

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Кудрявцев М.Г.  
Должность: Проректор по образовательной деятельности  
Дата подписания: 2024.03.28  
Уникальный программный ключ:  
790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**  
(Университет Вернадского)

Кафедра Управления



## Рабочая программа дисциплины

### Инвестиционный анализ

Направление подготовки 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная инфраструктура

Направленность (профиль) программы Управление жилищно-коммунальным комплексом

Квалификация Бакалавр

Форма обучения **очная**

Балашиха 2024 г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная инфраструктура

Рабочая программа дисциплины разработана *преподавателем* кафедры *Управления* *Бобер В.С.*

под руководством *доцента* кафедры *Управления*, к.э.н. Кондрашовой О.Н.

Рецензент: *д.э.н., профессор кафедры управления Васильева И.В.*

# 1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

## 1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Профессиональная компетенция	
ПК-4. Способен проводить экономическую оценку затрат и результатов деятельности ресурсоснабжающей организации	Знать (З): Порядок осуществления контроля использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации в профессиональной области
	Уметь (У): умеет систематизировать и анализировать исходную информацию, характеризующую финансово-экономические показатели профильной организации
	Владеть (В): Методами формирования исходной информации на основе данных финансовой отчетности, характеризующих деятельность профильной организации

## 2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к части формируемой участниками образовательных отношений основной профессиональной образовательной программы высшего образования 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная инфраструктура, профиль «Управление жилищно-коммунальным комплексом».

**Цель дисциплины** - объективная оценка целесообразности осуществления краткосрочных и долгосрочных инвестиций, а также разработка базовых ориентиров инвестиционной политики организации

### Задачи дисциплины:

- ознакомление с основными понятиями, связанными с инвестиционной деятельностью, понятие и сущность, цель и задачи, предмет и объекты исследования;
- оценка информационного обеспечения экономического анализа;
- изучение методологии и методики экономической оценки инвестиций, приобретение навыков анализа современного состояния и тенденций инвестиционного развития;
- оценки инвестиционной привлекательности регионов, отраслей и предприятий;
- оценка эффективности инвестиционных проектов.

## 3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий, текущий и промежуточный контроль по дисциплине) и на самостоятельную работу обучающихся

### 3.1 Очная форма обучения

Вид учебной работы	7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	5
<b>часов</b>	<b>180</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>64,3</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	32
занятия семинарского типа	32
промежуточная аттестация	0,3
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>115,7</b>
в т.ч. курсовая работа	<b>12</b>
Вид промежуточной аттестации	курсовая работа, экзамен

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

**4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций**  
Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции	
	всего	в том числе				
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы			
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	54	22	32	Тест	ПК-4	
1.1. Содержание и сущность инвестиционного анализа	16	6	10			
1.2. Методы и приемы экономического анализа	18	8	10			
1.3. Организация и информационное обеспечение инвестиционного анализа	20	8	12			
Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая СИС: сущность и содержание	54	22	32	Тест	ПК-4	
2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций	26	10	16			
2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.	28	12	16			
Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании	59,7	20	39,7	Тест, практическое задание	ПК-4	
3.1 Оценка эффективности инвестиционных проектов.	30	10	20			
3.2 . Анализ инвестиционной привлекательности организации	29,7	10	19,7			
Курсовая работа	12		12			Защита
<b>Итого за семестр</b>	179,7	64,0	115,7			
<b>Промежуточная аттестация</b>	0,3	0,3		Ответ на экзаменационный вопрос	ПК-4	
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	180	64,3	115,7			

## **4.2 Содержание дисциплины по разделам**

### **Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа**

**Цели** – изучение сущности инвестиционного анализа, предмет, объекты исследования, задачи анализа инвестиционной деятельности.

**Задачи** – изучить методы экономического анализа: сущность и специфические особенности, приемы экономического анализа и их классификацию; виды факторного анализа в экономике; методы детерминированного факторного анализа, приемы корреляционно-регрессионного анализа; характеристику плановых, учтенных и внеучтенных источников аналитической информации; способы и приемы подготовки и обработки аналитической информации; планирование экономического анализа и этапы проведения аналитической работы на предприятии.

