

**ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный аграрный  
университет имени М.М. Джамбулатова»**

**Факультет Экономический**

Кафедра «Анализа, статистики и организации      предприниматель-  
ства в АПК»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплины

**Инвестиционный анализ**

Направление подготовки **38.03.01 «Экономика»**

**Направленность (профиль) подготовки**

**«Экономика предприятий и организаций»**


**Квалификация – бакалавр**

**Форма обучения – очная, очно-заочная**

Махачкала 2023г

## ЛИСТ РАССМОТРЕНИЯ И СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины (РПД) составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации №954 от 12 август 2020 г. к содержанию и уровню подготовки для направления 38.03.01 «Экономика».

Составитель: Эминова Э.М, к.э.н., доцент кафедры экономики и управления в АПК 

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры экономики и управления в АПК «10» марта 2023 г., протокол № 7

Заведующий кафедрой, д.э.н., профессор



А.М. Алклычев

Рабочая программа одобрена методической комиссией экономического факультета протокол № 7 от 22 марта 2023г.

Председатель методической

комиссии факультета: З.М. Азракулиев, к.э.н., доц.



## СОДЕРЖАНИЕ

1.Цели и задачи дисциплины	
2.Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	
3.Место дисциплины в структуре образовательной программы	
4.Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем	
5.Содержание дисциплины	
5.1.Разделы дисциплины и виды занятий в часах	
5.2.Тематический план лекций	
5.3.Тематический план практических(семинарских) занятий	
5.4.Содержание разделов дисциплины	
6.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	
7. Фонды оценочных средств	
7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	
7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций	
7.3. Типовые контрольные задания	
7.4. Методика оценивания знаний, умений, навыков	
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	
11. Информационные технологии и программное обеспечение	
12. Описание материально-технической базы необходимой для осуществления образовательного процесса	
13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья	
Дополнения и изменения в рабочую программу дисциплины	
Приложение	

## **1. Цели и задачи дисциплины**

Дисциплина Б1.В.14. «Инвестиционный анализ» реализуется на 4 курсе 8 семестре, кафедрой «Экономика предприятий и организаций АПК»

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является теоретическим курсом продолжающим анализ экономических отношений общества в процессе обучения студентов на экономическом факультете. Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с экономикой.

### **Цель освоения дисциплины:**

-изучение основных методов, приемов и методик анализа долго- и среднесрочных инвестиционных проектов,

-понимание особенностей анализа и экономической оценки инвестиционных проектов в разных секторах бизнеса и направленности,

- получение навыков использования методов инвестиционного анализа при разработке концепций, стратегических и бизнес-планов организации

- формируют представление будущим бакалаврам экономистам необходимые теоретические и практические знания в области инвестиционного анализа

- сформировать у обучающегося представление об инвестиционном анализе

- особенностях его развития на всем протяжении истории России.

### **Задачи дисциплины:**

Изучение дисциплины обеспечивает реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области

инвестиционного анализа по вопросам:

- организации инвестиционной деятельности предприятия;
- направленности и определения предмета инвестиционного анализа;
- формирования задач инвестиционного проекта;
- методов и приемов, типичных для инвестиционного анализа;
- основных методик инвестиционного анализа и компьютерных

программ в этой области;

- оценки инвестиционного риска;
- определения эффективности инвестиционных проектов.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен **уметь:**

-применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности;

- осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

- использовать источники экономической, социальной, управленческой информации;

- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

- осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

- 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.

### ***Знать:***

- основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин;

- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;

- основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства;

- содержание инвестиционной деятельности;

- виды и классификации инвестиционных проектов;

- основные методы, приемы и методики анализа инвестиционных проектов;

- проектные риски;

- принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

### ***Владеть:***

- методологией экономического исследования;

- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;

-современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне;

-навыками извлечения необходимой информации из оригинального текста на иностранном языке по проблемам экономики и бизнеса.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОПОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине.

Компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	Раздел дисциплины, обеспечивающий этапы формирования компетенции	В результате изучения раздела дисциплины, обеспечивающего формирование компетенции (или ее части) обучающийся должен:		
			знать	уметь	владеть
<b>ПК-4</b> Способен применять методы экономического анализа информации, осуществлять формулирование выводов и обоснование предложений по результатам анализа	<b>ИД-1</b> пк-4 Применяет методы экономического анализа информации <b>ИД-2</b> пк-4 Осуществляет формулирование выводов и обоснование предложений по результатам анализа	Системные основы организации производства.	Знать способности собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих <u>субъектов</u>	Уметь собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих <u>субъектов</u>	Владеть способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих <u>субъектов</u>
<b>ПК-11</b> Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические	<b>ИД-1</b> ПК-11 Рассчитывает на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические, финансовые и социально-экономические показатели	Экономические характеристики структуры предприятия	Знать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие дея-	Уметь на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие дея-	Владеть способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих <u>субъектов</u>

ские показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<b>ИД-2</b> пк-11 Применяет расчет и анализ социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы на микро- и макроуровне для оценки показателей финансовой хозяйственной деятельности		тельность хозяйствующих субъектов	тельность хозяйствующих субъектов	
---	---	--	-----------------------------------	-----------------------------------	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.14. «Инвестиционный анализ» реализуется на 4 курсе и является обязательной для изучения.

«Инвестиционный анализ» относится к циклу дисциплин по выбору вариативной части подготовки студентов по направлению по 38.03.01 «Экономика» направленность «Экономика предприятий и организаций АПК» (бакалавр).

Содержательная часть логически связана с дисциплинами «Экономика», «Экономическая теория», «Финансовый менеджмент», «Инвестиции». Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении дисциплин учебного плана, а также прохождения производственной практики и выполнения выпускной квалификационной работы

Указанные связи и содержание дисциплины «Инвестиционный анализ» дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования, что обеспечивает соответствующий теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности бакалавра.

Освоение компетенций в процессе изучения дисциплины способствует формированию знаний, умений и навыков, позволяющих осуществлять эффективную работу по следующим видам профессиональной деятельности: организационной и проектной.

#### *Разделы дисциплины и междисциплинарные связи*

**с предыдущими последующими дисциплинами**

№ п/ п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	№ № разделов данной дисциплины, необходимых для изучения (последующих) обеспечиваемых дисциплин	
		1	2
1.	История	+	+
2	Инвестиции	+	+
3.	Финансовый менеджмент	-	+
4.	Инвестиционный анализ	+	+
5.	Экономика	-	+
6.	Экономическая теория	+	+
7.	Менеджмент	+	+
8.	Подготовка к защите и защита ВКР		

**4.Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц/ 144 акад. Часов (1 зачетная единица соответствует 36 академическим часам).

*Очная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		8
Общая трудоемкость: часы	<b>144</b>	<b>144</b>
зачетные единицы	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Аудиторные занятия (всего), в т.ч.:</b>	<b>56</b>	<b>56</b>
Лекции	14	14
Практические занятия (ПЗ)	42	42
<b>Самостоятельная работа (СРС), в т.ч.:**</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
подготовка к лекционным занятиям	4	4
подготовка к практическим занятиям	8	8
выполнение реферата	4	4
Промежуточный контроль (экзамен)	<b>36</b>	<b>36</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах

*Заочная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Курс
		5
Общая трудоемкость: часы	<b>144</b>	<b>144</b>
зачетные единицы	<b>4</b>	<b>4</b>
Аудиторные занятия (всего), в т.ч.:	<b>20</b>	<b>20</b>



лекции	6	6
практические занятия (ПЗ)	14	14
Самостоятельная работа (СРС), в т.ч.:	<b>88</b>	<b>88</b>
подготовка к лекционным занятиям	20	20
подготовка к практическим занятиям	20	20
выполнение реферата	12	12
Промежуточный контроль (экзамен)	<b>36</b>	<b>36</b>

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий в часах

#### Очная форма обучения

№ n/n	Наименование разделов	Всего (часов)	Аудиторные занятия (час)		Самостоя- тельная ра- бота
			Лекции	ПЗ	
1.	Раздел 1 Содержание,, цели и задачи инвестиционного анализа	52(14)*	6 (4)*	20 (4)*	26
2.	Раздел2.Основополагающие принципы оценки эффек- тивности инвестиций	56 (8)*	8 (4)*	22(4)	26
	Контроль	36	х	х	х
	<b>Всего</b>	<b>144</b>	<b>14</b>	<b>42</b>	<b>52</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах

#### Заочная форма обучения

№ n/n	Наименование разделов	Всего (часов)	Аудиторные занятия (час)		Самос- стоя- тельная работа
			Лекции	ПЗ	
1.	Раздел 1 Содержание,, цели и за- дачи инвестиционного анализа	50(2)	2	4	44
2.	Раздел 2. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиций	58(4)	4(2)*	10(2)*	44
3	Контроль	36	х	х	х
	<b>Всего</b>	<b>144</b>	<b>6(2)*</b>	<b>14(4)*</b>	<b>88</b>

### 5.2. Тематический план лекций

#### Очная форма обучения

<u>n/n</u>	Темы лекций	Количество часов
Раздел 1 1 Содержание,, цели и задачи инвестиционного анализа		

1.	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	2
2.	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	2
3.	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	2
Раздел 2. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиций		
4.	Тема 4. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	2
5.	Тема 5. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	2
6.	Тема 6. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	2
7.	Тема 7. Анализ источников средств финансирования инвестиций	2(2)*
Всего часов		14

(\*) - занятия, проводимые в интерактивных формах

#### Заочная форма обучения

<i>n/n</i>	<i>Темы лекций</i>	<i>Количество часов</i>
Раздел 1. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа		
1.	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	2
2.	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	2(2)*
Раздел 2. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиций		
3.	Тема 3. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	2
Всего часов		6(2)*

### 5.3. Тематический план практических занятий

#### Очная форма обучения

<i>n/n</i>	<i>Темы практических занятий</i>	<i>Количество часов</i>
Раздел 1. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа		
1.	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	2
2.	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	2
3.	Тема 3. Информационная база инвестиционного анализа	4
4.	Тема 4. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	4
5.	Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	4
Раздел 2. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиций		

6.	Тема 6. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	6
7	Тема 7. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения	4
8	Тема 8 Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	
9.	Тема 9. Анализ источников средств финансирования инвестиций	4(2)*
10.	Тема 10. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	6
11	Тема 11. Оценка эффективности инвестиционного проекта	2
12.	Тема 12. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	4
<i>Всего часов</i>		<b>42</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах  
*Заочная форма обучения*

<i>n/n</i>	<i>Темы практических занятий</i>	<i>Количество часов</i>
<i>Раздел 1. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа</i>		
1.	Тема 1. Содержание и цели инвестиционного анализа	4
2.	Тема 2. Предмет и метод инвестиционного анализа	4(2)*
<i>Раздел 2. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиций</i>		
3.	Тема 3. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	6
<i>Всего часов</i>		<b>14(2)*</b>

