

Документ подписан простой электронной подписью Информация о владельце: ФИО: Таскаев Сергей Валерьевич Должность: Ректор Дата подписания: 26.06.2025 10:38:39 Уникальный программный ключ: 04c19ed8b0981506cb77a486b9a878808522525	МИНОВЕРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)	Рабочая программа дисциплины "Инвестиционный анализ" по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 "Менеджмент" направленности (профиль) Проектное управление и бизнес стратегии ФГБОУ ВО «ЧелГУ»	стр. 1
---	--	--	--------

Рабочая программа дисциплины (модуля)*

Инвестиционный анализ

Направление подготовки (специальность)

38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль)

Проектное управление и бизнес стратегии

Присваиваемая квалификация (степень)

Бакалавр

Форма обучения

очно-заочная

Год(ы) набора 2025

*Рабочая программа дисциплины (модуля) адаптирована для инклюзивного обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Челябинск 2025 г.



Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Объем дисциплины (модуля)
5. Структура и содержание дисциплины (модуля)
6. Фонд оценочных средств
 - 6.1. Перечень видов оценочных средств
 - 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации
 - 6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации
 - 6.4. Критерии оценивания
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
 - 7.1. Рекомендуемая литература
 - 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
 - 7.3. Перечень информационных технологий
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Специальные условия освоения дисциплины обучающимися с инвалидностью и ограниченными возможностями здоровья



1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения учебной дисциплины является: ознакомление с основами инвестиционного процесса, стратегическим инвестированием, схемами финансирования и финансовой реализуемостью инвестиционных проектов.

Задачи изучения дисциплины:

- овладение методикой стратегического анализа эффективности и окупаемости инвестиций, инструментарием исследования стратегического анализа проектов для обычного безрискового и многосценарного инвестирования с учетом инфляции, неопределенности и риска;
- приобретение умений оценки устойчивости инвестиционных проектов, расчета границ безубыточности проекта, анализа оптимизации инвестиционного портфеля и инвестиционных стратегий с привлечением кредита в условиях неопределенности и риска, анализа управления лизинговыми операциями и инновационной деятельностью
- формулирование компетенций, необходимых в профессиональной деятельности бакалавра по направлению «Менеджмент».

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Цикл (раздел) ОПОП: К.М.02.04

2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

- модели поведения экономических агентов и рынков;
- альтернативы стратегий развития
- основные нормативные правовые акты, определяющие основы функционирования организации субъектов хозяйствования в Российской Федерации.

уметь:

- использовать информацию статистики в области экономики;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;
- управлять развитием организации, осуществлять анализ и разработку стратегии организации на основе современных методов и передовых научных достижений

владеть:

- методологией и методикой проведения научных исследований; навыками применения математического и иного инструментария;
- навыками самостоятельной научной и исследовательской работы.

Финансовая математика

2.2 Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Дисциплина закладывает основы для дальнейшего изучения таких курсов как:

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Преддипломная практика

Технологическая (проектно-технологическая) практика 2

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-2: Способен проводить комплексный экономический анализ деятельности производственной организации и ее структурных подразделений, разрабатывать и реализовывать разработанные плановые решения, направленные на повышение эффективности деятельности предприятия и его структур

Знать:

Имеет представление о базовых банковских, страховых и инвестиционных продуктах и услуг; Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление разных видов финансовых услуг



Уметь:

Сравнивает параметры финансовых продуктов;

Владеть:

Имеет навыки консультирования по финансовым услугам

ПК-3: Способен оценить эффективность внедрения новых технологий, организовать мероприятия по внедрению в производственный процесс инноваций

Знать:

основы оценки эффективности инвестиционных проектов

Уметь:

оценивать показатели эффективности инвестиций внедрения новых технологий, составлять план мероприятий по внедрению в производственный процесс инноваций

Владеть:

методами формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес-единицы;

УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

Знать:

знает особенности выбора альтернативных инвестиционных проектов

Уметь:

анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;

Владеть:

