

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Самарский государственный технический университет»
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего
образования «Самарский государственный технический университет»
в г. Белебее Республики Башкортостан



УТВЕРЖДАЮ
Директор филиала ФГБОУ ВО «СамГТУ»
в г. Белебее Республики Башкортостан

Л.М. Инаходова
2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.01.04 Инвестиционный анализ

Направление подготовки (специальность)	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль)	Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса
Квалификация	Бакалавр
Форма обучения	Заочная
Выпускающая кафедра	Строительство
Кафедра-разработчик	Строительство

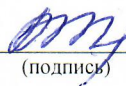
Курс	Час. /з.е.	Лекции, час.	Лаб.раб, час.	Практ. зан., час.	КСР	СРС	Контроль	Форма контроля
4	180/5	4	-	6	5	156	9	Экзамен
Итого	180/5	4	-	6	5	156	9	Экзамен

Рабочая программа дисциплины (РПД) разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.01.2016 № 7 и соответствующего учебного плана.

Разработчик РПД:

к.э.н., доцент

(должность, степень, ученое звание)



(подпись)

В.С. Тихонов

(Ф.И.О.)

РПД рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Строительство

«20» 06 2019 г., протокол № 11.

Заведующий кафедрой



(подпись)

М.Е. Сапарёв

(Ф.И.О.)

Руководитель образовательной программы



(подпись)

О.В. Валеева

(Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы	5
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	6
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
4.1. Содержание лекционных занятий	6
4.2. Содержание практических занятий	7
4.3. Содержание самостоятельной работы	8
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	8
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	8
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)	8
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)	9
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)	9
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем	10
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)	11
Дополнения и изменения к рабочей программе дисциплины (модуля)	12
Фонд оценочных средств	13
1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.	14
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.	14
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы	17
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.	18
Аннотация рабочей программы дисциплины (модуля)	21

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю),
соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Таблица 1

№ п/п	Планируемые результаты освоения (код и наименование компетенции)	Планируемые результаты обучения (знания, умения, навыки)
Профессиональные		
1.	ПК-4 Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	<p>Знать: З 1(ПК-4) –I конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства по финансовой деятельности. З 2(ПК-4) –I приемы экономического анализа при принятии управленческих решений в области финансового менеджмента. З 3(ПК-4) –I методы оценки стоимости основных источников капитала, общей стоимости капитала и управления структурой капитала. З 4(ПК-4) –I роли финансовых рынков и институтов, инструментарий анализа финансового положения предприятия для выявления экономических проблем функционирования экономических производственных комплексов.</p> <p>Уметь: У 1(ПК-4) –I производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов, сравнивать параметры финансовых продуктов и систематизировать финансовую информацию. У 2(ПК-4) –I использовать финансовую отчетность в качестве инструмента финансового управления и в качестве средства связи между предприятием и финансовым рынком. У 3(ПК-4) –I использовать теоретические знания в области управления активами предприятия, стоимостью и структурой капитала на практике. У 4(ПК-4) –I разрабатывать и осуществлять дивидендную и эмиссионную политику предприятия. У 5(ПК-4) –I принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств, а также принимать инвестиционные решения по привлечению всех видов заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах. У 6(ПК-4) –I оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта.</p> <p>Владеть: В 1(ПК-4) –I методами финансового управления предприятием, техниками финансового планирования и прогнозирования. В 2(ПК-4) –I навыками проведения исследований финансовых рынков, изучения предложений финансовых услуг, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и финансового мировых рынков в условиях глобализации. В 3(ПК-4) –I методами оценки качества, достаточности и надежности информации по контрагентам для принятия инвестиционных решений. В 4(ПК-4) –I</p>

		способностью обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования.
2.	ПК-15 Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	<p>Знать: З 1(ПК-15) –I рыночные и специфические риски для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.</p> <p>Уметь: У 1(ПК-15) –I проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.</p> <p>Владеть: В 1(ПК-15) –I навыками проведения анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.</p>
3	ПК-16 Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	<p>Знать: З 1(ПК-16) –I методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p> <p>Уметь: У 1(ПК-16) –I осуществлять оценку инвестиционных проектов, финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p> <p>Владеть: В 1(ПК-16) –I навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к дисциплинам вариативной части блока Б.1.В.01 учебного плана по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса».

В таблице 2 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП.

Таблица 2

№ п/п	Код и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
Профессиональные			
1	ПК-4 Владение навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов, умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ.	Корпоративные финансы. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий топливно-энергетического комплекса. Оценка бизнеса	Финансовый менеджмент. Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности. Производственная практика: преддипломная практика.
2	ПК-15 Умение моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций	Корпоративные финансы.	Управление изменениями..