#### **5.4. Содержание разделов дисциплины**

<i>№ n/n</i>	<i>Наименование раздела (темы)</i>	<i>Содержание раздела</i>	<i>Компетенции</i>
1.	Раздел 1. Содержание, цели и задачи	Роль инвестиций в развитии экономики, их классификация. Реальные и финансовые инвестиции Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа Взаимосвязь и особенности анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия. Основные этапы развития инвестиционного	ПК-4; ПК-11

	инвести- цион- ного анализа	<p>анализа</p> <p>Экономическое содержание инвестиционного процесса. Инвестиционный проект и его обоснование. Проблемы обоснования эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Понятийный аппарат инвестиционного анализа и его правовое обеспечение. Принципы, объекты, субъекты инвестиционного анализа</p> <p>Система комплексного анализа инвестиций. Методы и приемы инвестиционного анализа. Показатели оценки эффективности инвестиций, не учитывающие временной фактор. Система показателей, принятых в международной практике для сравнения инвестиционных проектов</p> <p>Бизнес-план, как инструмент управления инвестиционным проектом. Качество бизнес-плана, необходимое для привлечения инвестиций Роль информации при проведении инвестиционного анализа</p> <p>Фундаментальный и технический анализ и их значение для инвестиционного анализа</p> <p>.Пути совершенствования информационной базы для инвестиционного анализа Концепция временной ценности денежных вложений</p> <p>Понятие “цена капитала”. Методики определения цены капитала</p> <p>Понятие ”аннуитета” и его использование в инвестиционном анализе Концепция денежных потоков, методы оценки денежных потоков</p> <p>Особенности формирования денежных потоков Прогнозирование планирования денежных потоков</p>	
2.	Раздел 2. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиций	<p>Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций</p> <p>Понятие чистой текущей стоимости, принципы расчета, области применения</p> <p>Понятие срока окупаемости, принципы расчета, области применения</p> <p>Понятие внутренней нормы рентабельности, принципы расчета, области применения</p> <p>Значение индекса рентабельности инвестиций</p> <p>Методики сравнительного анализа инвестиционных проектов Экономическая природа инфляции, индикаторы инфляции</p>	ПК-4; ПК-11

	<p>Применение ставки инфляции в аналитических расчетах</p> <p>Классификация рисков. Влияния финансовых, внутрихозяйственных, проектных рисков на инвестиции</p> <p>Управленческое воздействие на риски</p> <p>Роль компьютерных технологий в анализе рисков. Методы количественной оценки рисков</p> <p>Классификация источников, система показателей структуры капитала</p> <p>Эффект финансового рычага. Эффективность собственного и заемного капитала</p> <p>Методы привлечения финансовых ресурсов</p> <p>Критерии оценки и оптимизации капитала</p> <p>Взаимосвязь показателей в долгосрочном инвестировании</p> <p>Принципы распределения капитала между альтернативными проектами</p> <p>Понятие и типы портфелей инвестиций</p> <p>Особенности инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг</p> <p>Анализ опционных и фьючерсных сделок</p> <p>Анализ доходности финансовых инвестиций</p> <p>Форфейтное управление с вексельным обращением</p>	
--	--	--

## 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

### Тематический план самостоятельной работы

n/n	Тематика самостоятельной работы	Количество часов	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
			основная	дополнительная	(интернет - ресурсы)
1	. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа	5/9	1-4	5-8	1-5
2	Исходные понятия инвестиционного анализа	5/9	1-4	5-8	1-5
3	Инвестиционный климат	5/9	1-4	5-8	1-5
4	Характеристика основных показателей оценки инвестиционных проектов	5/9	1-4	5-8	1-5
5	Издержки производства	5/9	1-4	5-8	1-5

6	Прибыль и рентабельность	5/9	1-4	5-8	1-5
7	Риски, страхование, реклама	5/9	1-4	5-8	1-5
8	Сущность использования производственной и финансовой информации	5/9	1-4	5-8	1-5
9	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	6/8	1-4	5-8	1-5
10	Выполнение реферата	6/8	1-4	5-8	1-5
	<b>Всего</b>	<b>52/88</b>			

### **Учебно-методические материалы для самостоятельной работы:**

1. Анышин В.М. Инвестиционный анализ: учебное пособие / В.М. Анышин: Академич н/х при. Правительстве РФ-М.: Дело , 2017- 280с.
2. Бланк, И.А. Инвестиционный менеджмент / И.А.-К.:ИНТЕМ. ЛТД.: Юнайтед. Трейд. Лимитед, 2017-448 с.
3. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров / С.Л. Блау-М.: Дашкови К, 2018-256с
4. Богатыня, Ю.В. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Ю.В. Богатыня, В.А. Швандар-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. Э-287 с.
5. Калмыкова: Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Т.С. Колмыкова.- М.: НИЦ ИНФАРА-М, 2018.-214 с.
6. Кэхилл М. Инвестиционный анализ и оценка бизнеса: Учебное пособие: Пер. с англ. / М.Кэхилл-М.: Дис, 2018-432 с.
7. Чернов В.А. Инвестиционный анализ: Учебное пособие пособие для вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по спец. Экономики управления (080100) В.А. Чернов: Под ред. М.И.Баканов,- ЮНИТИ-ДАНА, 2018-159 с.
8. Чернов В.А. Инвестиционный анализ. 2-е изд. Перераб. и доп. Учебное пособие. Гриф УМО. Гриф УМЦ. «Профессиональный учебник» /В.А. Чернов: Под ред. М.И. Баканова- М.:ЮНИТИ, 2017-159 с.

### **Темы рефератов по дисциплине**

Целью написания рефератов является более детальное изучение и рассмотрение студентами отдельных, наиболее интересующих их тем. При написании реферата студент должен полностью раскрыть его тему и осветить все основные вопросы, относящиеся к данной теме. Реферат должен быть написан

в определенной форме, соответствующей всем требованиям написания рефератов, со всеми реквизитами и в количестве листов от 10 до 15.

1. Нормативно-правовые и законодательные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ.
2. Взаимосвязь предпринимательской идеи с инвестиционным проектированием.
3. Факторы, оказывающие влияние на виды инвестиционных проектов и их привлекательность.
4. Структура инвестиционного проекта.
5. Этапы развития методов руководства проектами.
6. Анализ политико-экономических факторов при внедрении инвестиционных проектов.
7. Анализ основных источников капиталовложений.
8. Особенности проектирования инвестиционных проектов в различных отраслях экономики. 9.
- Институциональная структура рынка ссудного капитала.
10. Функциональная (оперативная) структура рынка ссудного капитала.
11. Международный финансовый рынок.
12. Рынок заемного капитала.
13. Организация и регулирование профессиональной деятельности на фондовом рынке. 14.
- Особенности работы финансового аналитика и финансового инженера.
15. Бюджетное финансирование. Критерии отбора инвестиционных проектов. Показатели и критерии эффективности инвестиционных проектов, финансируемых за счет бюджетных источников.
16. Самофинансирование инвестиционных проектов.
17. Акционерное финансирование, его достоинства и недостатки.
18. Долговое финансирование, его особенности.
19. Налоговое финансирование, его особенности.
20. Смешенное финансирование.
21. Внешнее финансирование.
22. Проектное финансирование.
23. Цель анализа чувствительности инвестиционного проекта. Нормативно-правовые акты, регулирующие расчеты чувствительности ИП. Алгоритм оценки чувствительности ИП. 24.
- Основные показатели эффективности лизинговой деятельности.
25. Особые формы финансирования инвестиционных проектов.
26. Требования российских и международных стандартов к инвестиционным проектам. 27.
- Характеристика финансовых таблиц.
28. Логика моделирования инвестиционного проекта.
29. Социальная эффективность инвестиционного проекта.
30. Анализ товаров и услуг.
31. Анализ маркетинг плана.

32. Анализ прогнозных показателей финансового плана ИП.
33. Методы управления рисками. Провоцирование. Исключение риска. Передача риска (хеджирование, страхование). Снижение риска (диверсификация, управление активами и пассивами).
34. Логика, содержание и классификация решений инвестиционного характера.
35. Особенности инвестиционного климата в России. Динамика реальных инвестиций. (Подтвердить статистическими данными)

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Дайте определение инвестиция?
2. В чем заключается экономический смысл инвестиций?
3. Перечислите наиболее существенные признаки инвестиций?
4. Приведите классификацию инвестиций по характеру активов?
5. Что представляют собой реальные инвестиции, их классификация?
6. Что представляют собой финансовые инвестиции, их классификация?
7. Перечислите цели инвестиционного анализа?
8. Перечислите задачи инвестиционного анализа?
9. Перечислите цели дисциплины «Инвестиционного анализа»? . Что представляет собой инвестиционная стратегия?
10. Что представляет собой инвестиционная политика
11. Что представляет инвестиционный климат?
12. Перечислите методики оценки инвестиционного климата?
13. Что представляет собой инвестиционный процесс?
14. Какие существуют этапы инвестиционного процесса  
Дайте им характеристику.
15. Дайте определение инвестиционного проекта
16. Раскройте содержание фаз процесса осуществления инвестиционного проекта
17. Назовите основные критерии выбора инвестиционных проектов для инвестирования.
18. Каковы основные требования инвестора к рассматриваемому проекту?
19. Перечислите принципы оценки инвестиционной привлекательности инвестиционных проектов
20. Что представляет собой инвестиционная деятельность?
21. Перечислите объекты инвестиционной деятельности
22. Перечислите субъекты инвестиционной деятельности
23. Перечислите принципы формирования инвестиционного портфеля



- 24.Перечислите и дайте характеристику основных показателей оценки инвестиционных проектов
- 25.Что собой представляет инвестиционный бизнес–план хозяйствующего субъекта?
- 26.Какова цель разработки инвестиционного бизнес–плана?
- 27.Какие требования предъявляются к инвестиционному бизнес–плану?
- 28.Раскройте содержание принципов, которые необходимо соблюдать при разработке бизнес–плана
- 29.Раскройте содержание разделов бизнес–плана
- 30.В чем заключается роль информации при проведении инвестиционного анализа?
- 31.Перечислите группы пользователей информацией при проведении информации
- 32.Дайте характеристику понятиям «программные продукты» и «документарный поток»?
- 33.В чем сущность использования производственной и финансовой информации?
- 34.Что представляет собой финансовый рынок?
- 35.Перечислите составляющие финансового рынка

### **Методические рекомендации студенту к самостоятельной работе**

**Самостоятельная работа студентов** соответствует более глубокому усвоению изучаемого курса, формирует навыки исследовательской работы и ориентирует студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Самостоятельная работа носит систематический характер.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации студента (экзамен). При этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на семинарских и практических занятиях, заслушивание докладов, рефератов, проверка письменных работ и т.д.

Задания для самостоятельной работы составляются по разделам и темам, по которым не предусмотрены аудиторные занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для подготовки к занятиям и выполнения самостоятельной работы, студентам рекомендуются учебно-методические издания, а также методические материалы, выпущенные кафедрой своими силами и предоставляемые студентам во время занятий (прилагаются отдельным файлом):

- наглядные пособия (плакаты и карты - на кафедре)
- гlossарий - словарь терминов по тематике дисциплины
- тезисы лекций.