способность проектировать решение инвестиционного проекта, выбирая оптимальный способ, исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1	Знать:
3.1.1	- виды управленческих решений и методы их принятия;
3.1.2	- принципы, принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;
3.1.3	- назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации;
3.1.4	- основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности;
3.1.5	
3.1.6	
3.2	Уметь:
3.2.1	- анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;
3.2.2	- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
3.2.3	- уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний;
3.2.4	- разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку;
3.2.5	- обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования;
3.2.6	- проводить оценку финансовых инструментов;
3.2.7	
3.3	Владеть:
3.3.1	- методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков
3.3.2	- методами формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес-единицы;



4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость	5 ЗЕТ
Часов по учебному плану : 180 в том числе : аудиторные занятия : 10 самостоятельная работа : 130,1 часов на контроль : 36 контактная работа: 13,9 ИКР: 3,9	Виды контроля в семестрах: экзамены 7

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Литература
	Раздел 1. Раздел 1 Инвестиционный анализ: сущность, принципы, задачи			
1.1	Сущность и задачи инвестиционного анализа. /Лек/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1
1.2	Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента /Лек/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1
1.3	Сущность и задачи инвестиционного анализа. /Ср/	7	4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
1.4	Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, фирм, компаний. /Пр/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
1.5	Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, фирм, компаний. /Лек/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3
1.6	Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента /Пр/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3
1.7	Сущность и задачи инвестиционного анализа. /Пр/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3
	Раздел 2. Раздел 2. Инвестиционный проект: виды и требования к их разработке			
2.1	Тема 1 Инвестиционный проект: его цель и содержание. /Лек/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
2.2	Тема 2. Принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиций. /Лек/	7	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2



2.3	Тема 4.Ставка дисконтирования и ее выбор. /Ср/	7	10	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1
2.4	Тема 5. Прогноз денежных потоков альтернативных инвестиций. /Пр/	7	1,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1
2.5	Тема 3. Методы оценки экономической оценки эффективности инвестиций /Пр/	7	2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э3
2.6	Тема 3. методы экономической оценки эффективности инвестиций /Ср/	7	6	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
2.7	Тема 4. Ставка дисконтирования и ее выбор /Лек/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
2.8	Тема 6 . Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов /Лек/	7	0,5	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
2.9	Тема 6. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов /Ср/	7	26,1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
2.10	Тема 6. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов /Пр/	7	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3
2.11	Тема 1. Инвестиционный проект: его цель и содержание /Ср/	7	6	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1
2.12	Индивидуальные консультации, текущий контроль /ИКР/	7	3,9	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2
	Раздел 3. Раздел 3.Инвестиционная стратегия и инвестиционный портфель фирмы			
3.1	Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки /Ср/	7	24	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2
3.2	Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем. Методы регулирования инвестиционной деятельности /Ср/	7	24	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3
3.3	Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий /Ср/	7	30	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

6.1. Перечень видов оценочных средств



решение задач
тесты

6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации

Примеры решения задач

Задача 1.

В инвестиционном портфеле акционерного общества три акции компании «А», две акции компании «Б», пять акций компании «В» с одинаковой курсовой стоимостью. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании «А» увеличится на 18%, «Б» - на 16%, «В» - упадет на 15%?

Решение:

1. Определим количество указанных акций в инвестиционном портфеле

$$3 + 2 + 5 = 10$$

2. Рассчитаем влияние изменения курса акций

$$(3 * 1,18) + (2 * 1,16) + (5 * 0,85) = 10,11$$

3. Определим изменение стоимости инвестиционного портфеля

$$((10,11 - 10) : 10) * 100 = 1,1\%$$

Задача 2.

Номинальная стоимость акции акционерного общества – 300 руб.

Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки – 20%.

Решение:

Курсовая стоимость акции, руб.:

$$A_k = (A_n * D) : r,$$

где A_n – номинальная стоимость акции;

D – размер дивиденда;

r – размер банковской ставки.

$$A_k = (300 * 25) : 20 = 375$$

Задача 3.