3	ПК-16 Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Предшествующие дисциплины отсутствуют.	Управление проектами.
---	---	--	-----------------------

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

Таблица 3

Вид учебной работы	Всего часов	Курс 4
Аудиторная контактная работа (всего)*	10	10
в том числе:	4	4
лекционные занятия (ЛЗ)*		
практические занятия (ПЗ)*	6	6
Внеаудиторная контактная работа: КСР	5	5
Самостоятельная работа (всего)	156	156
в том числе:	96	96
подготовка к практическому занятию		
выполнение домашних заданий	30	30
подготовка реферата	30	30
Контроль	9	9
ИТОГО: час.	180	180
ИТОГО: з.е.	5	5

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

Таблица 4

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Виды учебной нагрузки и их трудоемкость, часы					
		Лекционные занятия	Практические занятия	КСР	СРС	Контроль	Всего часов
1	Теория инвестиционного анализа	1	2	-	52	-	55
2	Методология инвестиционного анализа	2	2	-	52	-	56
3	Инвестиционный анализ на промышленных предприятиях	1	2	-	52	-	55
1-3	Контактная внеаудиторная работа.	-	-	5	-	-	5
1-3	Подготовка к зачёту.	-	-	-	-	9	9
Итого:		4	6	5	156	9	180

4.1. Содержание лекционных занятий

Таблица 5

№ ЛЗ	№ раздела	Тема лекционных занятий и перечень дидактических единиц	Количество часов*
		4 курс	

1	1	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность Экономическое содержание и виды инвестиций. Структура инвестиций. Факторы влияния на инвестиционную деятельность Цели и задачи инвестиционного анализа. Структура инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе Виды инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Технико-экономическое обоснование проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта	1
2	2	Тема 2. Методология анализа. Виды анализа. Макроэкономический анализ Микроэкономический анализ Технический анализ Анализ инвестиционных проектов в условиях риска Оценка эффективности инвестиционных проектов Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта Анализ эффективности лизинговых операций Анализ инвестиционной привлекательности предприятия. Портфельный анализ	2
3	3	Тема 3. Реальные инвестиции промышленных предприятий Виды реальных инвестиций. Особенности оценки эффективности реальных инвестиций Анализ инвестиций на промышленных предприятиях Эффективность инвестиционных проектов на промышленных предприятиях	1
Итого за курс:			4
Итого:			4

4.2. Содержание практических занятий

Таблица 6

№ ПЗ	№ раздела	Тема практического (семинарского) занятия и перечень дидактических единиц	Количество часов*
4 курс			
1	1	Тема 1. Количественный финансовый анализ и финансовые потоки Расчет простых и сложных процентов. Дисконтирование финансовых потоков. Возможности программного пакета Excel для проведения анализа: пакет «Поиск решения»; пакет «Анализ данных». Разработка пользовательских таблиц для анализа. Формирование и структуризация исходных данных для анализа. Обработка исходных данных и проведение анализа	2
2	2	Тема 2. Методологические основы инвестиционного анализа Анализ финансовой отчетности и показателей деятельности предприятия. Проведение технического анализа графическим и количественным методами. Анализ экономической эффективности инвестиционных проектов. Анализ стоимости и структуры капитала. Анализ инвестиционной привлекательности. Портфельный анализ. Построение таблиц для расчета лизинговых платежей.	2
3	3	Тема 3. Анализ инвестиционного проекта промышленного предприятия Анализ денежных потоков проекта. Анализ финансовых показателей проекта. Анализ интегральных показателей эффективности проекта. Анализ инновационной составляющей проекта. Подготовка и обоснование выводов об эффективности инвестиционного проекта.	2

	Сбор, структуризация и обработки информации для целей инвестиционного анализа. Разработка плана проведения анализа. Формирование перечня критериев для проведения анализа. Проведение инвестиционного анализа проекта. Разработка отчетов, подготовка выводов.	
Итого за курс:		6
Итого:		6

4.3. Содержание самостоятельной работы

Таблица 7

№ раздела	Вид самостоятельной работы и перечень дидактических единиц (рассматриваемых подтем, вопросов)	Количество часов
4 курс		
1	Подготовка к практическим занятиям	32
1	Анализ финансовых показателей деятельности предприятия	16
1	Подготовка обоснования распределения функций в студенческих командах с учетом личностных особенностей участников.	16
2	Подготовка к практическим занятиям	32
2	Определение низкоэффективных направлений деятельности.	16
2	Подготовка предложений по направлениям инвестирования.	16
3	Подготовка к практическим занятиям	32
3	Анализ эффективности альтернативных вариантов реальных инвестиций..	16
3	Обоснование выбора наиболее эффективного направления	16
1-3	Решение задач	30
1-3	Подготовка реферата	30
Итого за курс:		156
Итого:		156

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Таблица 8

№ п/п	Автор(ы), наименование, место, год издания (если есть, указать «гриф»)	Ресурс НТБ СамГТУ
1	Беркович М.Н., Беркович И.Г. Беркович, М.Н. Экономическая оценка инвестиций : учеб.пособие / М. Н. Беркович, И. Г. Беркович; Самар.гос.техн.ун-т, Поволжский институт бизнеса .- 2-е изд., перераб. и доп..- Самара, 2013.- 137 с..- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu elib 1761	elib.samgtu.ru
2	Беркович М.Н., Беркович И.Г. Инвестиционный анализ : метод.указания практич.занятиям / Самар.гос.техн.ун-т, Поволжский институт бизнеса; сост.: М. Н. Беркович, И. Г. Беркович.- Самара, 2014.- 23 с..- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu elib 1756	elib.samgtu.ru
3	Беркович М.Н., Беркович И.Г. Инвестиционный анализ : метод.указания к выполнению курсовой работы по дисциплине / Самар.гос.техн.ун-т, Поволжский институт бизнеса; сост.: М. Н. Беркович, И. Г. Беркович.- Самара, 2014.- 41 с..- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu elib 1754	elib.samgtu.ru

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств представлен в Приложении 1.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Таблица 9

№ п/п	Автор(ы), наименование, место, год издания (если есть, указать «гриф»)	Ресурс НТБ СамГТУ
-------	--	-------------------