**Самостоятельная работа с книгой.** В наше время книга существует в двух формах: традиционной и электронной. В интернете существуют целые библиотеки, располагающие десятками тысяч электронных текстов. Сегодня в обществе преобладает мнение, что печатная книга и ее компьютерный текст дополняют друг друга. Используя электронный вариант книги значительно быстрее подготовить на его базе реферат, контрольную работу, подогнать текст своей работы под требуемый учебным заданием объем.

Работа с книгой, студенты сталкиваются с рядом проблем. Одна из них – какая книга лучше. Целесообразно в первую очередь обратиться к литературе, рекомендованной преподавателем. Целесообразно прочитать аннотацию к книге на ее страницах, в которой указано, кому и для каких целей она может быть полезна.

Другая проблема – как эффективно усвоить материал книги. Качество усвоения учебного материала существенно зависят от манеры прочтения книги. Можно выделить пять основных приемов работы с литературой:

Чтение-просмотр используется для предварительного ознакомления с книгой, оценки ее ценности. Он предполагает ознакомление с аннотацией, предисловием, оглавлением, заключением книги, поиск по оглавлению наиболее важных мыслей и выводов автора произведения.

Выборочное чтение предполагает избирательное чтение отдельных разделов текста. Этот метод используется, как правило, после предварительного просмотра книги, при ее вторичном чтении.

Сканирование представляет быстрый просмотр книги с целью поиска фамилии, факта, оценки и др.

Углубленное чтение предполагает обращение внимания на детали содержания текста, его анализ и оценку. Скорость подобного вида чтения составляет ориентировочно до 7-10 страниц в час. Она может быть и выше, если читатель уже обладает определенным знанием по теме книги или статьи.

Углубленное чтение литературы предполагает:

- Стремление к пониманию прочитанного. Без понимания смысла, прочитанного информацию ее очень трудно запомнить.

- Обдумывание изложенной в книге информации. Тогда собственные мысли, возникшие в ходе знакомства с чужими работами, послужат основой для получения нового знания.

- Мысленное выделение ключевых слов, идей раздробление содержания текста на логические блоки, составление плана прочитанного. Если студент имеет дело с личной книгой, то ключевые слова и мысли можно подчеркнуть карандашом.

- Составление конспекта изученного материала. Если статья или раздел книги по объему небольшой, то целесообразно приступить к конспектированию, прочитав их полностью. В других случаях желательно прочитать 7-10 страниц.

## **7. Фонды оценочных средств**

### **7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования**

## в процессе освоения образовательной программы

Семестр (курс*)	Дисциплины /элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании компетенции
-----------------	--

**ПК-4** Способен применять методы экономического анализа информации, осуществлять формулирование выводов и обоснование предложений по результатам анализа;

**ИД-1<sub>ПК-4</sub>** Применяет методы экономического анализа информации

**ИД-2<sub>ПК-4</sub>** Осуществляет формулирование выводов и обоснование предложений по результатам анализа

7(4)	Теория экономического анализа
7(4)	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК
7(4)	Экономика инновационной деятельности
7(4)	Инвестиционный анализ
8(4)	Маркетинговые исследования и теория коммуникаций
8(4)	Организационно-управленческая
8(4)	Преддипломная практика
8(4)	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
<p><b>ПК-11-</b> Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; <b>ИД-1</b> <b>ПК-11</b> Рассчитывает на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические, финансовые и социально-экономические показатели</p> <p><b>ИД-2</b> <b>ПК-11</b> Применяет расчет и анализ социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы на микро- и макроуровне для оценки показателей финансово-хозяйственной деятельности</p>	
7(4)	Экономическая безопасность предприятий АПК
6(3)	Государственное регулирование экономики
7(4)	Инвестиционный анализ
8 (4)	Технологическая (проектно-технологическая) практика
8(4)	Научно-исследовательская работа
8(4)	Преддипломная практика
8(4)	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

\* для заочной формы обучения

## 7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Показатели	Критерии оценивания
	Шкала по традиционной пятибалльной системе

	<b>Допороговый</b> («неудовлетворительно»)	<b>Пороговый</b> («удовлетворительно»)	<b>Продвинутый</b> («хорошо»)	<b>Высокий</b> («отлично»)
<b>ПК-4</b> Способен применять методы экономического анализа информации, осуществлять формулирование выводов и обоснование предложений по результатам анализа				
<b>Знания</b>	Отсутствует знания, предусмотренных данной компетенцией	Знает некоторые способы собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Показывает твердые знания и способности собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Отличный спектр знаний и способности собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
<b>Умения</b>	Отсутствуют умения, предусмотренных данной компетенцией	Умеет использовать некоторые способы собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Умеет использовать твердые способы собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Показывает основательные способности собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
<b>Навыки</b>	Отсутствуют навыки, предусмотренных данной компетенцией	Владеет некоторыми способами сбора и анализа исходных данных, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих	Владеет способами сбора и анализа исходных данных, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих	Отлично владеет способностями сбора и анализа исходных данных, необходимые для расчета экономических и социально-экономических

		деятельность хозяйствующих субъектов	деятельность хозяйствующих субъектов	показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
<b>ПК 11</b> Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов				
<b>Знания</b>	Отсутствует знания, предусмотренных данной компетенцией	Имеет некоторые способности 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	Показывает твердые знания и способности 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	Отличный спектр знаний и способностей 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
<b>Умения</b>	Отсутствуют умения предусмотренных данной компетенцией	Умеет использовать некоторые способы 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	Умеет использовать твердые способности 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	Показывает основательные способности 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
<b>Навыки</b>	Отсутствуют навыки , предусмотренных данной компетенцией	Владеет некоторыми способами 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	Владеет способами 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	Отлично владеет навыками 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

### 7.3. Типовые контрольные задания

#### Тест 1

#### 1.Понятие « инвестиции» можно рассматривать как:

- а) часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
- б) вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
- в) затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- г) вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.

#### 2.Финансовые инвестиции представляют собой:

- а) вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли

- б) вложения средств в основной капитал
- в) вложения средств в оборотный капитал
- г) приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала

**3.К реальным инвестициям относятся:**

- а) вложения средств в оборотный капитал
- б) вложения в основной капитал
- в) вложения средств в ценные бумаги
- г) вложения в нематериальные активы

**4.Субъектами инвестиционной деятельности являются:**

- а) только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
- б) представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов
- в) инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности
- г) бизнес-планы предприятий

**5. Под инвестиционной средой следует понимать:**

- а) внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность
- б) совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству
- в) внешние факторы роста объема инвестиций
- г) принципы формирования портфеля ценных бумаг

**6. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций:**

- а) частные, государственные (в том числе смешанные)

- б) иностранные
- в) акционерные, корпоративные
- г) независимые

**7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности предполагает:**

- а) утверждение и финансирование ИП, финансируемых за счет средств федерального бюджета и средств бюджетов субъектов РФ
- б) проведение экспертизы ИП и их размещение на конкурсной основе финансовыми государственными структурами
- в) формирование перечня строек (ИП), предназначенных для федеральных государственных нужд
- г) расширение использования населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-курного назначения
- д) создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах
- е) предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов (аукционов, конкурсов)
- ж) формирование правовой базы инвестиционной деятельности
- з) контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта

**8. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:**

- а) частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений
- б) руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая
- в) полностью возместить убытки, причиненные субъектами инвестиционной деятельности
- г) возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ



**9. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право:**

- а) участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию
- б) принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности
- в) брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)
- г) приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы

**10. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть:**

- а) безрисковые и высокорисковые
- б) низкорисковые и среднерисковые
- в) народнохозяйственные и региональные
- г) региональные и внутрипроизводственные

**11. По объектам вложения различают:**

- а) реальные инвестиции
- б) инвестиции в добывающую промышленность
- в) финансовые инвестиции
- г) инвестиции в оборотный капитал

**12. Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило:**

- а) финансовые инвестиции
- б) реальные инвестиции
- в) иностранные инвестиции в ценные бумаги
- г) отечественные инвестиции в финансовые активы

**13. Финансовые активы, как объект финансирования инвестиций, включают в себя:**

- а) денежные средства предприятия, направляемые на формирования оборотного капитала

б) денежные средства предприятия, направляемые на расширение объема производства

в) свободно обращающиеся на рынках ценные бумаги

г) не являющиеся объектом свободной купли-продажи банковские инструменты

**14. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:**

а) не менее 5% от его акционерного капитала

б) не менее 10% от его акционерного капитала

в) не менее 50% от его акционерного капитала

г) не менее 60% от его акционерного капитала

**15. Торговые и прочие кредиты по своей сути:**

а) представляют разновидность инвестиций

б) не могут считаться инвестициями

в) могут рассматриваться как один из видов прямых инвестиций

г) могут рассматриваться как один из видов портфельных инвестиций

**16. К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести:**

а) рост акционерного капитала и соответственно доходов акционеров

б) максимизация прибыли

в) реализация социальных программ региона

г) создание условий эффективного развития производственной сферы

**17. Законодательное регулирование деятельности отечественных и зарубежных инвесторов предполагает:**

а) правовое регулирование государственных инвестиций, финансируемых за счет бюджетных средств

б) правовое регулирование частных инвестиций, финансируемых из различных внутренних и внешних источников

- в) участие в законотворческом процессе отечественных инвесторов
- г) участие в разработке законов иностранных инвесторов

**18. Под инвестиционным климатом следует понимать:**

- а) создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- б) политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- в) благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
- г) внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности

**19. К основным макроэкономическим (внешним) факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, относятся:**

- а) политические и экономические положение в стране
- б) налоговая политика
- в) степень эффективности государственного регулирования инвестиционных процессов в стране
- г) нормативно- правовое обеспечение инвестиционной деятельности д) уровень инфляции
- е) степень риска вложений
- ж) рыночная конъюнктура
- з) уровень безработицы в стране
- и) организация труда и производства на предприятии

**20. К основным внутренним факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, можно отнести:**

- а) размеры (масштабы) организации
- б) степень финансовой устойчивости предприятия
- в) амортизационная, инвестиционная научно- техническая политика
- г) организационная правовая форма предприятия
- д) ценовая стратегия организации

е) организация труда и производства на предприятии

**21. Рынки инвестиций (рынок капитальных вложений, рынок интеллектуальных прав, финансовый рынок и др.) по форме организации делятся на :**

а) биржевые

б) целевые

в) внебиржевые(организованные и неорганизованные)

г) нецелевые

## Тест 2

**1.Рынок капиталов представляет собой:**

а) финансовый рынок, где проводятся операции купли – продажи средне-срочных и долгосрочных финансовых активов