Ценная бумага куплена 1 марта 2012 года за 15 тыс.руб. и продана 1 мая 2012 года за 18 тыс. руб. Определить доходность операции.

Решение:

1. Разница между ценой приобретения и ценой продажи равна

$$18 - 15 = 3$$

2. Доходность операции

$$3 : 15 = 0,2 \text{ или } 20\% \text{ (за два месяца)}$$

3. Доходность операции, % годовых

$$20\% * 6 = 120\%$$

Задача 4.

Инвестор рассматривает два инвестиционных проекта с целью вложения средств в один из них. Указанные проекты характеризуются следующими данными (тыс. руб.): Ставка дисконтирования 15%.

Проект 0 1 2 3 4

А -11200 3900 4300 4900 5120

Б -13700 3400 4560 5970 5200

Оценить привлекательность проектов по критериям чистого дисконтированного дохода и индекса доходности

Решение

$$NPVA = -11200 + (3900 * (1 : (1+0,15))) + (4300 * (1 : (1+0,15)^2)) + (4900 * (1 : (1+0,15)^3)) + (5120 * (1 : (1+0,15)^4)) = -11200 + 3391,3 + 3251,4 + 3221,8 + 2927,4 = 1591,9$$

$$NPVB = -13700 + (3400 * (1 : (1+0,15))) + (4560 * (1 : (1+0,15)^2)) + (5970 * (1 : (1+0,15)^3)) + (5200 * (1 : (1+0,15)^4)) = -13700 + 2956,5 + 3448,0 + 3925,4 + 2973,1 = -397$$

По критерию чистого дисконтированного дохода проект А является прибыльным и его можно принять к реализации, а проект Б – убыточный и от него следует отказаться.

С точки зрения индекса доходности:

$$PIA = 12791,9 : 11200 = 1,14 \text{ – индекс больше 1, проект доходен}$$

$$PIB = 13303 : 13700 = 0,97 \text{ – индекс меньше 1, проект убыточный.}$$

Следовательно, проект А является более привлекательным.

Задачи для самостоятельного решения

Задача 1. Чему должен быть равен изначальный вклад в банке, чтобы через 8 лет предприятие имело на счете 500



тыс. рублей, если банк предлагает 9% годовых?

Задача 2. Предприятие планирует приобрести через семь лет новый объект основных фондов стоимостью 1,8 млн. рублей. Какую сумму средств необходимо разместить на депозитный счет предприятия в банке в настоящее время, чтобы через семь лет иметь возможность совершить покупку? Процентная ставка прибыльности составляет: А) 9%; Б) 11%.

Задача 3. Финансовый менеджер предприятия предложил Вам инвестировать 50000 руб. в его предприятие, пообещав возвратить 80000 руб. через 4 года. Какова процентная ставка прибыльности предложенного варианта?

Задача 4. Фирма «Фокс» приобретает новое компьютерное оборудование за 34 тыс. рублей, при этом планируется в течение ближайших 5 лет ежегодно получать экономию затрат по ведению бухгалтерского учета в размере 9 тыс. рублей. Средние ставки по банковским депозитам составляют 12% годовых. Оцените целесообразность данной инвестиции.

Задача 5. Денежные потоки от реализации инвестиционного проекта характеризуются следующими данными. Определите срок окупаемости капитальных вложений и простую норму прибыли.

Показатель Год

0 1 2 3 4

Размер инвестиций, у.д.е. 5000 - - - -

Выручка от реализации, у.д.е. - 4000 3000 6000 7000

Амортизация, % - 10 10 10 10

Текущие расходы, налоги, у.д.е. - 1000 1100 1200 2100

Задача 6. Фирма предполагает осуществить инвестиционный проект за счет банковского кредита. Необходимо определить предельную ставку банковского процента, под которую она может взять кредит в коммерческом банке. Объем инвестируемых средств составляет 7000 тыс. руб. срок реализации проекта 5 лет. Предприятие рассчитывает получить от реализации проекта ежегодно, начиная с первого года по 2900 тыс. руб.