#### **Перечень учебных элементов раздела:**

- 1.1. Содержание и сущность инвестиционного анализа.
- 1.2. Методы и приемы экономического анализа
- 1.3. Организация и информационное обеспечение инвестиционного анализа

### **Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание**

**Цели** – определение сущности инвестиций и их классификации, понятия инвестиционной деятельности организации и принципы осуществления инвестиционной деятельности в профильной организации

**Задачи** – изучение деятельности организации на рынке ценных бумаг; характеристики ценных бумаг организации; дивидендной политики организации.

#### **Перечень учебных элементов раздела:**

- 2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций
- 2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта

### **Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании**

**Цели** – определение принципов обоснования долгосрочных инвестиций. Показателей эффективности инвестиционного проекта. Выбора эффективных инвестиционных проектов. Механизмов финансирования долгосрочных инвестиций. Эффективности участия в проекте собственного капитала. Анализа движения денежных потоков от инвестиционной деятельности.

**Задачи** – изучение формы финансовых инвестиций и особенности управления ими; оценки стоимости финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций.

#### **Перечень учебных элементов раздела:**

- 3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов
- 3.2. Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг и инвестиций в нематериальные активы.

## **5. Оценочные материалы по дисциплине**

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств.

## **6. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **6.1 Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине**

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц, режим доступа
1	Методические указания по изучению дисциплины

## 6.2 Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины \*

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС)\*\*:

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
Основная:		
1	Пилипчук В.В. Управление инвестициями. Учебное пособие ТИДОТ ДВГУ. 2003 г. 102 стр.	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/456">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/456</a>
2	Калинникова, Е. В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Е. В. Калинникова. – Ульяновск : УлГТУ, 2011. – 147 с. ISBN 978-5-9795-0804-7	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/2558">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/2558</a>
Дополнительная		
1	Управление проектами : учебник для вузов / В. Н. Островская, Г. В. Воронцова, О. Н. Момотова [и др.]. — 4-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 400 с. — ISBN 978-5-8114-9172-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL:	<a href="https://e.lanbook.com/book/187775">https://e.lanbook.com/book/187775</a>
2	Шемятихина, Л. Ю. Менеджмент малого предпринимательства : учебное пособие для вузов / Л. Ю. Шемятихина, К. С. Шипицына, М. Г. Синякова. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 500 с. — ISBN 978-5-8114-9398-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL:	<a href="https://e.lanbook.com/book/193431">https://e.lanbook.com/book/193431</a>

## 6.3 Перечень электронных образовательных ресурсов

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ)
1	Российская национальная библиотека [Электронный ресурс]	<a href="http://nlr.ru/lawcenter_rnb">http://nlr.ru/lawcenter_rnb</a>
2	Экономический портал: новости, книги, учебники, статьи из журналов и др. публикации. [Электронный ресурс]	<a href="http://www.institutiones.com">www.institutiones.com</a>
3	Научно-образовательный портал «Экономика и управление на предприятиях». [Электронный ресурс]	<a href="http://eup.ru/">http://eup.ru/</a>

## 6.4 Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы и лицензионное программное обеспечение

### Современные профессиональные базы данных

<https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики.

<https://cyberleninka.ru/> - научная электронная библиотека открытого доступа (Open Access).

<http://link.springer.com/> - полнотекстовая коллекция (база данных) электронных книг издательства Springer Nature.

<http://fcior.edu.ru/> - Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов.

<https://agris.fao.org/agris-search/index.do> - Международная информационная система по сельскохозяйственным наукам и технологиям.

<http://window.edu.ru/> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»

#### Информационные справочные системы

1. Информационно-справочная система «Гарант». – URL: <https://www.garant.ru/>

2. Информационно-справочная система «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/>

#### Лицензионное программное обеспечение

Microsoft Office (Access, Excel, PowerPoint, Word и т. д),

OpenOffice, Люникс (бесплатное программное обеспечение широкого класса),

система дистанционного обучения Moodle ([www.edu.rgazu.ru](http://www.edu.rgazu.ru)),

Вебинар (Adobe Connect v.8, Zomm, Google Meet, Skype, Мираполис), программное обеспечение электронного ресурса сайта, включая ЭБС AgriLib и видеоканал РГАЗУ (<http://www.youtube.com/rgazu>),

антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite.