б) фондовую биржу по продаже ценных бумаг

в) операции по купле и продаже основных средств производства

г) механизм взаимодействия продавцов и покупателей недвижимости

**2. При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение:**

а) денежного дивиденда к номинальной цене акции

б) денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности

в) номинальной цены акции к ее рыночной стоимости

г) ожидаемой ставки доходности к дивиденду

**3.При постоянном ежегодном росте дивидендов стоимость обыкновенной акции (модель оценки Гордона) будет равна отношению:**

а) денежного дивиденда за первый год к разнице между требуемой ставкой дохода ( $r$ ) и темпов роста( $g$ )

б) денежного дивиденда за первый год к сумме между требуемой ставкой дохода ( $r$ ) и темпов роста ( $g$ )

- в) рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста
- г) рыночной цены акции в конце первого года к требуемой ставке дохода

**4. Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение :**

- а) номинальной цены акции к годовому дивиденду
- б) годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора
- в) годового дивиденда к номинальной цене акции
- г) требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции

**5. Ожидаемая норма прибыли для привилегированной акции, как требуемой ставки дохода инвестора ( $r$ ) определяется как отношение:**

- а) рыночной цены привилегированной акции к ее первоначальной стоимости
- б) номинальной цены привилегированной акции к ее рыночной цене
- в) годового дивиденда к номинальной цене привилегированной акции
- г) годового дивиденда к текущей стоимости привилегированной акции (рыночной цене)

**6. Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии:**

- а) в привилегированные акции
- б) в обыкновенные акции
- в) как в обыкновенные, так и в привилегированные акции
- г) в любые другие финансовые активы

**7. Процентный доход по бескупонным облигациям:**

- а) выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности
- б) не выплачивается вообще
- в) выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли
- г) выплачивается только по итогам года

**8. Облигации могут быть обеспечены:**

- а) финансовыми активами
- б) гарантиями государства
- в) гарантиями субъектов Федерации
- г) реальным имуществом

**9. В зависимости от целей формирования различают:**

- а) инвестиционный портфель дохода
- б) инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
- в) инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
- г) инвестиционный портфель роста

**10. В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель:**

- а) безрисковый
- б) агрессивный
- в) умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному
- г) консервативный (с низким уровнем риска)

**11. Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как:**

- а) акции
- б) страховые полисы
- в) кредитные договора
- г) долгосрочные облигации предприятий
- д) государственные краткосрочные и долгосрочные облигации

**12. Все финансовые коэффициенты можно подразделить на 4 группы:**

- а) коэффициенты, характеризующие степень использования заемного капитала

- б) коэффициенты, отражающие степень использования основных производственных фондов
- в) коэффициенты ликвидности
- г) коэффициенты рентабельности
- д) коэффициенты рыночной стоимости компании

**13. Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг (ПЦБ) определяется как:**

- а) средневзвешанная величина ожидаемых значений доходности каждой составляющей портфеля
- б) отношение инвестиционных затрат к предполагаемой совокупной прибыли
- в) ожидаемая рентабельность инвестиционных ресурсов

**14. Рынок капитала включает в себя:**

- а) рынок основных средств производства
- б) рынок инвестиций
- в) рынок ссудного капитала
- г) рынок долевого капитала

**15. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) включает такие виды рынков как:**

- а) производных ценных бумаг
- б) облигационный
- в) срочный (форвардный, фьючерсный, опционный)
- г) биржевой и внебиржевой
- д) первичный и вторичный

**16. Более правильно под рынком капитала следует понимать:**

- а) механизм взаимодействия продавцов и покупателей инвестиционных товаров
- б) совокупность действия различных финансовых инструментов

- в) рынок, на котором обращаются только долгосрочные капиталы
- г) рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы и долговые обязательства

**17. Под первичным рынком ценных бумаг понимается:**

- а) только первичная эмиссия ценных бумаг
- б) рынок ценных бумаг, затрагивающий преимущественно процессы первоначального размещения ценных бумаг
- в) рынок, обслуживающий эмиссию ценных бумаг и их первичное размещение
- г) только процесс первоначального размещения ценных бумаг

**18. Вторичный рынок ценных бумаг представляет собой:**

- а) рынок формирования дополнительной эмиссии ценных бумаг
- б) рынок, регулирующий процессы обращения только ранее выпущенных ценных бумаг
- в) рынок, обслуживающий процессы обращения только производных ценных бумаг
- г) рынок, регулирующий процессы купли-продажи ценных бумаг «только второго эшелона» (финансовых активов не пользующихся большим спросом на рынке)
- д) рынок, регулирующий процессы обращения ранее выпущенных ценных бумаг, относящихся только к «голубым фишкам» (ценным бумагам, пользующимся наибольшим спросом на фондовом рынке)

**19. К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение:**

- а) эффективного управления денежными потоками
- б) необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
- в) правовой базы управления финансовыми инструментами
- г) высоких темпов прироста инвестируемого капитала



**20. Эффективный инвестиционный портфель представляет собой:**

- а) совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное воспроизводство материальных благ
- б) диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью
- в) диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
- г) диверсифицированный портфель с минимальным уровнем риска

**Тест 3**

**1. Реальные инвестиции – это :**

- а) инвестиции в основной капитал;
- б) инвестиции в нематериальные активы ;
- в) инвестиции спекулятивного характера ;
- г) инвестиции, ориентированные на долгосрочные вложения.

**2. По элементам вложения инвестиции делят на :**

- а) материальные вложения;
- б) привлеченные капиталовложения;
- в) нематериальные вложения.

**3. Реальные инвестиции оформляются, как правило, в виде:**

- а) инвестиционного плана;
- б) инвестиционного проекта;
- в) прогноза;
- г) отчета.

**4. По типу денежного дохода инвестиционные проекты делятся:**

- а) ординарные;
- б) рисковые;
- в) безрисковые;

г) неординарные.

**5. Какие из ниже перечисленных характеристик относятся к классификации инвестиций по назначению:**

- а) решение социальных задач;
- б) сокращение затрат;
- в) исполнение требований законодательства;
- г) выход на новые рынки;
- д) получение доходов.

**6. Инвестиции в расширение действующего производства предлагают:**

- а) расширение закупки сырья и материалов у традиционных поставщиков;
- б) доукомплектование штата работников;
- в) внесение конструктивных изменений в продукцию;
- г) развитие в рамках фирмы производства, различающихся видом продукции.

**7. Ситуация, при которой инвестор вынужден внедрять проект, характерна для:**

- а) инвестиций социального назначения;
- б) инвестиций, осуществляемых в соответствии с требованиями закона;
- в) инвестиций в расширение действующего производства;
- г) инвестиций в создание действующих отраслей.

**8. Какие из ниже перечисленных схем относятся к схемам управления проектами:**

- а) «основная схема»;
- б) «вспомогательная схема»;
- в) «схема расширенного управления»;
- г) «документальная схема».

**9. Схема «расширенного управления» проектом предполагает, что :**

- а) руководитель проекта, представляющий интересы заказчика, не несет финансовой ответственности за принимаемые решения;
- б) руководитель проекта несет ответственность в пределах фиксированной сметной стоимости;
- в) руководитель, проектно-сметная фирма и заказчик заключают контракт на условиях сдачи объекта «под ключ» в соответствии с заданными сроками и стоимостью.

**10. «Функциональная» структура управления инвестиционным проектом основана на :**

- а) комплексном управлении всей системы работ;
- б) прямом воздействии на исполнителей со стороны линейного руководителя;
- в) дифференциации управленческого труда по отдельным функциям.

**11. Разработка и реализация инвестиционного проекта включает:**

- а) 2 фазы;
- б) 5 фаз;
- в) 4 фазы;
- г) 10 фаз.

**12. По функциональному признаку цели управления инвестиционным проектом делятся на :**

- а) локальные и комплексные;
- б) технические, организационные, социальные, экономические;
- в) внутренние и внешние.

**13. Все математические модели, используемые в управлении инвестиционными проектами, делят на :**

- а) сложные и упрощенные;
- б) детерминированные и стохастические;
- в) информационные и оптимизационные;
- г) достоверные и условно достоверные.

**14. Какие из следующих утверждений не соответствуют действительности: «Инвестиции предприятия не могут включать ..**

- а) только реконструкцию и расширение действующего производства;
- б) реконструкцию и расширение действующего производства + проектно-конструкторские работы»;
- в) реконструкцию и расширение действующего производства + проектно-конструкторские работы + создание нового производства»;
- г) полный научно-технический цикл создания товара».

**15. Разработка и реализация инвестиционного проекта осуществляется в :**

- а) 2 этапа;
- б) 4 этапа;
- в) 5 этапов;
- г) 6 этапов.

**16. Укажите, какие из приведенных утверждений являются справедливыми: «На втором этапе реализации инвестиционного проекта ...**

- а) происходит разработка плана действий по его реализации»;
- б) осуществляются капитальные вложения»;
- в) заключаются договора с поставщиками»;
- г) обеспечивается ритмичность производства продукции».

**17. Основным проектом документа при рассмотрении плана сооружения объекта является:**

- а) бизнес-план;
- б) технико-экономическое обоснование проекта;
- в) контрактная документация;
- г) расчетная документация.

**18. Какое из следующих утверждений не соответствует действительности : «Для проектно-строительного договора на основе соглашения о**

**строительстве объекта при возмещении расходов по фактической стоимости и гарантированной суммы прибыли договорная цена определяется исходя из ....**

- а) затрат по смете в действующих ценах»;
- б) затрат по смете в базисных ценах»;
- в) суммы оправданных перерасходов»;
- г) гарантированной суммы прибыли».

**19. Управление реализацией инвестиционных проектов на предприятии начинается с разработки их планов, начальным этапом которых является:**

- а) структура разбиения работ;
- б) календарный план;
- в) график работ;
- г) оперативный план.

**20. Какие из данных характеристик используются при создании информационной системы, предназначенной для управления проектом:**

- а) информационная система предназначена для разового использования;
- б) информационная система должна быть привязана к жизненному циклу инвестиционного проекта;
- в) инвестиционные системы составляются на федеральном уровне;
- г) информационные системы контрактного проекта должны стыковаться с другими системами.

### **Экзаменационный тест по курсу**

**1. Чем физические активы отличаются от оборотных активов (капитала) фирмы:**

- а) служат более одного года;
- б) всегда являются недвижимым имуществом;
- в) не могут быть перепроданы, если в них отпадет нужда.

**2. Какой из нижеперечисленных типов инвестиционных проектов имеет относительно наибольший уровень риска:**

- а) инвестиции в создание новых мощностей по производству ранее освоенных товаров;
- б) инвестиции в слияния—поглощения компаний;
- в) инвестиции в замену оборудования;
- г) инвестиции в повышение качества товаров или снижение издержек производства.

**3. В каком случае инвестиции в наращивание активов фирмы могут привести к падению ее стоимости:**

- а) если эти инвестиции слишком велики по отношению к прежнему размеру активов фирмы;
- б) если эти инвестиции не ведут к росту конкурентоспособности производимой фирмой продукции;
- в) если эти инвестиции не вытекают прямо из требования государственных органов регулирования.