Основная литература		
1	Беркович М.Н., Беркович И.Г. Беркович, М.Н. Экономическая оценка инвестиций : учеб.пособие / М. Н. Беркович, И. Г. Беркович; Самар.гос.техн.ун-т, Поволжский институт бизнеса .- 2-е изд., перераб. и доп..- Самара, 2013.- 137 с..- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu elib 1761	elib.samgtu.ru
2	Чернов В.А., Баканова ред., Инвестиционный анализ: учебное пособие / Чернов В.А., ЮНИТИ-ДАНА, ред. Баканова М.И.: 2017.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu iprbooks 81627	elib.samgtu.ru
3	Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы: учебное пособие / Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М., Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет: 2012.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu iprbooks 12697	elib.samgtu.ru
Дополнительная литература		
1	Стешин А.И. Инвестиционный анализ: практическое пособие / Стешин А.И., Вузовское образование: 2013.- Режим доступа: https://elib.samgtu.ru/getinfo?uid=els_samgtu iprbooks 16343	elib.samgtu.ru

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Электронно-библиотечная система IPRbooks (<http://www.iprbookshop.ru/>).
2. Электронно-библиотечная система СамГТУ (<https://elib.samgtu.ru/>)
3. Информационно-образовательный портал (<http://www.study.ru>)

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

1. Методические указания при работе на лекции

До лекции студент должен просмотреть учебно-методическую и научную литературу по теме лекции для того, чтобы иметь представление о проблемах, которые будут подняты в лекции.

Перед началом лекции обучающимся сообщается тема лекции, план, вопросы, подлежащие рассмотрению, доводятся основные литературные источники. Весь учебный материал, сообщаемый преподавателем, должен не просто прослушиваться. Он должен быть активно воспринят, т. е. услышан, осмыслен, понят, зафиксирован на бумаге и закреплён в памяти. Приступая к слушанию нового учебного материала, полезно мысленно установить его связь с ранее изученным. Следя за техникой чтения лекции (акцент на существенном, повышение тона, изменение ритма, пауза и т. п.), необходимо вслед за преподавателем уметь выделять основные категории, законы и определять их содержание, проблемы, предполагать их возможные решения, доказательства и выводы. Осуществляя такую работу, можно значительно облегчить себе понимание учебного материала, его конспектирование и дальнейшее изучение.

2. Методические указания при подготовке и работе на практическом занятии

Практические занятия по дисциплине проводятся в целях выработки практических умений и приобретения навыков в решении профессиональных задач.

Подготовка обучающегося к практическому занятию производится по вопросам, разработанным для каждой темы практических занятий и (или) лекций. В процессе подготовки к практическим занятиям, необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы.

Работа студентов во время практического занятия осуществляется на основе заданий, которые выдаются обучающимся в начале или во время занятия. На практических занятиях приветствуется активное участие в обсуждении конкретных ситуаций, способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективные решения поставленных проблем, уметь находить полезный дополнительный материал по тематике занятий. Обучающимся необходимо обращать внимание на основные понятия, расчетные формулы, алгоритмы, определять практическую значимость рассматриваемых вопросов. На практических занятиях обучающиеся должны уметь выполнить расчет по заданным параметрам или выработать определенные решения по обозначенной проблеме. Задания могут быть групповые и

индивидуальные. В зависимости от сложности предлагаемых заданий, целей занятия, общей подготовки обучающихся преподаватель может подсказать обучающимся алгоритм решения или первое действие, или указать общее направление рассуждений. Полученные результаты обсуждаются с позиций их адекватности или эффективности в рассмотренной ситуации.

3. Методические указания по самостоятельной работе

Организация самостоятельной работы обучающихся ориентируется на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей, переход от поточного к индивидуализированному обучению с учетом потребностей и возможностей обучающегося.

Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала.

Самостоятельная работа реализуется:

- - непосредственно в процессе аудиторных занятий;
- - на лекциях, практических занятиях;
- - в контакте с преподавателем вне рамок расписания;
- - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т. д.;
- - в библиотеке, дома, на кафедре при выполнении обучающимся учебных и практических задач.

Эффективным средством осуществления обучающимся самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем

Организовано взаимодействие обучающегося и преподавателя с использованием электронной информационной образовательной среды университета.

Таблица 10

№ п/п	Наименование	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Adobe Reader	Adobe Systems Incorporated	свободно распространяемое
2	Текстовый редактор LibreOffice Writer v.6	LibreOffice под лицензией GNU LGPL	лицензионное
3	Средство создания и демонстрации презентаций LibreOffice Impress	LibreOffice под лицензией GNU LGPL	лицензионное
4	Справочно-правовая система «Консультант Плюс»	ООО Региональный Информационный Центр Общероссийской Сети Распространения Правовой Информации КонсультантПлюс	свободно распространяемое

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

1. Лекционные занятия.

Аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер / ноутбук), учебно-наглядные, учебно-методические пособия, тематические иллюстрации).

2. Практические занятия.

Аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

3. Самостоятельная работа.

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде СамГТУ:

- библиотека филиала (ауд.9);
- компьютерные классы (ауд.6).