### 6.5 Перечень учебных аудиторий, оборудования и технических средств обучения

Предназначение помещения (аудитории)	Наименование корпуса, № помещения (аудитории)	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения*
Для занятий лекционного типа	Учебно-административный корпус. Каб. 129.	Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования, проектор EPSON EB-1880, экран настенный моторизированный SimSCREEN
Для занятий лекционного типа, семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы), для проведения групповых консультаций и индивидуальной работы обучающихся с педагогическими работниками, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.	Учебно-административный корпус. Каб. 439	Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, проектор SANYO PLC-XV, экран настенный рулонный SimSCREEN
Для самостоятельной работы	Учебно-административный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Читальный зал	Персональные компьютеры 11 шт. Выход в интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета
	Учебно-лабораторный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Каб. 320.	Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования, персональные компьютеры 11 шт. Выход в интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета
	Учебно-административный корпус. Каб. 105. Учебная	Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования. Автоматизированное рабочее место для инвалидов-колясочников с коррекционной техникой и индукционной системой ЭлСис 290;

<p>аудитория для учебных занятий обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ</p>	<p>Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей со стационарным видеоувеличителем ЭлСис 29 ON; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с портативным видеоувеличителем ЭлСис 207 CF; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с читающей машиной ЭлСис 207 CN; Аппаратный комплекс с функцией видеоувеличения и чтения для слабовидящих и незрячих пользователей ЭлСис 207 OS.</p>
---	---



ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**  
(Университет Вернадского)

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной  
аттестации обучающихся по дисциплине  
Инвестиционный анализ**

Направление подготовки 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная  
инфраструктура

Направленность (профиль) программы Управление жилищно-коммунальным  
комплексом

Квалификация Бакалавр

Форма обучения **очная**

Балашиха 2022 г.

### 1. Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Компетенций	Индикатор сформированности компетенций	Уровень освоения*	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
<p><i>ПК-4. Способен проводить экономическую оценку затрат и результатов деятельности ресурсоснабжающей организации</i></p>	<p>Знать (З): Порядок осуществления контроля использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации в профессиональной области Уметь (У): умеет систематизировать и анализировать исходную информацию, характеризующую финансово-экономические показатели профильной организации Владеть (В): Методами формирования исходной информации на основе данных финансовой отчетности, характеризующих деятельность профильной организации</p>	<p><b>Пороговый (удовлетворительно)</b></p>	<p><b>знать:</b> Порядок осуществления контроля использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации в профессиональной области <b>уметь:</b> систематизировать и анализировать исходную информацию, характеризующую финансово-экономические показатели профильной организации <b>владеть:</b> методами формирования исходной информации на основе данных финансовой отчетности, характеризующих деятельность профильной организации</p>	<p>Тест, практическое задание, ответ на экзаменационный вопрос</p>
		<p><b>Продвинутый (хорошо)</b></p>	<p><b>Знает твердо:</b> Порядок осуществления контроля использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации в профессиональной области <b>Умеет уверенно:</b> систематизировать и анализировать исходную информацию, характеризующую финансово-экономические показатели профильной организации <b>Владеет уверенно:</b> методами формирования исходной информации на основе данных финансовой отчетности, характеризующих деятельность профильной организации</p>	<p>Тест, практическое задание, ответ на экзаменационный вопрос</p>
		<p><b>Высокий (отлично)</b></p>	<p><b>Имеет сформировавшееся систематические знания:</b> Порядок осуществления контроля использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организации в профессиональной области <b>Имеет сформировавшееся систематическое умение:</b> систематизировать и анализировать исходную информацию, характеризующую финансово-экономические показатели профильной организации <b>Показал сформировавшееся</b></p>	<p>Тест, практическое задание, ответ на экзаменационный вопрос</p>

			<b>систематическое владение:</b> методами формирования исходной информации на основе данных финансовой отчетности, характеризующих деятельность профильной организации	
--	--	--	--	--

\* зачтено выставляется при уровне освоения компетенции не ниже порогового

## 2. Описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение практического задания	не выполнена или все задания решены неправильно	Решено более 50% задания, но менее 70%	Решено более 70% задания, но есть ошибки	все задания решены без ошибок
Тест	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