**4. При расчете чистого денежного потока компании величина амортизации по ее активам:**

- а) вычитается из выручки аналогично другим статьям издержек;
- б) вычитается из выручки только по активам, введенным в эксплуатацию в истекшем году;
- в) не вычитается из выручки в отличие от других статей издержек.

**5. Бизнес-план является:**

- а) полным аналогом инвестиционного проекта;
- б) этапом, предшествующим инвестиционному проекту по крупным объектам и сделкам;
- в) документом, подготовка которого свидетельствует о низкой квалификации специалистов компании, желающей получить инвестиции.

**6. Рекомендуемый горизонт будущего, на который должен составляться, как правило, бизнес-план — это:**

- а) один год с поквартальной разбивкой планируемых показателей;
- б) два года с полугодовой разбивкой планируемых показателей;
- в) три—пять лет с детальной разбивкой планируемых показателей для первых лет планового периода.

**7. Задача проектной группы, готовящей инвестиционный проект, состоит в том, чтобы:**

- а) на как можно более раннем этапе выявить причины, по которым проект готовить не следует;
- б) подготовить проект с минимальными затратами на разработку;
- в) найти ту комбинацию всех доступных способов решения отдельных проблем, которая сделает проект приемлемым.

**8. Каким должен быть предельный объем резюме инвестиционного проекта:**

- а) 1 стр.;
- б) 2 стр.;
- в) 3 стр.;

**9. Какой стиль изложения является наилучшим для резюме:**

- а) консервативный (для описания обычного бизнеса);
- б) консервативный (для вывода нового товара на рынок);
- в) провоцирующий (для описания обычного бизнеса).

**10. Для представления бизнес-плана или инвестиционного проекта потенциальным инвесторам следует:**

- а) разослать его материалы как можно более широкому кругу потенциальных инвесторов;
- б) устроить его специальную презентацию и пригласить на нее потенциальных инвесторов;
- в) проводить презентацию проекта во время специализированной выставки;
- г) убедить знакомых поговорить с теми инвесторами, которые вам наиболее интересны.

**11. Анализ рынка предусматривает ответы на следующие вопросы:**

- а) где, кому, сколько и почему;
- б) продажа возможна за наличные или в кредит;
- в) каков максимум возможных продаж;
- г) как поведут себя конкуренты?

**12. При разработке бизнес-плана и инвестиционного проекта основой стратегии маркетинга является:**

- а) детальное описание продвижения товара на рынок;
- б) сегментация рынка и выбор способа достижения цели по объемам продаж;
- в) определение набора действий в отношении конкурентов;
- г) определение цен и скидок на товар, намечаемый к производству.

**13. Уникальное торговое предложение — это:**

- а) основное конкурентное преимущество;
- б) наилучшее для потребителя соотношение цена/качество;
- в) то, что делает товар узнаваемым среди массы похожих на него;
- г) способ подчеркивания современности товара.

**14. Инвестором проекта называют:**

- а) физическое лицо, вкладывающее в проект собственные средства;
- б) юридическое лицо, вкладывающее в проект собственные средства;
- в) юридическое лицо, размещающее акции на бирже;
- г) лицо, вкладывающее в проект средства на свой страх и риск.

**15. Заказчик проекта обычно выполняет следующие функции:**

- а) нанимает исполнителей и заключает с ними договоры на выполнение работ;
- б) ведет процесс создания объекта;
- в) осуществляет приемку выполненных работ;
- г) контролирует выполнение работ.

**16. Проектировщик обычно выполняет следующие функции:**

- а) разрабатывает для заказчика проект технического задания;
- б) по техническому заданию заказчика ведет надзор над проектированием объекта;
- в) разрабатывает проект, включая выбор оборудования;
- г) готовит рабочие чертежи на создание проекта.

**17. Главным на подготовительной фазе инвестиционного проекта в российской практике является:**

- а) поиск средств для реализации проекта;
- б) выбор района для создания объекта;
- в) оформление прав на землю;
- г) организация проектирования.

**18. Для поддержания спроса цена отечественного товара по отношению к импортному товару должна быть:**

- а) такой же;
- б) меньше на 10%;
- в) меньше на 20%;
- г) меньше на 30%.

**19. Какова последовательность разработки планов:**

- а) план закупок — план производства — план маркетинга;
- б) план маркетинга — план производства — план закупок;
- в) план маркетинга — план закупок — план производства;
- г) план закупок — план маркетинга — план производства?

**20. Нормальный план производства обеспечивает загрузку производственных мощностей на:**

- а) 100%;
- б) 90%;
- в) 80%;
- г) 70%.

**21. Для вывода нового товара на рынок фирма создает дочернее предприятие. Какой тип предприятия для этого более всего подходит:**

- а) товарищество;
- б) общество с ограниченной ответственностью;
- в) открытое акционерное общество;
- г) закрытое акционерное общество?

**22. При выходе из состава общества с ограниченной ответственностью член общества получает:**

- а) стоимость принадлежащих ему акций;
- б) долю в уставном капитале;
- в) долю в стоимости компании;
- г) долю в чистых активах фирмы.

**23. При выходе из состава закрытого акционерного общества член общества получает:**

- а) стоимость принадлежащих ему акций;
- б) долю в уставном капитале;
- в) долю в стоимости компании;
- г) долю в чистых активах фирмы.

**24. Отличительной чертой российского бизнеса является:**

- а) надежная защита права собственности;
- б) строгое исполнение законов;
- в) строгое исполнение договорных обязательств;



г) ожидание возникновения проблем со стороны представителей власти и близких им бизнесменов.

**25. Финансовый план должен убедить потенциального инвестора в том, что:**

- а) значительный доход гарантирован;
- б) ясны источники средств;
- в) проект обеспечен финансированием;

**26. Финансовый итог по операционной и инвестиционной деятельности по годам реализации проекта численно равен сумме:**

- а) доходов от продаж;
- б) валовой прибыли и амортизации;
- в) чистой прибыли и амортизации;
- г) чистой прибыли.

**27. Необходимым условием принятия проекта в условиях неполной информации является равенство итоговой строки таблицы потока наличности по всем трем видам деятельности:**

- а) нулю;
- б) приросту наличности в кассе;
- в) чистой прибыли;
- г) 1—2% от оплаты крупнейшему поставщику.

**28. Правильное финансирование инвестиционного проекта предполагает:**

- а) использование только собственных средств;
- б) размещение акций на весь объем требуемых ресурсов;
- в) размещение облигаций на весь объем требуемых ресурсов;
- г) максимально возможное использование заемных средств.

**29. Почему при проведении инвестиционного анализа приходится учитывать различную ценность денежных сумм во времени:**

- а) из-за неизбежности обесценения денег под влиянием инфляции;
- б) из-за различий в стоимости кредита в период реализации проекта;
- в) из-за возможности инвестирования денег сегодня ради получения дохода в будущем.

**30. Банковский бессрочный текущий (сберегательный) счет, процентный доход по которому полностью изымается сразу после его начисления, это пример финансовой схемы, называющейся:**

- а) аннуитет;
- б) перпетуитет;
- в) модель Гордона.

**31. При расчете эффективности инвестиционного проекта должны учитываться:**

- а) сопряженные денежные притоки и несопряженные денежные оттоки;
- б) сопряженные денежные оттоки и несопряженные денежные притоки;
- в) несопряженные денежные оттоки и притоки;
- г) сопряженные денежные оттоки и притоки.

**33. Любой прирост чистого оборотного капитала фирмы ведет к:**

- а) росту ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта;
- а) сокращению ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта;
- а) не влияет на величину ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта.

**34. Маржинальная стоимость капитала — это:**

- а) стоимость тех дополнительных кредитных ресурсов, которые фирме пришлось привлечь для финансирования инвестиционного проекта;
- б) стоимость тех дополнительных денежных средств, которые фирме пришлось привлечь для финансирования вспомогательных расходов по инвестиционному проекту;
- в) средневзвешенный уровень дохода, который надо обеспечить по дополнительно привлеченным фирмой инвестициям.

**35. Фирма имеет установку стоимостью 840 млн руб. Срок ее эксплуатации — 8 лет. Ставка доходности по банковскому накопительному счету, открытому этой фирмой для амортизационных отчислений, равна 16% годовых. Остаточная (чистая ликвидационная) стоимость установки может быть принята нулевой. Ожидаемый уровень инфляции на горизонте будущего до 10 лет — 4%. При каком предельном индексе удорожания аналогичного оборудования к моменту списания старой установки фирма сумеет произвести ее замену новой аналогичной, не прибегая к дополнительным источникам инвестиций:**

- а) 1,34;
- б) 1,44;
- в) 1,54;
- г) 1,64?

**36. Влияние роста неопределенности на доходность инвестиционного проекта проявляется в том, что:**

- а) требование к доходности повышается;
- б) требование к доходности не меняется;
- в) требование к доходности понижается.

**37. Под риском инвестиционного проекта понимается:**

- а) возможность возникновения условий, приводящих к получению убытка по инвестициям;
- б) возможность возникновения условий, приводящих к утере собственности, созданной в результате инвестиций;
- в) возможность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям хотя бы для одного из участников инвестиционного проекта;
- г) возможность возникновения условий, приводящих к невозможности завершения инвестиционного проекта.

**38. Постадийная оценка рисков применяется для:**

- а) интегральной оценки общего уровня риска по инвестиционному проекту;
- б) оценки возможностей возникновения проблем на отдельных стадиях реализации инвестиционного проекта — при известных вероятностях их исхода;

- в) оценки возможностей возникновения проблем на отдельных стадиях инвестиционного проекта его реализации с оценкой экспертами еще и вероятностей исхода;
- г) оценки рациональности программы страховой защиты по проекту.

**39. Понятие « инвестиции » можно рассматривать как:**

- а) часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
- б) вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
- в) затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- г) вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.