Задача 7. Необходимо оценить эффективность инвестиционного проекта. Средний уровень инфляции - 4%. Ставка банковского процента -13%. Проект характеризуется следующими данными:

(тыс. руб.)

Годы 1-й 2-й 3-й 4-й 5-й 6-й 7-й 8-й

Капитальные затраты 3200 1680 3900 3000

Поступления - - 2700 2100 2950 4030 3040 3030

Задача 8. Машиностроительное предприятие реализует проект технического перевооружения производства. Для его осуществления необходимо последовательно произвести по годам следующие затраты: 3200, 1900, 1400 тыс. руб. Проект начинает приносить доход, начиная со второго года осуществления в следующих суммах: 870, 2150, 1900, 2400, 2760 тыс.руб. Представить расходы и доходы по проекту в виде потока денежных средств и рассчитать величину чистого приведенного дохода, если средняя стоимость инвестируемого капитала равна 14%.

Задача 9. Предприятие располагает 9000 тыс. руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно 4900 тыс. руб. В то же время предприятие может приобрести на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 20% годовых. Какой вариант Вам представляется более приемлемым, если считать что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 20% годовых) предприятие не располагает?

Задача 10. Необходимо дать заключение по инвестиционному проекту, исходя из показателей: чистого дисконтированного дохода, индекса рентабельности, внутренней нормы доходности и дисконтированного срока окупаемости. При этом ставка дисконтирования в регионе А равна 12%, а в регионе Б - 14%.

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

-500 -2700 -6700

1290 1900 3100 2560 3250 5500 3000

Задача 11. Предприятие планирует осуществить новые капитальные вложения в течение трех лет: 800 тыс. руб. в первом году, 600 тыс. руб. - во втором и 500 тыс.руб. - в третьем. Инвестиционный проект рассчитан на 10 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой денежный доход составит 750 тыс. руб.

Наращение годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 30, 40, 65, 95% соответственно от планируемого дохода 5-го года. Предприятие требует как минимум 16% отдачи при инвестировании денежных средств.

Необходимо определить чистый дисконтированный доход инвестиционного проекта и дисконтированный срок окупаемости.

Задача 12. В инвестиционную компанию поступили для рассмотрения бизнес-планы двух альтернативных проектов. Данные, характеризующие эти проекты, приведены ниже. Ставка дисконтирования по проекту А принята в размере 10%, а проекта Б - 12% (в связи с более продолжительным сроком его реализации). Оценить проекты с точки зрения дисконтированного срока окупаемости и критерия NPV и выбрать наиболее эффективный из них.



Проект Годы

0 1 2 3 4

А -10700 7900 8800 - -

В -10400 4500 2250 2000 4350

Задача 13. Инвестиционный проект рассчитан на 12 лет и требует капитальных вложений в размере 1500 тыс. руб.. В первые четыре года никаких поступлений не ожидается, однако, в последующие 8 лет ежегодный доход составит 350 тыс. руб.

Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 12 %?

Задача 14. Осуществление проекта по строительству цеха для выпуска нового вида товаров предполагает следующие затраты по годам: 460 тыс. руб., 720 тыс. руб., 450 тыс. руб., 280 тыс. руб.

Проектом предусмотрено получение доходов, начиная со второго года в следующих суммах: 680 тыс. руб., 550 тыс. руб., 900 тыс. руб., 950 тыс. руб., 800 тыс. руб..

Ожидаемый реальный среднегодовой темп инфляции составит 11%. Определить чистый дисконтируемый доход по проекту, если средняя цена инвестируемого капитала составит: а) 16%, б) 9%.

Задача 15. Предприятие предполагает осуществить инвестиционный проект за счет банковского кредита. Рассчитайте предельную ставку банковского процента, под которую предприятие может взять кредит в коммерческом банке.

Объем инвестируемых средств составляет 1000 тыс. руб. срок реализации проекта - три года. Предприятие рассчитывает получить от реализации проекта ежегодно, начиная с первого года, доход по 400 тыс. рублей.