### 2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации (зачет и экзамен, курсовая работа)

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Ответ на экзаменационный вопрос	Не владеет профессиональной терминологией, демонстрирует низкий уровень теоретических знаний и умения использовать их для решения профессиональных задач, не знает значительной части программного материала, допускает существенные грубые	демонстрирует: владение профессиональной терминологией на минимальном уровне; низкий пороговый уровень теоретических знаний, усвоил только основной программный материал без знания отдельных особенностей; при ответе допускает неточности, материал недостаточно систематизирован. Выпускник с затруднениями ориентируется в нормативных	демонстрирует: владение профессиональной терминологией на достаточном уровне; достаточный уровень теоретических знаний и умение использовать их для решения профессиональных задач; грамотное и логичное изложение ответа, без существенных ошибок, но изложение недостаточно систематизировано и	демонстрирует: свободное владение профессиональной терминологией; высокий уровень теоретических знаний и умение использовать их для решения профессиональных задач; исчерпывающее последовательное, обоснованное и логически стройное изложение ответа, без ошибок. Выпускник без затруднений ориентируется

	ошибки, не ориентируется в нормативных правовых актах, научной и иной специальной литературе. Речь недостаточно грамотная, не может ответить на дополнительные вопросы.	правовых актах, научной и иной специальной литературе. Речь выпускника в основном грамотная, но не демонстрируется уверенное владение материалом. Выпускник с трудом отвечает на дополнительные вопросы.	последовательно. Выпускник с некоторыми затруднениями ориентируется в нормативных правовых актах, научной и иной специальной литературе. Речь выпускника грамотная, лаконичная, с правильной расстановкой акцентов. Выпускник испытывает затруднения при ответе на дополнительные вопросы.	в нормативных правовых актах, научной и иной специальной литературе. Речь выпускника грамотная, лаконичная, с правильной расстановкой акцентов. Выпускник готов отвечать на дополнительные вопросы.
Выполнение курсовой работы	не показал умение собирать и систематизировать информацию из теоретических источников, анализировать практический материал, не овладел методикой исследования, не проявил творческий подход и самостоятельность в анализе, обобщениях и выводах, не аргументировал предложения, не соблюдал все требования к оформлению курсовой работы и сроков ее исполнения.	показал умение собирать информацию из теоретических источников, анализировать практический материал для иллюстраций теоретических положений, недостаточно овладел методикой исследования, не проявил творческий подход и самостоятельность в анализе, обобщениях и выводах, не аргументировал предложения, не соблюдал все требования к оформлению курсовой работы и сроков ее исполнения.	показал умение собирать и систематизировать информацию из теоретических источников, анализировать и грамотно использовать практический материал для иллюстраций теоретических положений, проявил творческий подход и самостоятельность в анализе, недостаточно аргументировал выводы и предложения, не соблюдал все требования к оформлению курсовой работы и сроков ее исполнения.	показал умение собирать и систематизировать информацию из теоретических источников, анализировать и грамотно использовать практический материал для иллюстраций теоретических положений, проявил творческий подход и самостоятельность в анализе, обобщениях и выводах, аргументировал предложения, соблюдал все требования к оформлению курсовой работы и сроков ее исполнения.

**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**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ**

**Примерные тестовые задания для оценки текущего контроля**

**Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа**

**Тест 1. Экономический анализ – это:**

- а) самостоятельная отрасль системы экономических знаний;
- б) часть науки «менеджмент»;
- в) методология управления бизнесом.

**Тест 2. Предмет экономического анализа – это:**

- а) деятельность хозяйствующих субъектов любой формы собственности, направленная на получение прибыли или обеспечение сбалансированности расходов и доходов, изучаемая комплексно с целью объективной оценки ее эффективности и выявления резервов ее повышения, а также обеспечения функционирования анализируемого субъекта хозяйствования;
- б) производственные взаимоотношения организации с другими субъектам бизнеса;
- в) информационные потоки, отражающие хозяйственную деятельность организации.

**Тест 3. Цель экономического анализа – это:**

- а) формирование информационной базы для принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности функционирования субъектов хозяйствования;
- б) формирование системы показателей финансовой отчетности;
- в) создание рациональной системы управления бизнесом.

**Тест 4. По временному признаку выделяют:**

- а) функционально-стоимостной анализ;
- б) перспективный анализ;
- в) стохастический анализ.

**Тест 5. По признаку «содержание программы» выделяют вид экономического анализа:**

- а) оперативный анализ;
- б) тематический анализ;
- в) финансовый анализ.

**Тест 6. Одним из принципов осуществления экономического анализа является:**

- а) непрерывность;
- б) регулярность,
- в) достоверность.

**Тест 6. К традиционным способам и приемам экономического анализа относится:**

- а) дедукция;
- б) элиминирование;
- в) дифференцирование.

**Тест 7. Методом детерминированного факторного анализа является:**

- а) корреляционно-регрессионный;
- б) горизонтальный;
- в) интегральный.