УТВЕРЖДАЮ
Директор филиала ФГБОУ ВО «СамГТУ»
в г. Белебее Республики Башкортостан

_____ Л.М. Инаходова
« ____ » _____ 2019 г.

Дополнения и изменения к рабочей программе дисциплины (модуля)

Б1.В.01.04 Инвестиционный анализ

по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса»
на 20__/20__ уч.г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- 1)
- 2)

Разработчик дополнений и изменений:

_____ (должность, степень, ученое звание) _____ (подпись) _____ (ФИО)

Дополнения и изменения рассмотрены и одобрены на заседании кафедры
« ____ » _____ 20__ г., протокол № ____.

Заведующий кафедрой _____ (подпись) _____ (ФИО)

**Фонд оценочных средств
для промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине (модулю) Б1.В.01.04 Инвестиционный анализ**

Направление подготовки (специальность)	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль)	Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса
Квалификация	Бакалавр
Форма обучения	Заочная
Выпускающая кафедра	Строительство
Кафедра-разработчик	Строительство

Белебей 2019

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

Оценочные средства разработаны для оценки профессиональных (ПК-4, ПК-15, ПК-16) компетенций.

Компетенции и планируемые результаты обучения (дескрипторы): знания - З, умения - У, владения - В, характеризующие этапы формирования компетенций и обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения образовательной программы (ОПОП), представлены в разделе 1 Рабочей программы дисциплины (таблица 1) в соответствии с матрицей компетенций и картами компетенций ОП (Приложения 1 к ОП).

Основными этапами формирования указанной компетенции в рамках дисциплины выступает последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем) учебных занятий.

Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»

Таблица 1

№ п/п	Этапы формирования компетенции	Планируемые результаты обучения (дескрипторы)	Оценочные средства
1	2	3	4
1	Раздел 1 Теория инвестиционного анализа	З 1(ПК-4)-I, З 2(ПК-4)-I З 3(ПК-4)-I З 4(ПК-4)-I, У 1(ПК-4)-I, У 2(ПК-4)-I, У 3(ПК-4)-I, У 4(ПК-4)-I, У 5(ПК-4)-I, У 6(ПК-4)-I, В 1, В 2(ПК-4)-I, В 3(ПК-4)-I, В 4(ПК-4)-I. З 1(ПК-15)-I, У 1(ПК-15)-I, В 1(ПК-15)-I. З 1(ПК-16)-I, У 1(ПК-16)-I, В 1(ПК-16)-I.	Вопросы к устному опросу
2	Раздел 2 Методология инвестиционного анализа	З 1(ПК-4)-I, З 2(ПК-4)-I З 3(ПК-4)-I З 4(ПК-4)-I, У 1(ПК-4)-I, У 2(ПК-4)-I, У 3(ПК-4)-I, У 4(ПК-4)-I, У 5(ПК-4)-I, У 6(ПК-4)-I, В 1, В 2(ПК-4)-I, В 3(ПК-4)-I, В 4(ПК-4)-I. З 1(ПК-15)-I, У 1(ПК-15)-I, В 1(ПК-15)-I. З 1(ПК-16)-I, У 1(ПК-16)-I, В 1(ПК-16)-I.	Вопросы к устному опросу
3	Раздел 3 Инвестиционный анализ на промышленных предприятиях	З 1(ПК-4)-I, З 2(ПК-4)-I З 3(ПК-4)-I З 4(ПК-4)-I, У 1(ПК-4)-I, У 2(ПК-4)-I, У 3(ПК-4)-I, У 4(ПК-4)-I, У 5(ПК-4)-I, У 6(ПК-4)-I, В 1, В 2(ПК-4)-I, В 3(ПК-4)-I, В 4(ПК-4)-I. З 1(ПК-15)-I, У 1(ПК-15)-I, В 1(ПК-15)-I. З 1(ПК-16)-I, У 1(ПК-16)-I, В 1(ПК-16)-I.	Вопросы к устному опросу
4	Промежуточная аттестация: экзамен.	З 1(ПК-4)-I, З 2(ПК-4)-I З 3(ПК-4)-I З 4(ПК-4)-I, У 1(ПК-4)-I, У 2(ПК-4)-I, У 3(ПК-4)-I, У 4(ПК-4)-I, У 5(ПК-4)-I, У 6(ПК-4)-I, В 1, В 2(ПК-4)-I, В 3(ПК-4)-I, В 4(ПК-4)-I. З 1(ПК-15)-I, У 1(ПК-15)-I, В 1(ПК-15)-I. З 1(ПК-16)-I, У 1(ПК-16)-I, В 1(ПК-16)-I.	Вопросы экзаменационных билетов

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

Карты формируемых компетенций в составе ОП (Приложение к ОП 1) включают:

- описание **этапов и уровней освоения компетенций** (изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса», предусматривает освоение целевых компетенций)

- **характеристику** планируемых результатов обучения для каждого уровня освоения компетенции и показателей их проявления (дескрипторов): **владений, умений, знаний** (с соответствующей индексацией);

- **шкалу оценивания результатов обучения** (владений, умений, знаний) с описанием **критериев оценивания**.

Результаты обучения по дисциплине «Инвестиционный анализ», по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса», определяются показателями и критериями оценивания сформированности компетенций на этапах их формирования.

Критерии и шкала оценивания результатов изучения дисциплины на промежуточной аттестации

На этапе промежуточной аттестации используется система оценки успеваемости обучающихся, которая позволяет преподавателю оценить уровень освоения материала обучающимися. Критерии оценивания сформированности планируемых результатов обучения (дескрипторов) представлены в карте компетенции ОП.