Задача 16. Имеется ряд инвестиционных проектов, требующих равную величину стартовых капиталов — 600 тыс. руб. Цена капитала, т.е. предполагаемый доход, составляет 14%. Требуется выбрать наиболее оптимальный из них, если потоки платежей (приток) характеризуются следующими данными, тыс. руб.: . Проект А: 300; 340; 100; Проект Б: 260; 180; 320. Проект В: 100; 580.

Задача 17. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 100 млн. руб.; цена источников финансирования составляет 12%. Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей (млн. руб.):

проект А: -45; 23; 16; 20; 17.

проект Б: -35; 9; 13; 17; 10.

проект В: -45; 21; 20; 20; 16.

проект Г: -34; 9; 23; 11; 3.

1) Необходимо составить план оптимального размещения инвестиций, учитывая, что к реализации могут быть приняты проекты только в полном объеме.

2) Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на два года при условии, что инвестиции на планируемый год не могут превысить 80 млн. рублей.

6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации

Пример теста

1. Инвестиционная деятельность представляет собой:

- а) вложение денежных средств в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли;
- б) комплекс мер по привлечению денежных ресурсов и направлению их в объекты финансирования с целью получения прибыли или иного эффекта;
- в) вложение денежных средств в финансовые активы;
- г) финансирование капитальных вложений.

2. Субъекты инвестиционной деятельности могут совмещать функции:

- а) инвестора;
- б) пользователя;
- в) заказчика.

3. Инвестиционная привлекательность — это:

- а) совокупность условий, благоприятствующих инвестированию;
- б) факторы, способствующие оттоку и притоку капитала извне;
- в) деятельность по улучшению инвестиционного климата в стране.

4. Государственная инвестиционная политика представляет собой:

- а) комплекс практических мер государства, направленных на реализацию и совершенствование инвестиционной деятельности в стране;
- б) определение целей и задач осуществления инвестиционной деятельности в стране;
- в) выработку государственной инвестиционной стратегии.

5. Инвестиционная стратегия представляет собой:

- а) осуществление мер по совершенствованию инвестиционной деятельности;
- б) определение долгосрочных целей и задач инвестиционной деятельности, а также направлений их реализации;
- в) осуществление финансовой политики фирмы.



6. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений в объект финансирования, описание его технико-экономических характеристик, а также практических действий, связанных с инвестированием в него, называется:
- а) инвестиционной программой;
 - б) бизнес-планом;
 - в) инвестиционным проектом.
7. Инвестиционная программа представляет собой:
- а) развернутый план реализации инвестиционного проекта;
 - б) обоснование необходимости реализации инвестиционного проекта;
 - в) совокупность однородных инвестиционных проектов.
8. Банковская система России включает в себя:
- а) Банк России;
 - б) кредитные организации;
 - в) филиалы иностранных банков;
 - г) представительства иностранных банков;
 - д) финансово-промышленные группы.
9. Приобретение инвестором не менее 10% долей (вклада) в уставном (складочном) капитале коммерческой организации представляет собой:
- а) портфельные инвестиции;
 - б) прочие инвестиции;
 - в) прямые инвестиции.
10. Портфельные инвестиции — это:
- а) приобретение акций (паев) коммерческой организации, которые составляют не менее 10% в уставном (складочном) капитале фирмы;
 - б) приобретение ценных бумаг, осуществляемое через финансового посредника;
 - в) приобретение акций (паев) коммерческой организации, которые составляют менее 10% в уставном (складочном) капитале фирмы, а также облигаций, векселей и других ценных бумаг.
11. Инвестиции в нефинансовые активы включают в себя:
- а) приобретение лицензии;
 - б) расходы на строительство производственного здания;
 - в) затраты на модернизацию производства;
 - г) приобретение акций;
 - д) покупку государственных облигаций;
 - е) затраты на оборудование.
12. Финансирование инновационной деятельности включает:
- а) вложение денежных ресурсов в проведение фундаментальных исследований;
 - б) инвестиции в опытно-конструкторские разработки;
 - в) расходы на коммерциализацию инноваций.
13. Коммерческое кредитование предприятия, осуществляемое иностранной фирмой, относится:
- а) к портфельным инвестициям;
 - б) прочим инвестициям;
 - в) прямым инвестициям;
 - г) косвенным инвестициям
14. В современной структуре иностранных инвестиций в России преобладают:
- а) прямые;
 - б) портфельные;
 - в) прочие инвестиции.
15. К прямым иностранным инвестициям в фирму относятся:
- а) кредиты международных банков;
 - б) ссуды иностранного акционера — фирмы;
 - в) дополнительные взносы в уставный капитал со стороны иностранного совладельца предприятия;
 - г) кредиты иностранного государства.
16. К методам повышения инвестиционной привлекательности фирмы относятся:
- а) улучшение финансового состояния;
 - б) уменьшение средневзвешенной стоимости капитала;
 - в) уменьшение сроков оборачиваемости активов;
 - г) увеличение доли реинвестируемой прибыли;
 - д) повышение дивидендов по обыкновенным акциям.
17. Назначением амортизационного фонда является:
- а) учет функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов;



