download.shtml>) – программное обеспечение с открытым кодом Open Source, распространяется по стандартной общественной лицензии GNU;
- программная среда разработки мультиагентных систем и приложений Java Agent Development Framework (JADE) (<https://jade.tilab.com/>) – платформа с открытым исходным кодом, распространяется по лицензии GNU Lesser General Public License (LGPL);
- редактор изображений GIMP (<http://www.progimp.ru/>) – программное обеспечение с открытым кодом Open Source, распространяется по лицензии General Public License GNU;
- пакет прикладных математических программ Scilab 6.1.0 (<https://www.scilab.org/download/6.1.0>) – свободно распространяемое программное обеспечение, распространяется по лицензии GNU General Public License (GPL) v2.0;
- программа для эмуляции работы сети NetEmul (<http://netemul.sourceforge.net/ruindex.html>) – свободно распространяемое программное обеспечение, распространяется по лицензии GPL.

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

Реализация учебного процесса осуществляется в учебных аудиториях университета для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Все аудитории укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации обучающимся. При необходимости, обучающимся предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Самостоятельная работа обучающихся выполняется в аудитории, которая оборудована учебной мебелью, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УГЛУТУ.

Есть помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Оснащенность аудиторий и помещений

Наименование аудиторий и специальных помещений	Оснащенность аудиторий и специальных помещений
Аудитории для занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущей и промежуточной аттестации	Учебная мебель (столы, стулья или лавки, доски), проекционное оборудование
Помещение для самостоятельной работы обучающихся	Стол компьютерный, стулья. Персональные компьютеры. Выход в Интернет
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Шкафы. Наглядные пособия. Плакаты. Раздаточный материал.