Критерии оценивания

«Отлично» – выставляется, если сформированность заявленных дескрипторов компетенций 86% и более (в соответствии с картами компетенций ОП) оценивается критериями «хорошо» и «отлично», при условии отсутствия оценки «неудовлетворительно»: студент показал прочные знания основных положений фактического материала, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи повышенной сложности, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы из результатов анализа конкретных ситуаций;

«Хорошо» – выставляется, если сформированность заявленных дескрипторов компетенций на 70% и более (в соответствии с картами компетенций ОП) оценивается критериями «хорошо» и «отлично», при условии отсутствия оценки «неудовлетворительно», допускается оценка «удовлетворительно»: обучающийся показал прочные знания основных положений фактического материала, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты анализа конкретных ситуаций;

«Удовлетворительно» – выставляется, если сформированность заявленных дескрипторов компетенций 50% и более (в соответствии с картами компетенций ОП) оценивается критериями «удовлетворительно», «хорошо» и «отлично»: обучающийся показал знание основных положений фактического материала, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной литературой;

«Неудовлетворительно» – выставляется, если сформированность заявленных дескрипторов компетенций менее, чем 50% (в соответствии с картами компетенций ОП) оценивается критериями «удовлетворительно», «хорошо» и «отлично»: при ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений фактического материала, неумение с помощью преподавателя решать поставленные задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины. Соответствие критериев оценивания сформированности планируемых результатов обучения (дескрипторов) системам оценок представлено в таблице 2

Шкала оценивания результатов

Таблица 2

Процентная шкала (при ее использовании)	Оценка в системе «неудовлетворительно – удовлетворительно – хорошо – отлично»
1	2
0-50%	Неудовлетворительно
50-69%	Удовлетворительно
70-85%	Хорошо
86-100%	Отлично

**Критерии и шкала оценивания результатов изучения дисциплины во время занятий
(текущий контроль успеваемости)**

Критерии оценки при устном опросе

Таблица 4

Шкала оценивания	Критерии оценки	Кол-во баллов
«Отлично»	<p>полно и аргументированно отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно глубина, прочность, систематичность знаний</p> <ul style="list-style-type: none"> - адекватность применяемых знаний ситуации - рациональность используемых подходов степень проявления необходимых качеств степень значимости определенных ценностей - проявленное отношение к определенным объектам, ситуациям <p>умение поддерживать и активизировать беседу, - корректное поведение</p>	(76-100) баллов
«Хорошо»	<p>полно и аргументированно отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно. но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет</p>	(51-75) баллов
«Удовлетворительно»	<p>излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки</p>	(26-50) баллов
«Неудовлетворительно»	<p>выставляется студенту, если он не владеет перечисленными навыками</p>	(0-25) баллов

Общие критерии шкала оценивания результатов для допуска к промежуточной аттестации

Таблица 7

Наименование оценочного средства	Балльная шкала
1. Вопросы к устному опросу	(0-100) баллов
Итого максимальное количество баллов	100 баллов

Минимальное количество баллов для допуска к промежуточной аттестации - 51 балл

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы

1. Формы текущего контроля успеваемости

Примерный перечень вопросов к устному опросу

1. Какие методы управления рисками применяется для высокорисковых проектов и подразумевает создание отдельных специальных подразделений для их реализации?
2. Как называются факторы, которые определяются до начала анализа рисков?
3. Какой анализ позволяет оценить как изменяются результирующие показатели реализации проекта при различных значениях заданных переменных?
4. Назовите основную цель составления модели дисконтированных денежных потоков?
5. Какой показатель определяет величину ставки дисконтирования?
6. Что такое Инвестиционный потенциал?
7. Какой вид затрат в проекте определяется сметной стоимостью работ, которая распределена во времени?
8. По каким критериям осуществляется контроль проекта?
9. Что включает контроль стоимости проекта?
10. Вид стоимости, которая вычисляется, как сумма фактических затрат на текущую дату и необходимых для завершения затрат в проекте?
11. Схема проектного финансирования по регрессу не включает в себя какое финансирование?
12. BCWS – это какие затраты?
13. Как рассчитывается индекс освоения затрат в проекте?
14. Какими являются риски непредвиденных изменений стоимостных оценок проекта вследствие изменения первоначальных управленческих решений?
15. Какой метод базируется на пошаговом нахождении значения результирующего показателя за счёт проведения многократных опытов с моделью?
16. Производственный потенциал, кооперативные связи, тип контрактов с инвестором, заказчиком представляют собой какие факторы риска?
17. Какой вид затрат в проекте определяется сметной стоимостью работ, которая распределена во времени?
18. Что такое портфель инвестиций?
19. BCWP – это какой объем?
20. Вид стоимости, которая вычисляется, как сумма фактических затрат на текущую дату и необходимых для завершения затрат в проекте?

2. Формы промежуточной аттестации


Экзамен по дисциплине проходит в период экзаменационной сессии в виде письменно-устного экзамена и заключается в ответе на вопросы экзаменационного билета, содержащего 2 вопроса.