- б) обеспечение воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;
в) отражение затрат на приобретение внеоборотных и оборотных активов в себестоимости производимой продукции.
18. Капитальные вложения — это:
- а) финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов предприятия;
б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;
в) долгосрочное вложение денежных средств в финансовые инвестиции.

6.4. Критерии оценивания

Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и итоговой аттестации. Рейтинг студента определяется как сумма баллов за работу в семестре (текущая аттестация) и баллов, полученных в результате экзамена (итоговая аттестация). Усвоение изучаемой студентом учебной дисциплины в семестре оценивается максимум в 100 баллов.

I. Текущая аттестация (работа в семестре) – 60 баллов

1. Студенты выполняют все виды учебной работы (включая самостоятельную).
2. С целью контроля успеваемости студентов в ходе изучения дисциплины в середине семестра проводится промежуточная аттестация
3. В конце семестра студент имеет возможность один раз переписать одну из неудачно выполненных контрольных работ по своему выбору. При этом прежние баллы, полученные за работу, аннулируются, и работа оценивается заново.
4. Преподаватель может начислять студенту дополнительные баллы за особые успехи в изучении дисциплины (доклады, активная работа у доски, участие в студенческих конференциях и т.п.).

Ниже приведено максимальное количество баллов, которое может набрать студент заочной формы обучения по всем видам учебной деятельности в течение семестра.

Балльная оценка студентов очной формы обучения – текущая работа в семестре

№ Вид учебной работы Максимальное количество баллов

1 Доклад, эссе	10
2 Тест	10
3 Решение задач	20
4 Контрольная работа №1	10
5 Контрольная работа №2	10
Всего	60

Ниже представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

№ Общая сумма баллов Оценка

- 1 81 – 100 отлично
- 2 61 – 80 хорошо
- 3 41 – 60 удовлетворительно
- 4 40 и менее неудовлетворительно

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Рекомендуемая литература

7.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
Л1.1	Серов В. М., Богомолова Е.А., Моисеенко Н.А.	Инвестиционный анализ: учебник (https://znanium.ru/catalog/document?id=444648)	Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА- М", 2024	ЭБС
Л1.2	Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А.	Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов (https://urait.ru/bcode/538794)	Москва : Юрайт, 2024	ЭБС
Л1.3	Румянцева Е. Е.	Инвестиционный анализ: учебное пособие для вузов (https://urait.ru/bcode/538215)	Москва : Юрайт, 2024	ЭБС

7.1.2. Дополнительная литература



	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
Л2.1	Кузнецов Б. Т.	Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов (https://urait.ru/bcode/536003)	Москва : Юрайт, 2024	ЭБС
Л2.2	Колмыкова Т.С.	Инвестиционный анализ: учебное пособие (https://znanium.com/catalog/document?id=429239)	Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023	ЭБС