**Тест 8. Приемом анализа финансового состояния является:**

- а) корреляционный анализ;
- б) вертикальный анализ баланса;
- в) маржинальный анализ.

**Тест 9. Какой детерминированной факторной моделью выражается связь между выручкой от продаж, физическим объемом продаж и ценой:**

- а) мультипликативной;
- б) комбинированной;
- в) кратной.

**Тест 10. В группу методов стохастического факторного анализа включается:**

- а) цепные подстановки;
- б) корреляционный;
- в) дифференциальный.

## **Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание**

**Тест 1. Инвестиционный проект не является привлекательным, если:**

- а) чистая приведенная стоимость меньше нуля
- б) индекс рентабельности больше единицы;
- в) внутренняя ставка доходности больше средневзвешенной стоимости капитала.

**Тест 2. Разница между чистым денежным потоком и чистой операционной прибылью**

**равна:**

- а) чистым инвестициям в оборотные активы;
- б) амортизации;
- в) чистым инвестициям в операционные активы.

**Тест 3. Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:**

- а) чистая текущая стоимость инвестиции равна нулю;
- б) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна;
- в) чистая текущая стоимость инвестиций положительна.

**Тест 4. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:**

- а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- б) рыночную оценку стоимости проекта;
- в) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

**Тест 5. Оценка инвестиционных проектов различной продолжительности производится**

**на основе:**

- а) вычисления среднего арифметического значения продолжительности проекта;
- б) вычисления среднего геометрического значения продолжительности проекта;
- в) цепного повтора проектов в рамках общего срока их действия;

## **Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании**

**Тест 1. Показатель эффективности инвестиций не учитывающий фактор временной стоимости денег это:**

- а) период окупаемости инвестиций;
- б) чистая текущая стоимость (NPV);
- в) рентабельность инвестиций (PI).

**Тест 2. Статическими методами анализа инвестиций являются:**

- а) период окупаемости инвестиций;
- б) чистая текущая стоимость;
- в) рентабельность инвестиций.

**Тест 3. Если чистая текущая стоимость (NPV) проекта больше нуля, тогда рентабельность инвестиций (PI) , будет иметь значение:**

- а) меньше единицы;
- б) больше единицы;
- в) равное единицы.

**Тест 4. Если рентабельность инвестиций (PI) больше единицы, тогда чистая текущая стоимость**

проекта (NPV), будет иметь значение

- а) положительное;
- б) отрицательное;
- в) равное нулю.

**Тест 5. Критерий оценки эффективности инвестиций, обладающий свойством аддитивности:**

- а) чистая приведенная стоимость проекта (NPV)
- б) внутренняя норма прибыли (IRR)
- в) рентабельность инвестиций (PI)

## КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

### Раздел 3 Анализ инвестиционной деятельности компании

#### Задача 1

Товарная продукция в оптовых ценах 7500 тыс. руб. Себестоимость товарной продукции 6800 тыс.руб. Прибыль от внереализованных операций – 150 тыс.руб. Определить прибыль от реализации продукции основной деятельности предприятия, прибыль предприятия до налогообложения.

*Решение:*

*1 Прибыль от реализации*

$$Pr = TP - Стп = 7500 - 6800 = 700 \text{ тыс.руб.}$$

*2 Прибыль до налогообложения:*

$$Пдн = Pr + Пв = 700 + 150 = 850 \text{ тыс.руб.}$$

*Ответ: прибыль от реализации составляет – 700 тыс.руб.,  
прибыль до налогообложения – 850 тыс.руб.*

#### Задача 2

Определить показатели рентабельности производства(общую, расчетную) при следующих условиях:

- величина прибыль до налогообложения 800 тыс.руб.,
- среднегодовая стоимость основных производственных фондов – 9600 тыс.руб.,
- среднегодовая стоимость нормируемых оборотных средств составляет 35 % от стоимости основных фондов;
- освобождаются от платы производственные фонды на сумму 450 тыс.руб.,
- плата за проценты краткосрочного банковского кредита 200 тыс.руб.