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Какие факторы влияют на принятие инвестиционных решений?
2. Что относится к альтернативным видам инвестиционных решений?
3. Какие виды реинвестиций применяются для компании?
4. Что является стратегической основой для принятия инвестиционных решений?
5. Какие риски инвестиционных проектов выделяют для анализа компании?
6. Какие методы используют для оценки инвестиционных проектов?
7. Какой наиболее распространенный на сегодняшний момент метод оценивания рыночных рисков?
8. Какой специфический способ применяет компания чтобы избежать рисков?
9. В каких случаях компании необходима оценка инвестиционной привлекательности проекта?
10. Какие методы оценки привлекательности инвестиционного проекта ?
11. Зачем нужна оценка экономической эффективности инвестиционного проекта?
12. Какие виды государственного финансирования могут быть использованы компаниями?
13. Какие показатели используются при анализе освоенного объема?

14. Инвестиционный проект, осуществление которого окажет влияние на экономическую, социальную и экологическую обстановку отдельной страны или региона – это какой проект?
15. Дисконтированные инвестиции – это какие инвестиции?
16. Что такое инвестиционный институт?
17. Что такое инвестиционный пул?
18. Что такое инвестиционные дилеры?
19. Методом контроля проекта «от 0 до 100» называют метод какого контроля?
20. Какие показатели используются при анализе освоенного объема?

Примерная структура билета

 <p>САМАРСКИЙ ПОЛИТЕХ Опорный университет</p>	<p>Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Самарский государственный технический университет»(ФГБОУ ВО «СамГТУ»).</p> <p>Филиал ФГБОУ ВО «СамГТУ» в г. Белебее Республики Башкортостан</p>
<p>Кафедра <i>Строительство</i></p>	
<p>ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1</p>	
<p>по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ»</p>	
<p>Код направления подготовки 38.03.02. <i>БФ СамГТУ</i></p>	
<p>1. Жизненный цикл инвестиционного проекта. 1. Виды реальных инвестиций.</p>	
<p>Составил: Доцент _____ В.С.Тихонов (подпись) « ____ » _____ 20__ г.</p>	<p>Утверждаю: Зав. кафедрой _____ М.Е.Сапарёв (подпись) « ____ » _____ 20__ г.</p>

Матрица соответствия оценочных средств запланированным результатам обучения

Таблица 6

Компетенция	Оценочные средства	
	Текущий контроль	Промежуточный контроль
	Вопросы устного опроса	Вопросы экзаменационного билета
	Практические занятия	экзамен
	Разделы 1,2,3	Разделы 1,2,3
ПК-4-I	3 1(ПК-4)-I, 3 2(ПК-4)-I 3 3(ПК-4)-I 3 4(ПК-4)-I, У 1(ПК-4)-I, У 2(ПК-4)-I,У 3(ПК-4)-I, У 4(ПК-4)-I,У 5(ПК-4)-I, У 6(ПК-4)-I, В 1,В 2(ПК-4)-I, В 3(ПК-4)-I, В 4(ПК-4)-I.	3 1(ПК-4)-I, 3 2(ПК-4)-I 3 3(ПК-4)-I 3 4(ПК-4)-I, У 1(ПК-4)-I, У 2(ПК-4)-I,У 3(ПК-4)-I, У 4(ПК-4)-I,У 5(ПК-4)-I, У 6(ПК-4)-I, В 1,В 2(ПК-4)-I, В 3(ПК-4)-I, В 4(ПК-4)-I.
ПК-15-I	3 1(ПК-15)-I,У 1(ПК-15)-I,В 1(ПК-15)-I.	3 1(ПК-15)-I,У 1(ПК-15)-I,В 1(ПК-15)-I.
ПК-16-I	3 1(ПК-16)-I,У 1(ПК-16)-I,В 1(ПК-16)-I.	3 1(ПК-16)-I,У 1(ПК-16)-I,В 1(ПК-16)-I.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Практически учебная дисциплина призвана формировать профессиональные (ПК-4,ПК-15,ПК-16) компетенции поэтапно:

1-й этап: оценивание уровня достижения каждого из запланированных результатов обучения – дескрипторов (знаний, умений, владений) в соответствии со шкалами и критериями,

установленными картами компетенций ОП (Приложение к ОП 1). Экспертной оценке преподавателя подлежат уровни сформированности отдельных дескрипторов, для оценивания которых предназначена данная оценочная процедура текущего контроля или промежуточной аттестации согласно матрице соответствия оценочных средств результатам обучения по дисциплине (раздел 3.3 Фонда оценочных средств).

2-й этап: интегральная оценка достижения обучающимся запланированных результатов обучения по итогам отдельных видов текущего контроля и промежуточной аттестации.

Характеристика процедур текущего и итогового контроля по дисциплине

Таблица 7

№	Наименование оценочного средства	Периодичность и способ проведения процедуры оценивания	Методы оценивания	Виды выставляемых оценок	Способ учета индивидуальных достижений обучающихся
1.	Вопросы устного опроса	Систематически на практических занятиях / устно	Экспертный	По пятибалльной шкале	Журнал учета успеваемости (личный кабинет)
3.	Вопросы экзаменационного билета	По окончании изучения дисциплины / устно	Экспертный	По пятибалльной шкале	Ведомость, зачетная книжка и учебная карточка, индивидуальный план

Аннотация рабочей программы дисциплины (модуля)

Б1.В.01.04 Инвестиционный анализ

Направление подготовки (специальность)	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль)	Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса
Квалификация	Бакалавр
Форма обучения	Заочная
Выпускающая кафедра Кафедра-разработчик	Строительство Строительство

Курс	Час. /з.е.	Лекции, час.	Лаб.раб, час.	Практ. зан., час.	КСР	СРС	Контроль	Форма контроля
4	180/5	4	-	6	5	156	9	Экзамен
Итого	180/5	4	-	6	5	156	9	Экзамен

Дисциплина (модуль) относится к *вариативной* части учебного плана.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций:

Профессиональных	
ПК-4	Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
ПК-15	Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.
ПК-16	Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов


Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с выполнением инвестиционного анализа на промышленных предприятиях для принятия решения о направлении инвестирования в наиболее эффективные проекты путем применения современных методов и инструментов.