7.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Ресурс
Л3.1	Блау С.Л.	Инвестиционный анализ: учебник (https://znanium.com/catalog/document?id=431500)	Москва : Дашков и К, 2023	ЭБС
Л3.2	Блау С. Л.	Инвестиционный анализ: учебник (https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001)	Москва : Дашков и К, 2023	ЭБС

7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	eLIBRARY.RU [Электронный ресурс] : электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. URL: http://elibrary.ru/defaultx.as .
Э2	Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / ООО Директмедиа Паблишинг. URL: http://biblioclub.ru/ .
Э3	Лань [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / издательство Лань. URL: http://e.lanbook.com/ .

7.3 Перечень информационных технологий

7.3.1 Программное обеспечение

Adobe Reader

7.3.2 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

1. Лань [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / издательство Лань. – URL: http://e.lanbook.com/ .
2. Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / ООО Директмедиа Паблишинг. – URL: http://biblioclub.ru/ .
3. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс] : электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. – URL: http://elibrary.ru/defaultx.as .
4. Российское образование [Электронный ресурс] : федеральный портал / ФГАУ ГНИИ ИТТ «Информика». – Москва, 2002 – . – URL: http://www.edu.ru/ .

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для успешного освоения дисциплины необходима аудитория с мультимедийным оборудованием.

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения:

– лекционные аудитории (указанные выше) – мультимедийное оборудование; источники питания для индивидуальных технических средств;

– учебная аудитория для практических занятий (семинаров) – мультимедийное оборудование;

– учебная аудитория для самостоятельной работы – стандартные рабочие места с персональными компьютерами; рабочее место с персональным компьютером, с программой экранного доступа, программой экранного увеличения и брайлевским дисплеем для студентов с нарушениями зрения.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

максимальное количество баллов, которое может набрать студент, составляет 100.

Студенты могут заработать в течение семестра максимум 100 баллов, которые складываются из ряда работ:



- тесты;
- эссе;
- доклады с презентациями;
- контрольные работы.

Экзамен проводится в письменной форме. Максимальное количество баллов на экзамене составляет 40. Для сдачи экзамена студенту следует решить задачу и ответить на вопросы, предлагаемые в разделе «Фонды оценочных средств» данной рабочей программы.

Чтобы сделать самостоятельную работу студента более эффективной, преподаватель назначает раз в неделю время, отведенное на индивидуальную консультацию.

10. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМИСЯ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ И ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием специальных технических средств и информационных технологий, предоставляемых Ресурсным учебно-методическим центром по обучению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ЧелГУ по запросу обучающегося (мобильные специальные технические средства для лиц с нарушениями зрения и с нарушением слуха, ассистивные информационные технологии).

При необходимости для обучающихся с нарушениями зрения на рабочих местах для проведения практических или лабораторных занятий устанавливается специальное программное обеспечение (программа речевой навигации, речевые синтезаторы, экранные лупы).

В учебные аудитории обеспечивается беспрепятственный доступ для обучающихся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья. В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусматривается соответствующее количество мест для обучающихся с учетом нарушений их здоровья.

Для освоения дисциплины инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется доступ к печатным источникам, имеющимся в научной библиотеке ЧелГУ, с помощью специальных технических средств; доступ с помощью специальных технических и программных средств к электронным источникам, представленным в форме электронного документа в фонде научной библиотеки ЧелГУ или электронно-библиотечных системах.

Учебно-методические материалы для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и особенностям восприятия информации.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья освоение дисциплины может быть частично или полностью осуществлено с использованием дистанционных образовательных технологий.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обучающимся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья обеспечивается по их заявлению предоставление в доступной форме в зависимости от их индивидуальных особенностей инструкции о порядке проведения промежуточной аттестации, оценочных средств и возможности ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, письменно шрифтом Брайля, с использованием услуг ассистента, устно).

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование предоставленных ЧелГУ или собственных технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на задания, процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.