*Решение:*

*1 Общая рентабельность*

$$R = (Пб / (ОПФ + НОС)) * 100\% = ( )$$

*2 Расчетная рентабельность*

$$R = Пдн - (налоги, амортизационные отчисления) / (ОПФ + НОС) * 100 \%$$

$$R = ( )$$

*Ответ: Рентабельность общая составила 6,2 %, расчетная рентабельность составила 1,2%.*

#### Задача 3

Определить объем реализованной продукции за год при следующих условиях:

- фактические остатки нереализованной продукции на начало года составили 1650 тыс.руб.,
- нормативный запас нереализованной продукции на конец года – 2000 тыс.руб.,

- за год будет выработано 15400 куб м. пиломатериалов, которые все будут израсходованы на производство строительных конструкций,
- выработано 38500 куб.м ДСП, из которых 13200 куб.м будет израсходовано на производство строительных конструкций;
- строительных конструкций выпущено на сумму 88000 тыс.руб.,
- оптовая цена куб.м ДСП – 1140 руб.

*Решение:*

*Объем реализованной продукции за год можно определить по следующей формуле:*

$$Q_{rp} = Q_{нг} + Q_n - Q_{кз}$$

*$Q_{rp}$  – объем реализованной продукции, тыс.руб.*

*$Q_{нг}$  – объем фактического остатка на начало года, тыс.руб.*

*$Q_n$  – объем произведенной продукции за год, тыс.руб.*

*$Q_{кз}$  – нормативный запас нереализованной продукции на конец года, тыс.руб.*

*Объем произведенной продукции в денежной форме составит*

$$Q_n = ( ) \text{ тыс.руб.}$$

$$Q_{rp} = \text{ тыс.руб.}$$

*Ответ: Годовой объем реализованной продукции составит 131540 тыс.руб.*

#### **Задача 4**

Предприятие приняло решение инвестировать на трехлетний срок свободные денежные средства в размере 50 тыс. рублей. Имеются три альтернативных варианта вложений. По первому варианту средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением сложных процентов по ставке 15%. По юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму ежегодно начисляется 15%. По третьему варианту средства помещаются на депозитный счет с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 15%. Не учитывая уровень риска, определите наилучший вариант вложения денежных средств.

#### **Задача 5**

Организация реализовала свою продукцию на условиях коммерческого кредита с оформлением простого векселя, номинальной стоимостью 100000 руб. и сроком в 90 дней. Ставка процента (учетная) за предоставленный кредит составила 20% годовых. За 30 дней до истечения срока погашения векселя организация решила продать его банку. Требуется определить сумму, которую организация получит в зачет векселя.

### **Примерный перечень экзаменационных вопросов для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине**

1. Предмет и задачи курса «Инвестиционный анализ»
2. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента
3. Современные теории инвестиционного анализа
4. Основы функционирования инвестиционного рынка
5. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности
6. Характеристика инфраструктуры инвестиционного рынка
7. Характеристика финансовых посредников
8. Участие банков в финансировании инвестиционной деятельности
9. Фондовые рынки и их роль в финансировании инвестиционной деятельности
10. Венчурное финансирование инвестиционной деятельности
11. Организационно-правовые формы зарубежных компаний
12. Принципы анализа финансового состояния компании
13. Финансовая отчетность зарубежных компаний



14. Основные финансовые показатели и их анализ
15. Оценка финансового состояния компании при принятии инвестиционных решений
16. Методика расчета простых и сложных процентов
17. Концепция временной стоимости денежных потоков
18. Понятие финансовой ренты и ее расчет
19. Невременные факторы приведения
20. Инвестиционная стратегия в системе стратегического планирования компании
21. Этапы разработки инвестиционной стратегии
22. Стратегические цели инвестиционной деятельности: требования, этапы формирования
23. Стратегические направления инвестиционной деятельности и их обоснование
24. Оценка эффективности инвестиционной стратегии
25. Понятие инвестиционных ресурсов и их формирование
26. Собственные инвестиционные ресурсы: понятие, принципы формирования
27. Прибыль как инвестиционный ресурс и анализ ее формирования
28. Амортизационная политика компании
29. Дивидендная политика компании
30. Эмиссия акций как источник инвестиционных ресурсов
31. Заемные инвестиционные ресурсы: понятие, формирование
32. Банковские кредиты: виды, управление привлечением
33. Облигационные займы как источник инвестиционных ресурсов
34. Финансовый лизинг как источник инвестиционных ресурсов
35. Привлечение заемных инвестиционных ресурсов из других источников: коммерческий кредит, текущие обязательства
36. Инвестиционные активы: принципы управления, оценка
37. Управление инвестиционными активами
38. Оценка стоимости инвестиционных активов
39. Инвестиционный портфель компании и его анализ
40. Денежные потоки в инвестиционной деятельности: понятие, виды, задачи управления
41. Направления оптимизации денежных потоков
42. Управление стоимостью инвестиционных проектов
43. Бюджетирование проекта. Виды бюджетов проекта
44. Методы оценки эффективности инвестиций
45. Инвестиционный проект: понятие, классификация
46. Принципы управления инвестиционными проектами
47. Этапы реализации инвестиционного проекта
48. Прединвестиционная стадия проекта
49. Инвестиционная стадия проекта
50. Эксплуатационная стадия проекта. Завершение и выход из проекта
51. Риск в инвестиционной деятельности: сущность, классификация
52. Методы выявления инвестиционных рисков
53. Методы оценки инвестиционных рисков
54. Способы снижения инвестиционных рисков: избежание, лимитирование, хеджирование.
55. Способы снижения рисков инвестиционной деятельности: диверсификация, распределение, резервирование (самострахование)
56. Способы снижения рисков инвестиционной деятельности: страхование