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента.

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости в вопросах к устному опросу, промежуточный контроль в форме экзамена.



УТВЕРЖДАЮ
Директор филиала ФГБОУ ВО «СамГТУ»
в г. Белебее Республики Башкортостан


Л.М. Инаходова
26 мая 2022 г.

Дополнения и изменения к рабочей программе дисциплины (модуля)

Б1.В.01.04 Инвестиционный анализ

по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Экономика и управление на предприятиях топливно-энергетического комплекса»

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

31) Пункт 3 Фондов оценочных средств п. 3.2 Формы промежуточной аттестации дополнить разделом «Типовые задания для проведения промежуточной аттестации».

Разработчик дополнений и изменений:

доцент, к.э.н., доцент

(должность, степень, ученое звание)

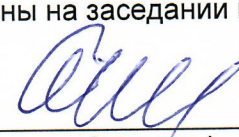

(подпись)

Е.К. Чиркунова

(ФИО)

Дополнения и изменения рассмотрены и одобрены на заседании кафедры
26 мая 2022 г., протокол № 4.

Заведующий кафедрой


(подпись)

А.А. Цынаева

(ФИО)

Типовые задания для проведения промежуточной аттестации

Компетенции:

ПК-4 Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПК-15 Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПК-16 Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Номер задания	Содержание вопроса	Компетенция	Время выполнения задания, мин
1	К зарубежным портфельным инвестициям относятся: а) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий б) Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства в) Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты	ПК-4	2
2	К мотивам инвестирования фирм относят: а) Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли б) Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента в) Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций	ПК-4	2
3	Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...: а) Прямые и непрямые б) Частные, государственные, иностранные, совместные в) Финансовые и реальные	ПК-4	2
4	К частным инвестициям относятся: а) Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан б) Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан в) Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес	ПК-4	2
5	Инвестиции на микроуровне способствуют: а) Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны б) Снижению инфляции, росту ВВП в) Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике	ПК-4	2

Задания открытого типа

1	Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?
2	Может ли облигация являться инвестицией?

3	Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений-это _____ инвестиции.
4	Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта – это _____.
5	Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов – это инвестиции в _____ капитал.

ПК-15 Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Номер задания	Содержание вопроса	Компетенция	Время выполнения задания, мин
1	Финансовые инвестиции представляют собой: а) Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций б) Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги в) Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени	ПК-15	2
2	Экономическая оценка инвестиций проводится методами: а) Не включающими дисконтирование б) Основанными на дисконтировании в) Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании	ПК-15	2
3	Перечислите показатели эффективности инвестиций: а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности	ПК-15	2
4	Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост: а) Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля б) Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам в) Ставки рефинансирования Центробанка	ПК-15	2
5	Прямые иностранные инвестиции – это: а) Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах б) Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними в) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий	ПК-15	2

6	Задачи количественного анализа разделяются на типы: а) прямые и обратные б) прямые, обратные и задачи исследования чувствительности в) задачи исследования чувствительности и задачи исследования проектных рисков	ПК-15	2
7	На объем инвестиций оказывает влияние: а) Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции б) Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве в) Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки	ПК-15	2
8	Инвестициям присущи следующие характеристики: а) Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска б) Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок в) Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности	ПК-15	2
9	Какие методы управления рисками применяется для высокорисковых проектов и подразумевает создание отдельных специальных подразделений для их реализации? а) методы локализации рисков б) методы распределения рисков в) методы компенсации рисков	ПК-15	2
10	Анализ проектных рисков, который проводится на стадии разработки бизнес-плана и включает обязательную комплексную экспертизу называется: а) предварительный анализ б) качественный анализ в) количественный анализ	ПК-15	2

Задания открытого типа

1	Инвестиции в ценные бумаги – это _____ инвестиции.
2	Потенциальная, численно измеримая возможность неблагоприятных ситуаций и связанных с ними последствий в виде потерь, ущерба, убытков – это _____.
3	Конкретизация и классификации рисков применительно к данному проекту свойственны для _____ анализа.
4	Факторы, которые определяются до начала анализа рисков называются _____.
5	Риски непредвиденных изменений стоимостных оценок проекта вследствие изменения первоначальных управленческих решений являются..._____.
6	Какой метод анализа рисков проекта предполагает, что построение и расчёты по модели осуществляются в соответствии с принципами теории вероятности?
7	Какой метод базируется на пошаговом нахождении значения результирующего показателя за счёт проведения многократных опытов с моделью?
8	Метод Дельфи, мозгового штурма, метод 653 используются в _____ анализе.
9	Какой анализ позволяет оценить как изменяются результирующие показатели реализации проекта при различных значениях заданных переменных?
10	Производственный потенциал, кооперативные связи, тип контрактов с инвестором, заказчиком представляют собой _____ факторы риска.