**40. Финансовые инвестиции представляют собой:**

- а) вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
- б) вложения средств в основной капитал
- в) вложения средств в оборотный капитал
- г) приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала

**41. К реальным инвестициям относятся:**

- а) вложения средств в оборотный капитал
- б) вложения в основной капитал
- в) вложения средств в ценные бумаги
- г) вложения в нематериальные активы

**42. Субъектами инвестиционной деятельности являются:**

- а) только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
- б) представители организаций, контролирующей правомерность осуществления инвестиционных проектов

в) инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности

г) бизнес-планы предприятий

**43. Под инвестиционной средой следует понимать:**

а) внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность

б) совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству

в) внешние факторы роста объема инвестиций

г) принципы формирования портфеля ценных бумаг

**44. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций:**

а) частные, государственные (в том числе смешанные)

б) иностранные

в) акционерные, корпоративные

г) независимые

**45. Государственное регулирование инвестиционной деятельности предполагает:**

а) утверждение и финансирование ИП, финансируемых за счет средств федерального бюджета и средств бюджетов субъектов РФ

б) проведение экспертизы ИП и их размещение на конкурсной основе финансовыми государственными структурами

в) формирование перечня строек (ИП), предназначенных для федеральных государственных нужд

г) расширение использования населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-курного назначения

д) создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах

- е) предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов ( аукционов, конкурсов)
- ж) формирование правовой базы инвестиционной деятельности
- з) контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта

**46. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:**

- а) частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений
- б) руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая
- в) полностью возместить убытки, причиненные субъектами инвестиционной деятельности
- г) возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ

**47. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право:**

- а) участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию
- б) принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности
- в) брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)
- г) приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы

**48. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть:**

- а) безрисковые и высокорисковые
- б) низкорисковые и среднерисковые
- в) народнохозяйственные и региональные
- г) региональные и внутрипроизводственные

**49. По объектам вложения различают:**

- а) реальные инвестиции

- б) инвестиции в добывающую промышленность
- в) финансовые инвестиции
- г) инвестиции в оборотный капитал

**50. Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило:**

- а) финансовые инвестиции
- б) реальные инвестиции
- в) иностранные инвестиции в ценные бумаги
- г) отечественные инвестиции в финансовые активы

**51. Финансовые активы, как объект финансирования инвестиций, включают в себя:**

- а) денежные средства предприятия, направляемые на формирования оборотного капитала
- б) денежные средства предприятия, направляемые на расширение объема производства
- в) свободно обращающиеся на рынках ценные бумаги
- г) не являющиеся объектом свободной купли-продажи банковские инструменты

**52 К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:**

- а) не менее 5% от его акционерного капитала
- б) не менее 10% от его акционерного капитала
- в) не менее 50% от его акционерного капитала
- г) не менее 60% от его акционерного капитала

**53. Торговые и прочие кредиты по своей сути:**

- а) представляют разновидность инвестиций
- б) не могут считаться инвестициями
- в) могут рассматриваться как один из видов прямых инвестиций

г) могут рассматриваться как один из видов портфельных инвестиций

**54. К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести:**

а) рост акционерного капитала и соответственно доходов акционеров

б) максимизация прибыли

в) реализация социальных программ региона

г) создание условий эффективного развития производственной сферы

**55. Законодательное регулирование деятельности отечественных и зарубежных инвесторов предполагает:**

а) правовое регулирование государственных инвестиций, финансируемых за счет бюджетных средств

б) правовое регулирование частных инвестиций, финансируемых из различных внутренних и внешних источников

в) участие в законотворческом процессе отечественных инвесторов

г) участие в разработке законов иностранных инвесторов

**56. Под инвестиционным климатом следует понимать:**

а) создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов

б) политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций

в) благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов

г) внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности

**57. К основным макроэкономическим (внешним) факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, относятся:**

а) политические и экономические положение в стране

б) налоговая политика

в) степень эффективности государственного регулирования инвестиционных процессов в стране

- г) нормативно- правовое обеспечение инвестиционной деятельности д) уровень инфляции
- е) степень риска вложений
- ж) рыночная конъюнктура
- з) уровень безработицы в стране
- и) организация труда и производства на предприятии

**58. К основным внутренним факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, можно отнести:**

- а) размеры (масштабы) организации
- б) степень финансовой устойчивости предприятия
- в) амортизационная, инвестиционная научно- техническая политика
- г) организационная правовая форма предприятия
- д) ценовая стратегия организации
- е) организация труда и производства на предприятии

**59. Рынки инвестиций (рынок капитальных вложений, рынок интеллектуальных прав, финансовый рынок и др.) по форме организации делятся на :**

- а) биржевые
- б) целевые
- в) внебиржевые (организованные и неорганизованные)
- г) нецелевые

**Контрольные вопросы для индивидуального задания**

1. Инвестиционный анализ
2. Классификации инвестирования .
3. Финансовые инвестиции.
4. Реальные инвестиции
5. Роль инвестиций в развитии экономики, их классификация.
6. Объекты инвестиционной деятельности
7. Субъекты инвестиционной деятельности
8. Производственный потенциал
9. Экономический потенциал



10. Какие существуют этапы инвестиционного процесса?
11. Что представляет собой процентная ставка
12. Концепция денежных потоков
13. Прогнозирование денежных потоков
14. Влияние финансовых, внутрихозяйственных, проектных рисков на инвестиции
15. Классификация рисков.
16. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений
17. Анализ опционных и фьючерсных сделок
18. Что представляет собой инвестиционный портфель
19. Что такое опцион
20. Перечислить основные характеристики облигаций
21. Что представляет собой финансовый рынок?
22. Дайте характеристику биржевому и внебиржевому рынку
23. Что представляет собой рынок ссудных капиталов?
24. Представьте структуру рынка ссудных капиталов?
25. В чем заключается значение технического анализа для инвестиционного анализа?
26. В чем заключается значение фундаментального анализа для инвестиционного анализа?
27. Что представляет собой информационная база?
28. Перечислите направления совершенствования информационной базы
29. В чем отличие релевантной от нерелевантной информации?
30. Что представляет собой процентная ставка?
31. Какие существуют виды процентных ставок?
32. Что представляет собой процесс дисконтирования?
33. Какие существуют подходы к определению цены собственного капитала?
34. Дайте характеристику аннуитету
35. Каким образом рассчитываются рентные платежи?
36. Что представляет собой денежный поток?
37. Какая существует классификация денежного потока?
38. Что относится к положительному денежному потоку?
39. Что относится к отрицательному денежному потоку?
40. Какие существуют способы расчета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности?
41. Какую роль играет прогнозирование в инвестиционном проектировании?
42. Какие формы финансирования инвестиционных проектов существуют? Охарактеризуйте их
43. Что представляют собой долгосрочные инвестиции?

44. Какие вопросы рассматриваются при оценке инвестиционного проекта?
45. Перечислите основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
46. Дайте обоснование, чем отличается оценка эффективности проекта в целом от эффективности участия в проекте
47. Дайте характеристику чистого дисконтированного дохода
48. Представьте характеристику и принципы расчета срока окупаемости
49. Представьте характеристику и принципы расчета внутренней нормы рентабельности
50. Какая существует классификация риска при общеэкономическом подходе?
51. Какая существует классификация риска, принятая в экономической теории?
52. Как проявляется финансовый риск?
53. Как проявляется внутрихозяйственный риск?
54. Какую различают классификацию риска по источникам возникновения?
55. Перечислите и дайте характеристику методам управления рисками?
56. Какие существуют методы количественной оценки рисков?
57. Какие существуют источники финансирования инвестиционных проектов?
58. Что представляет собой эффект финансового рычага?
59. Представьте способ расчета эффекта финансового рычага?
60. Что представляет собой венчурное финансирование?
61. Дайте характеристику инвестиционному кредитованию
62. Чем отличается «рамочная» кредитная линия от «револьверной» кредитной линии?
63. Что представляет собой финансовый лизинг?
64. Что представляет собой стратегическое партнерство?
65. Какие существуют критерии оценки капитала инвестиционного проекта?
66. Какие существуют принципы распределения капитала между отдельными проектами?
67. Что представляет собой инвестиционный портфель?
68. Какая существует классификация инвестиционного портфеля?
69. Перечислите методы управления инвестиционным портфелем
70. Дайте характеристику чистого дисконтированного дохода

- 71.Представьте характеристику и принципы расчета срока окупаемости
- 72.Представьте характеристику и принципы расчета внутренней нормы рентабельности
- 73.Что представляют собой долговые обязательства?
- 74.Что представляют собой долевыe ценные бумаги?
- 75.Что такое опцион?
- 76.Перечислите четыре основных типа опциона
- 77.Перечислите финансовые инструменты с фиксированным доходом
- 78.Что представляет собой фьючерсная сделка?
- 79.Перечислите основные преимущества биржевых операций
- 80.Какие существуют основные параметры облигаций?
- 81.Перечислите способы выплаты доходов по облигациям
- 82.Перечислите основные характеристики облигаций
- 83.Дайте характеристику форфейтному управлению вексельным обращением
- 84.Перечислите методики форфейтирования

**Вопросы к экзамену.**  
**Вопросы к экзамену по дисциплине**  
**«Инвестиционный анализ»**

По дисциплине» учебным планом предусмотрен экзамен как форма итогового контроля знаний студентов.

В течение семестра реализуется рейтинговая система оценки качества учебной работы студентов согласно университетскому «Положению о модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов».

Экзамен проводится в письменной форме.

Вопросы на экзамен по дисциплине

1. Роль инвестиций в развитии экономики, их классификация. Реальные и финансовые инвестиции
2. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа
3. Взаимосвязь и особенности анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности компании предприятия
4. Основные этапы развития инвестиционного анализа
5. Экономическое содержание инвестиционного процесса. Инвестиционный проект и его обоснование. Проблемы обоснования эффективности инвестиционных проектов
6. Понятийный аппарат инвестиционного анализа и его правовое обеспечение. Принципы, объекты, субъекты инвестиционного анализа
7. Система комплексного анализа инвестиций. Методы и приемы инвестиционного анализа.
8. Бизнес-план, как инструмент управления инвестиционным проектом
9. Роль информации при проведении инвестиционного анализа
10. Фундаментальный и технический анализ и их значение для инвестиционного анализа
11. Пути совершенствования информации базы инвестиционного анализа
12. Концепция временной ценности денежных вложений
13. Понятие «цена капитала». Методики определения цены капитала
14. Понятие «аннуитета» и его использование в инвестиционном анализе
15. Концепция денежных потоков. Методы оценки денежных потоков

16. Особенности формирования денежных потоков операционной, инвестиционной, финансовой деятельности

17. Прогнозирование денежных потоков

18. Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций

19. Методики сравнительного анализа инвестиционных проектов

20. Экономическая природа инфляции, индикаторы инфляции

21. Применение ставки инфляции в аналитических расчетах

22. Классификация рисков. Влияние финансовых, внутрихозяйственных, проектных рисков на инвестиции

23. Управленческое воздействие на риски

24. Роль компьютерных технологий в анализе рисков. Методы количественной оценки рисков

Классификация источников, система показателей структуры капитала

25. Эффект финансового рычага. Эффективность собственного и заемного капитала

26. Методы привлечения финансовых ресурсов

27. Критерии оценки и оптимизации капитала. Взаимосвязь показателей в долгосрочном инвестировании

28. Принципы распределения капитала между альтернативными проектами

29. Понятие и типы портфелей инвестиций

30. Особенности инвестиционных качеств разных видов цен бумаг

31. Анализ опционных и фьючерсных сделок

32. Анализ доходности финансовых инвестиций

33. Форфейтное управление вексельным обращением

34. Сущность инвестиций и их классификация.

35. Сущность операций наращивания и их практическое применение.

36. Сущность операции дисконтирования и их практическое применение.