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

### **Структура курсовой работы:**

- 1) титульный лист;
- 2) содержание;

- 3) введение;
- 4) три главы;
- 5) заключение;
- 6) библиографический список.

**Содержание** включает наименование глав, разделов, подразделов и пунктов с указанием номера начальной страницы.

**Во введении** обосновывается актуальность выбранной темы; определяется степень ее новизны и разработанности; формируются цель и задачи работы; аргументируется принятая в работе методика исследования и анализа; дается обзор источников и литературы с анализом концепций по исследуемой проблеме; обосновывается структура работы; даются необходимые пояснения. Объем введения не должен превышать двух страниц.

**Содержание** курсовой работы определяется ее темой.

**В первой главе** рассматривается история вопроса, оценка различных взглядов на проблему в литературе, основные теоретические положения, связанные с исследуемой проблемой.

**Во второй главе в первом разделе** излагают:

- статус организации;
- адрес организации;
- размеры организации, ее специализация;
- организационная структура;
- система управления.

**Во второй главе во втором разделе** рассматривается характеристика трудовых ресурсов организации.

**В третьей главе** рассматриваются вопросы организации управления персоналом на предприятии по одному из ключевых вопросов в соответствии с темой курсовой работы:

- характеристика элементов организации и процесса управления персоналом;
- организация деятельности кадровой службы;
- исследование системы управления персоналом по одному из ключевых вопросов;
- выявленные недостатки в системе управления персоналом по одному из ключевых вопросов в соответствии с темой курсовой работы;
- рекомендации по устранению выявленных недостатков для исследуемого предприятия. Целесообразно разработанные рекомендации подтвердить экономическим и социальным эффектом.

### **Заключение**

В этом разделе формулируются выводы по проделанной работе, характеризующие степень решения тех задач, которые ставились в курсовой работе.

### **Библиографический список**

После заключения приводится перечень использованной литературы. Работа с литературой является неотъемлемой составной частью научных исследований.

Следует учесть, что кроме изучения книг и монографий по теме курсовой работы, необходимо изучение материалов по теме, публикуемых в периодической печати.

Подбирая литературу (монографии, брошюры, журнальные статьи и т.п.), необходимо учитывать время ее издания. В первую очередь следует использовать литературу последних 5 лет.

## **Примерные темы курсовых работ**

1. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности
2. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы
3. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия

4. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии
5. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура.
6. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
7. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
8. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов
9. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка
10. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия
11. Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий
12. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
13. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация
14. Мобилизация инвестиционных ресурсов предприятиями
15. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях
16. Инвестиционное планирование на предприятии
17. Инвестиционный бизнес-план
18. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
19. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
20. Реализация инвестиционных проектов на предприятии
21. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
22. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
23. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
24. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
25. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
26. Риски инвестиционных проектов и их оценка
27. Управление рисками инвестиционных проектов
28. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
29. Количественный анализ риска инвестиционных проектов
30. Организация финансирования инвестиционных проектов
32. Лизинговое финансирование
33. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений
34. Долгосрочное кредитование капитальных вложений
35. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
36. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
37. Ипотечное кредитование
38. Источники финансирования капитальных вложений предприятия
39. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования
40. Инновационная деятельность предприятия и ее финансовое обеспечение
41. Слияние и поглощение как форма инвестирования