ПК-16 Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Номер задания	Содержание вопроса	Компетенция	Время выполнения задания, мин
1	<p>Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:</p> <p>а) Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления</p> <p>б) Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки</p> <p>в) Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования</p>	ПК -15	2
2	<p>Укажите, от чего зависит объем инвестиций в прямой пропорции:</p> <p>а) Рентабельность инвестиций, изменение удельного веса сбережений</p> <p>б) Темпы инфляции, система налогообложения в государстве, ставка ссудного процента</p> <p>в) Ставка ссудного процента, изменение удельного веса сбережений, ВВП на душу населения</p>	ПК -15	2
3	<p>Укажите основную цель составления модели дисконтированных денежных потоков:</p> <p>а) Проверка синхронности поступлений и расходования денежных средств</p> <p>б) Увязка запланированных затрат на производство продукции с объемом планируемой выручки от ее реализации</p> <p>в) Иллюстрация динамики изменения структуры имущества проекта и источников его финансирования</p>	ПК -15	2
4	<p>Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает:</p> <p>а) Величина чистой приведенной стоимости</p> <p>б) Объем прогнозируемой прибыли</p> <p>в) Величина начальных капитальных вложений</p>	ПК -15	2
5	<p>Какой показатель определяет величину ставки дисконтирования?</p> <p>а) Уровень инфляции</p> <p>б) Ставка рефинансирования, установленная Центробанком</p> <p>в) Курс национальной валюты</p>	ПК -15	2
6	<p>Инвестиционный проект, осуществление которого окажет влияние на экономическую, социальную и экологическую обстановку отдельной страны или региона – это:</p> <p>а) Локальный проект</p> <p>б) Крупномасштабный проект</p> <p>в) Региональный проект</p>	ПК -15	2
7	<p>Инвестиционный потенциал – это:</p> <p>а) Количественная характеристика, учитывающая основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли</p> <p>б) Нормативные условия, которые создают фон для осуществления инвестиционной деятельности</p> <p>в) Изучение и анализ макроэкономических условий инвестиционного рынка</p>	ПК -15	2
8	<p>Инвестиционные проекты имеют положительный ЧДД, если:</p> <p>а) $VНД < E$</p> <p>б) $VНД > E$</p> <p>в) $VНД = E$</p>	ПК -15	2
9	<p>Какой вид затрат в проекте определяется сметной стоимостью работ, которая распределена во времени?</p> <p>а) обязательства</p>	ПК -15	2

	б) бюджетные затраты в) фактические затраты		
10	Как рассчитывается индекс освоения затрат в проекте? а) освоенный объем – фактические затраты б) освоенный объем / фактические затраты в) освоенный объем + фактические затраты г) освоенный объем * фактические затраты	ПК -15	2
11	Как рассчитывается индекс выполнения плана в проекте? а) освоенный объем / бюджетная стоимость б) освоенный объем * бюджетная стоимость в) освоенный объем - бюджетная стоимость г) освоенный объем + бюджетная стоимость	ПК -15	2
12	Контроль проекта осуществляется по следующим критериям: а) Время и стоимость, качество, содержание работ и организация б) Время, качество, содержание работ и организация в) Время и стоимость, отчетность, содержание работ и организация	ПК -15	2
13	Какие показатели используются при анализе освоенного объема? а) плановые затраты, освоенный объем, стоимость по завершении б) фактические затраты, освоенный объем, индекс освоения затрат в) плановые затраты, освоенный объем, фактические затраты	ПК -15	2
14	Часть стоимости работы, которая должна быть освоена к текущей дате в соответствии с базовым планом – это: а) плановая б) бюджетная в) фактическая г) стоимость по завершении	ПК -15	2
15	Что включает контроль стоимости проекта? а) управление изменениями в бюджете с целью обеспечения выполнения бюджета и мониторинг стоимостных показателей реализации проекта б) предотвращение ранее запланированных ошибочных решений и информирование всех заинтересованных лиц о ходе выполнения проекта в) все перечисленное	ПК -15	2

Задания открытого типа

1	Методом контроля проекта «от 0 до 100» называют метод _____ контроля
2	Вид стоимости, которая вычисляется, как сумма фактических затрат на текущую дату и необходимых для завершения затрат в проекте?
3	Финансирование инвестиционных проектов, при которых сам проект является способом обслуживания долговых обязательств – _____ финансирование
4	Схема проектного финансирования по регрессу не включает в себя _____ финансирование
5	Временное добровольное объединение участников проекта на основе соглашения для осуществления капиталоемкого прибыльного проекта, соглашения о производственной, коммерческой и финансовой операции это - _____.
6	отдельные общества или подразделения в структуре компании, выполняющие определенные задачи, например, патентный и лицензионный холдинг, холдинг по оказанию услуг – это _____ холдинги.
7	институты, стремящиеся получить прибыль посредством спекулятивной игры на бирже – это инвестиционные _____.
8	объединение инвесторов, которые желают вложить свои денежные средства в какой-либо актив (инвестиционный инструмент), но не могут или не хотят это сделать самостоятельно по каким-либо причинам- это инвестиционный _____.

9	Верно ли высказывание о том, что к инвестиционным дилерам относят фондовые дома и инвестиционные пулы?
10	BCWS – это _____ затраты
11	ACWP – это _____ затраты.
12	BCWP – это _____ объем.
13	Верно ли утверждение о том, что финансовая группа не имеет головной фирмы, специализирующейся на управлении?
14	ценные бумаги, в которые инвестиционная компания вложила свой капитал, сформированный из взносов своих интересов – это _____ инвестиций.
15	субъекты, действующие на инвестиционном рынке и созданные в любой организационно-правовой форме – это инвестиционный _____