37. Виды процентных ставок и схемы их начисления.
38. Оценка денежного потока в рамках инвестиционного анализа.
39. Принципы оценки инвестиционных проектов.
40. Инвестиционная политика организации. Факторы, влияющие на выбор инвестиционной политики компании.
41. Макроэкономические условия, воздействующие на инвестиционную политику компании. Инвестиционный климат России.
42. Логика инвестиционного процесса.
43. Фазы (стадии) инвестиционного проекта.
44. Методический инструментарий, лежащий в основе финансовой оценки инвестиционных проектов.
45. Классификация критериев оценки инвестиционных проектов.
46. Метод расчета чистой приведенной стоимости.
47. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
48. Метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций.
49. Метод определения срока окупаемости инвестиций.
50. Метод расчета учетной нормы прибыли.
51. Методика сравнительного анализа инвестиционных проектов различной продолжительности.
52. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
53. Учет риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
54. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.
55. Источники средств для долгосрочных инвестиций и способы их финансирования.
56. Влияние дивидендной политики на величину нераспределенной прибыли и выбор источников финансирования инвестиций.

57. Собственный капитал – важнейшая составляющая источников финансирования инвестиционных проектов. Особенности эмиссии акций как источника финансирования.
58. Традиционные инструменты долгосрочного заимствования как источника финансирования инвестиционных проектов.
59. Классификация капитальных финансовых активов.
60. Методические подходы к оценке капитальных финансовых активов.
61. Оценка долговых ценных бумаг.
62. Оценка долевых ценных бумаг.
63. Методика оценки доходности капитальных финансовых активов.
64. Концепция риска в операциях с финансовыми активами. Модель ценообразования на рынке капитальных финансовых активов.
65. Инвестиционный портфель и принципы его формирования.

#### **7.4. Методика оценивания знаний, умений, навыков**

Оценка знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине проводятся в форме текущего контроля и промежуточной аттестации. Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающимся.

##### **Критерии оценки знаний студентов при проведении тестирования**

**Оценка «отлично»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85% тестовых заданий.

**Оценка «хорошо»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70% тестовых заданий.

**Оценка «удовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 50% тестовых заданий.

**Оценка «неудовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента менее чем 50% тестовых заданий.

##### **Критерии оценки знаний студента при написании индивидуального задания**

**Оценка «отлично»** - выставляется студенту, показавшему всесторонние систематизированные, глубокие знания вопросов и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

**Оценка «хорошо»** - выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике. Но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

**Оценка «удовлетворительно»** - выставляется студенту. Показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала. Но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

**Оценка «неудовлетворительно»** - выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем.

### **Критерии оценки ответов на экзамене**

Основной формой проверки знаний студентов по дисциплине «Инвестиционный анализ» является экзамен. Выставление оценок на экзамене осуществляется на основе принципов объективности, справедливости, всестороннего анализа уровня знаний студентов и предполагает соблюдение ряда условий, обеспечивающих эффективность оценочной процедуры, среди которых можно выделить:

- знание фактического учебно-программного материала по дисциплине, в том числе знание обязательной литературы и современных публикаций по программе курса;
- наличие логики в структуре ответа студента, готовность к дискуссии и аргументации своего ответа; уровень самостоятельного мышления студента с элементами творческого подхода к изложению материала;
- степень активности студента на семинарских и практических занятиях;
- наличие пропусков лекционных и практических занятий по неуважительным причинам.

Оценивание проводится по системе: «отлично/ хорошо/ удовлетворительно/неудовлетворительно».

• **Оценка «отлично»:** ответ высокого качества, уровень ответа отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.



- **Оценка «хорошо»:** уровень ответа соответствует всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, качество выполнения одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

- **Оценка «удовлетворительно»:** уровень ответа соответствует большинству требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

- **Оценка «неудовлетворительно»:** теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **а) основная литература:**

1. Аньшин В.М. Инвестиционный анализ: учебное пособие / В.М. Аньшин: Академич н/х при. Правительстве РФ-М.: Дело , 2017- 280с.
2. Бланк, И.А. Инвестиционный менеджмент / И.А.-К.:ИНТЕМ. ЛТД.: Юнайтед. Трейд. Лимитед, 2017-448 с.
3. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров / С.Л. Блау-М.: Дашкови К, 2018-256с
4. Богатыня, Ю.В. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Ю.В. Богатыня, В.А. Швандар-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. Э-287 с.

### **б) дополнительная литература**

1. Калмыкова: Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Т.С. Колмыкова.- М.: НИЦ ИНФАР-М, 2018.-214 с.
2. Кэхилл М. Инвестиционный анализ и оценка бизнеса: Учебное пособие: Пер. с англ. / М.Кэхилл-М.: Дис, 2018-432 с.

3.Чернов В.А. Инвестиционный анализ: Учебное пособие пособие для вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по спец. Экономики управления (080100) В.А. Чернов: Под ред. М.И.Баканов,-ЮНИТИ-ДАНА, 2018-159 с.

4.Чернов В.А. Инвестиционный анализ. 2-е изд. Перераб. и доп. Учебное пособие. Гриф УМО. Гриф УМЦ. «Профессиональный учебник» /В.А. Чернов: Под ред. М.И. Баканова- М.:ЮНИТИ, 2017-159 с.

## 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

### Базы данных, информационно-справочные системы

- 1.Министерство по туризму РФ. <https://www.russiatourism.ru/>
- 2.Elibrary. ru (РИНЦ)- научная электронная библиотека. – Москва, 2000. <http://elibrary.ru>
- 3.Бесплатная электронная библиотека - [Единое окно доступа к образовательным ресурсам](http://window.edu.ru/) - <http://window.edu.ru/>
4. <https://rucont.ru/efd/506098>
5. <https://rucont.ru/efd/514036>

### Электронно-библиотечные системы

	Наименование электронно-библиотечной системы (ЭБС)	Принадлежность	Адрес сайта	Наименование организации-владельца, реквизиты договора на использование
1	2	3	4	5
5	Электронно-библиотечная система «Экономика и менеджмент – Издательство Дашков и К» ЭБС Лань	сторонняя	<a href="http://e.lanbook.com">http://e.lanbook.com</a>	ООО «Издательство Лань» Санкт-Петербург Договор № 203 от 14.12.2021 с 01.02.2022 г. до 01.02.2023г
6	Polpred.com	сторонняя	<a href="http://polpred.com">http://polpred.com</a>	ООО «Полпред справочники» Соглашение от

				05.12.2017г. Без ограничения времени.
7	Электронно-библиотечная система «Издательство Лань» (Журналы)	сторонняя	<a href="http://e.lanbook.com">http://e.lanbook.com</a>	ООО «Издательство Лань» Санкт-Петербург Договор № 09/07 от 09/07/2013г. Без ограничения времени
8	ЭБС «Юрайт»	сторонняя	<a href="http://www.biblio-online.ru">http://www.biblio-online.ru</a>	ООО «Юрайт» Договор № 35 от 12.12.2017г. к разделу «Легендарные книги». Без ограничения времени

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Изучение дисциплины осуществляется с использованием классических форм учебных занятий: лекций, практических занятий, самостоятельной работы во внеаудиторной обстановке.

### **Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям.**

**Лекция** является ведущей формой учебных занятий, предназначена для изложения преподавателем систематизированных основ научных знаний по дисциплине, аналитической информации о дискуссионных проблемах. На лекции, как правило, поднимаются наиболее сложные, узловые вопросы учебной дисциплины.

Максимальный эффект лекция дает тогда, когда студент заранее готовится к лекционному занятию: знакомится с проблемами лекции по учебнику или по программе дисциплины. Рекомендуется просматривать записи предыдущего учебного занятия, исходя из логического единства тем учебной дисциплины.

В ходе лекции студенту целесообразно:

Стремиться не к дословной записи излагаемого преподавателем учебного материала, а к осмыслению услышанного и записи своими словами основных фактов, мыслей лектора; вырабатывать навыки тезисного изложения и написания учебного материала, вести записи «своими словами», вместе с тем, не допуская искажения или подмены смысла научных выражений. Определения, на которые обращает внимание преподаватель либо словами, либо интонацией, следует записывать четко, дословно. Как правило, такие определения преподаватель повторяет несколько раз или дает под запись.

1. Оставлять в тетради для конспекта лекции широкие поля, либо вести записи на одной странице. Это нужно для того, чтобы в дальнейшем можно было бы вносить необходимые дополнения в содержание лекции из

различных источников: монографий, учебных пособий, периодики и др.

2. Писать название темы, учебные вопросы лекции на новой странице тетради, чтобы легко можно было найти необходимые учебный материал.

3. Начинать каждую новую мысль, новый фрагмент лекции с красной строки; заголовки и подзаголовки, важнейшие положения, на которые обращает внимание преподаватель, а также определения выделять: буквами большего размера, чернилами другого цвета, либо подчеркивать.

4. Нумеровать встречающиеся в лекции перечисления цифрами: 1, 2, 3 . . . , или буквами: а, б, в. . . . Перечисления лучше записывать столбцом. Такая запись придает конспекту большую наглядность и способствует лучшему запоминанию учебного материала.

5. Выработать удобную и понятную для себя систему сокращений и условных обозначений. Это экономит время, позволяет записывать материал каждой лекции почти дословно, дает возможность сконцентрировать внимание на содержании излагаемого материала, а не на механическом процессе конспектирования.

По окончании лекции целесообразно дорабатывать ее конспект во время самостоятельной работы в тот же день, в крайнем случае, не позднее, чем спустя 2-3 дня после ее прослушивания. Это важно потому, что еще не забыт учебный материал лекции, студент находится под ее впечатлением, как правило, ясно помнит указания преподавателя, хорошо осознает, что ему непонятно из материала лекции.

### **Рекомендации по подготовке к практическим занятиям**

Студентам следует приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию. Наиболее целесообразная стратегия самостоятельной подготовки студента к занятию заключается в том, чтобы на первом этапе усвоить содержание всех вопросов занятия, обращая внимания на узловые проблемы, выделенные преподавателем в ходе лекции либо консультации к занятию. Для этого необходимо, как минимум, прочитать конспект лекции и учебник, либо учебное пособие. Следующий этап подготовки заключается в выборе вопроса для более глубокого изучения с использованием дополнительной литературы. По этому вопросу студент станет главным специалистом на семинаре. Ценность выступления студента на занятии возрастет, если в ходе работы над литературой он сопоставит разные точки зрения на ту или иную проблему.

После изучения и обобщения информации, которую содержат источники и литература, составляется развернутый или краткий план выступления. Окончательный вариант плана выступления в идеале желательно иметь не только на бумаге, но и в голове, излагая на занятии подготовленный вопрос в свободной форме, наизусть, что поможет лучшему закреплению учебного материала, станет хорошей тренировкой уверенности в своих силах. При необходимости не возбраняется «подглядывать» в план на листке бумаги, чтобы не ошибиться в цифрах, точнее передать содержание цитат, не забыть какой-то важный сюжет темы выступления.

В ходе работы на семинаре от студента требуется постоянный самоконтроль. Его первым объектом должно быть время, отведенное преподавателем на выступление. Не следует злоупотреблять временем. Достоинством оратора является стремление к лаконичности, но не в ущерб аргументированности и содержательности выступления.

Слушая выступления или реплики в ходе дискуссии, важно научиться уважать мнение собеседника, не перебивать его, давая возможность полностью высказать свою точку зрения.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изучавшейся на занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, упускают возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре.

### **Рекомендации по подготовке к реферату**

**Реферат** – это публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение на определенную тему. Он отличается от **выступлений** большим объемом времени – 20-25 минут (выступления, как правило, ограничены 10-12 минутами). Реферат также посвящен более широкому кругу вопросов, чем выступление.

Типичная ошибка выступающего в том, что они излагают содержание проблем доклада языком книги и журналов, который трудно воспринимается на слух. Устная и письменная речь строится по-разному. Наиболее удобная для слухового восприятия фраза содержит 5-9 смысловых единиц, произносимых на одном вздохе. Это соответствует объему оперативной памяти человека. В первые 5 секунд реферата слова, произнесенные студентом, удерживаются в памяти его аудитории как звучание. Целесообразно поэтому за 5 секунд сформировать завершенную фразу. Это обеспечивает ее осмысление слушателями до поступления нового объема информации.

Другая типичная ошибка состоит в том, что им не удается выдержать время, отведенное на реферат. Чтобы избежать этой ошибки, необходимо, накануне прочитать реферат, выяснив, сколько времени потребуется на его чтение. Для удобства желательно прямо на страницах доклада провести расчет времени, отмечая, сколько ориентировочно уйдет на чтение 2, 4 страниц и т.д.

Завершение работы над рефератом предполагает выделение в его тексте главных мыслей, аргументов, фактов с помощью абзацев, подчеркиванием, использованием различных знаков, чтобы смысловые образы реферата приобрели и зрительную наглядность, облегчающую работу с текстом в ходе выступления.

### **Методические рекомендации по подготовке к экзамену**

К экзамену допускаются студенты, аттестованные по всем темам практических занятий. Вопросы, выносимые на экзамен, приведены в рабочей программе курса.

Экзаменационный билет содержит три вопроса. Экзамен проходит в устной форме, но экзаменатор вправе избрать и письменную форму опроса.

Успешная сдача экзамена зависит не только от умственных способностей, памяти, психологической устойчивости, но, прежде всего, от стратегии. По существу, подготовка к экзамену начинается с первого дня лекции и семинарских занятий. Чем больше знаний, тем стройнее они уложились в систему, тем легче готовиться в последние дни.

Обязательным условием успешной подготовки и сдачи экзаменов является конспектирование и усвоение лекционного материала.

В течение семестра не следует игнорировать такие возможности пополнить запас своих знаний, как консультации, написание рефератов, работа в студенческом научном кружке. На экзамен выносят вопросы, которые отражены в программе курса. Поэтому в процессе освоения материала необходимо постоянно сверяться с программой курса, самостоятельно изучать вопросы, которые не выносятся на семинарские занятия, а в случае затруднений обращаться за консультациями на кафедру.

Непосредственно перед экзаменом на подготовку к нему отводится не менее трех дней. В этот период рекомендуется равномерно распределить вопросы программы курса и повторять учебный материал, используя учебник, конспект лекций, план-конспект выступлений на семинарских занятиях, а в необходимых случаях и научную литературу. Особое внимание следует уделить рекомендованным вопросам для повторений. Рекомендуется повторять материал в привычное рабочее время, не допуская переутомления, чередуя умственную работу с физическими упражнениями и психологической разгрузкой. Оставшиеся неясными вопросы следует прояснить для себя на предэкзаменационной консультации.

## **11. Информационные технологии и программное обеспечение**

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине:

- технические средства: компьютерная техника и средства связи (персональные компьютеры, проектор);
- методы обучения с использованием информационных технологий (демонстрация мультимедийных материалов и т.д.);
- перечень Интернет-сервисов и электронных ресурсов (поисковые системы, электронная почта, профессиональные, тематические чаты и форумы, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии и справочники; электронные учебные и учебно-методические материалы).

### **Программное обеспечение**

**(лицензионное и свободно распространяемое),  
используемое в учебном процессе**

Для проведения индивидуальных консультаций может использоваться электронная почта. Разработан учебный курс в электронной форме.

В учебном процессе для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» используется Программы MicrosoftOffice, Excel, Word, AcrobatReader, Справочная правовая система Консультант Плюс. <http://www.consultant.ru/>

Программное обеспечение  
(лицензионное и свободно распространяемое),  
используемое в учебном процессе Дагестанского ГАУ

Услуги глобальной информационно-коммуникационной сети Интернет	ООО «СУММА-ТЕЛЕКОМ», Договор № 40390000050 от 19.10.2009 г. ЗАО «Национальный Телеком», Дополнительное соглашение к Договору № 40390000050 от 19.10.2009 г. № 68/2016 от 01.05.2016 г. – ежегодное пролонгирование.
Услуги глобальной информационно-коммуникационной сети Интернет	ООО «ОПТИКА-ТЕЛЕКОМ», Договор № 174/14 от 03.02.2014 г.- ежегодное пролонгирование.
OfficeStandard 2010	Microsoft OpenLicense: 61137897 от 2012-11-08 - бессрочная
Windows 8 Professional	Microsoft OpenLicense: 61137897 от 2012-11-08 - бессрочная
Windows 7 Professional	Microsoft Open License: 61137897 от 2012-11-08 - бессрочная
Windows 8	Microsoft Open License: 61137897 от 2012-11-08 - бессрочная
Apache OpenOffice. The Free and Open Productivity Suite. ApacheOpenOffice 4.1.3 released	Свободное программное обеспечение, бессрочное, с неограниченным количеством лицензий, правообладатель: SUN/Oracle.
LibreOffice is Free Software	Свободное программное обеспечение LibreOffice, бессрочное, с неограниченным количеством лицензий, правообладатель – «TheDocumentFoundation».
Условия предоставления услуг GoogleChrome.	Исходный код предоставляется бесплатно, бессрочно с неограниченным количеством лицензионных соглашений, правообладатель – «Google».
MozillaFirefox	– бесплатная программа на условиях Публичной лицензии, бессрочной для неограниченного количества пользователей, разработчики – участники проекта mozilla.org.
7-Zip. License for use and distribution [7-Zip. Лицензия на использование и распространение].	Свободное программное обеспечение, бессрочное, с неограниченным количеством лицензий, правообладатель – IgorPavlov.
AdobeAcrobatReader программа для работы с документами в формате *.pdf,	Бесплатная программа на условиях Публичной лицензии, бессрочной для неограниченного количества пользователей. Правообладатель – AdobeSystemsIncorporated <a href="https://www.adobe.com/ru">https://www.adobe.com/ru</a>
Turbo Pascal School Pak	В свободном доступе : <a href="http://sunschool.mmcs.sfedu.ru/courses/">http://sunschool.mmcs.sfedu.ru/courses/</a>
PascalABC.NET	В свободном доступе : <a href="http://mmcs.sfedu.ru/">http://mmcs.sfedu.ru/</a>



Электронный лабораторный практикум (+ CD) по дисциплине «Информационная безопасность».	Бабаш, А.В. Информационная безопасность: лабораторный практикум: электронный учебник/ А. В. Бабаш, Е. К. Баранова, Ю. Н. Мельников.-2-е изд., стер.-электрон. данные- М.:КНОРУС, 2013.-1электрон. опт. диск; зв., цв.-(CD-ROM)
Kaspersky Anti-Virus for Windows Workstationsи другие антивирусные программы	По наличному расчету в специализированных организациях – срок 1 год – обновление по необходимости
Ресурс МСХ РФ - Система дистанционного мониторинга земель сельхозназначения АПК (СДМЗ АПК)	<a href="http://sdmz.gvc.ru">http://sdmz.gvc.ru</a> – рекомендация Департамента научно-технологической политики МСХ РФ
Ресурс МСХ РФ - Федеральная Геоинформационная система «Атлас земель сельхозназначения» (ФГИС АЗСН)	<a href="http://atlas.msx.ru">http://atlas.msx.ru</a> – рекомендация Департамента научно-технологической политики МСХ РФ
Портал информационной и методической поддержки инклюзивного среднего профессионального образования	<a href="http://www.wil.ru">http://www.wil.ru</a> - рекомендация Министерства образования и науки РФ
Портал учебно-методического центра высшего профессионального образования студентов с инвалидностью и ОВЗ	<a href="http://umcvpo.ru">http://umcvpo.ru</a> - рекомендация Министерства образования и науки РФ

## 12. Описание материально-технической базы необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

В процессе проведения лекционных и практических занятий применяются технические средства обучения, а именно: мультимедийное оборудование, включающее в себя компьютер (ноутбук) и мультимедиа проектор, проецирующий изображение (слайды) на экран. Кроме технических средств, используется и прикладное программное обеспечение (Windows 7 Professional Microsoft Open License: 61137897 от 2012-11-08 – бессрочная. Apache OpenOffice 4.1.3 released Свободное программное обеспечение, бессрочное, с неограниченным количеством лицензий, правообладатель: SUN/Oracle. Бесплатная программа на условиях Публичной Mozilla Firefox лицензии, бессрочной для неограниченного количества пользователей. Правообладатель - Adobe Systems Incorporated <https://www.adobe.com//ru>. Adobe Acrobat Reader. Бесплатная программа на условиях Публичной лицензии, бессрочной для неограниченного количества пользователей, разработчики – участники проекта mozilla.org.), позволяющее демонстрировать лекционные материалы (слайды) и задания к практикумам.

Аудитории для проведения занятий оборудованы доской и инструментом (мел) для нанесения рисунков, схем и текста на доску. Студентам рекомендуется на практических занятиях приносить с собой мобильные (съёмные)

носители данных (USB-флэш-карты, внешние HDD, CD-или DVD-диски) для копирования практических заданий, тестов, материалов лекций и дополнительных (электронных) источников информации по изучаемой дисциплине.

Стандартно-оборудованные лекционные аудитории, для проведения лекций - 442 и 446 учебная аудитория.

Для проведения практических 444 и 448 аудитории. Плакаты и стенды. Географические карты

### **13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдо-переводчиков и тифло-сурдо-переводчиков.

#### **а) для слабовидящих:**

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачета/экзамена оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

#### **б) для глухих и слабослышащих:**

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- зачет/экзамен проводится в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- по желанию студента зачет/экзамен может проводиться в письменной форме;

**в) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):**

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

## Дополнения и изменения в рабочую программу дисциплины

Внесенные изменения на 20\_\_/20\_\_ учебный год

**УТВЕРЖДАЮ**

*проректор по учебной работе*

\_\_\_\_\_ *Мукайлов М.Д.*

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.

В программу дисциплины

«Инвестиционный анализ »

по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 Экономика

Направленность «Экономика предприятий и организаций АПК»

вносятся следующие изменения:

.....;  
.....;  
.....;

**Программа пересмотрена на заседании кафедры**

Протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г.

Заведующий кафедрой

Дохолян С.В. / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(фамилия, имя, отчество) (ученое звание) (подпись)

**Одобрено**

Председатель методической комиссии факультета

АзракулиевЗ.М. / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(фамилия, имя, отчество) (ученое звание) (подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.