

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной программы
_____/проф. М.У.Тумгоев

« 20 » мая 2026г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета экономики и
управления_____/М.Ш. Мержо

«25 » мая 2026г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.02.02 АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Направление подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА

профиль подготовки «БИЗНЕС-АНАЛИТИКА В ЭКОНОМИКЕ»

Квалификация выпускника

МАГИСТР

Форма обучения

(очная, заочная)

Магас, 2026г.

1. Цели освоения дисциплины

Цель дисциплины – ознакомить магистров с достижениями в области инвестиционной деятельности, применения современных методов инвестиционного анализа и аудита для принятия эффективных научно-обоснованных управленческих решений.

Формируемые дисциплиной знания и умения готовят выпускника данной образовательной программы к выполнению следующих обобщенных трудовых функций (трудовых функций):

ПК-3 Способен планировать потребности проекта и оценивать эффективность инвестиционных решений **ПС 08.037** Трудовая функция **Е/001.7** **Е/002.7**

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Анализ инвестиционных проектов» относится к дисциплинам по выбору **Б1.В.ДВ.02.02** ОПОП по направлению подготовки магистра **38.04.01** «Экономика».

Изучение дисциплины «Анализ инвестиционных проектов» базируется на знаниях и умениях, полученных при изучении следующих дисциплин: Микроэкономика (продвинутый уровень), Эконометрика (продвинутый уровень), Внутренний контроль и аудит Информационные системы бухгалтерского учета, анализа и аудита, Современные проблемы учета, анализа и аудита.

3. Результаты освоения дисциплины (модуля) Анализ инвестиционных проектов

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Знает методологию и методику проектирования	Знать формулировку на основе поставленной проблемы проектную задачу Уметь формулировать поставленную проблему и поставить проектную задачу Владеть методами и способностью решения задач через решения реализацию проектного управления;
		УК-2.2. Умеет разрабатывать и реализовывать проекты	Знать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы; Уметь формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения; Владеть навыками разработки концепции проекта в рамках обозначенной проблемы

		УК-2.3. Владеет технологией разработки и реализации проектов	Знать возможности устранения рисков , планирования необходимых ресурсов Уметь разработать план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации Владеть методами устранения возможных рисков реализации и планирования необходимых ресурсов
Тип задач профессиональной деятельности: проектно-экономический			
ПК-3	Способен планировать потребности проекта и оценивать эффективность инвестиционных решений	ПК-3.1. Знает подходы, методы и модели управления инвестиционными проектами	ПС 08.037 Трудовая функция Е/001.7 Е/002.7
		ПК-3.2. Умеет планировать и оценивать эффективность использования ресурсов по этапам реализации инвестиционного проекта	
		ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	

4. Структура и содержание дисциплины (модуля) Анализ и аудит инвестиционных проектов

4.1. Структура дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)								Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)								
			Контактная работа					Самостоятельная работа											
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к экзамену	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрольных работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих работ	курсовая работа (проект)	др.
1.	Тема 1. Содержание и сущность инвестиционного проекта	4	2	2	2			5			5	+		+	+	+			

2.	Тема2.Теоретические основы инвестиционного анализа	4	4	2	2		8		8	+		+	+	+		
3.	Тема3.Аудит инвестиционных проектов	4	6	2	2		10		10	+		+	+	+		
4.	Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	4	6	2	2		12		12	+		+	+	+		
5.	Тема5.Методы анализа эффективности инвестиций	4	6	2	2		12		12	+		+	+	+		
6.	Тема 6 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в	4	4	2	2		12		12	+		+	+	+		
7.	Тема 7. Анализ инвестиционных проектов в	4	4	2	2		12		12	+		+	+	+		
8.	Тема 8. Анализ безубыточности проекта	4	6	4	4		12		12	+		+	+	+		
9.	Тема 9Анализ рисков проекта	4	4	2	2		12		12	+		+	+	+	+	
10.	Тема10.Финансовый анализ предприятия, реализующего проект	4	4	2	2		12		12	+		+	+	+		
11.	Тема11.Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование	4	4	2	2		12		12	+		+	+	+		
	Курсовая работа (проект)						*	*								
	Подготовка к экзамену						27		27							
	Общая трудоемкость, в часах		44	22	22		109		109	Промежуточная						
										Форма						
										Зачет						
										Зачет с оценкой						
										Экзамен 27						

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)						
			Контактная работа				Самостоятель- ная работа									
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к экзамену	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрол.н. работ	Проверка реферата

1.	Тема 1. Содержание и сущность инвестиционного проекта	4	-	-	-			5			5	+		+	+	+		
2.	Тема2.Теоретические основы инвестиционного анализа	4	-	-	-			6			6	+		+	+	+		
3.	Тема3.Аудит инвестиционных проектов	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
4.	Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
5.	Тема5.Методы анализа эффективности инвестиций	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
6.	Тема 6 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
7.	Тема 7. Анализ инвестиционных проектов в	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
8.	Тема 8. Анализ безубыточности проекта	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
9.	Тема 9Анализ рисков проекта	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+	+	
10.	Тема10.Финансовый анализ предприятия, реализующего проект	4	2	2	-			16			16	+		+	+	+		
11.	Тема11.Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование	4	-	-	-			16			16	+		+	+	+		
	Курсовая работа (проект)							*	*									
	Подготовка к экзамену							9		9								
	Общая трудоемкость, в часах		16	16	-			155			155	Промежуточная						
												Форма						
												Зачет						
												Зачет с оценкой						
												Экзамен 9						

4.2. Содержание дисциплины (модуля) «Анализ инвестиционных проектов»

Тема 1. Содержание и сущность инвестиционного проекта

Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.

Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа

Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.

Тема 3. Аудит инвестиционных проектов

Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Особенности аудита проектов, финансируемых зарубежными финансовыми институтами. Стандарты аудита. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект. Аудит финансовой отчетности по проекту. Аудит уставных документов; этапы формирования уставного капитала; особенности учетной политики; платежеспособность; источники формирования активов и достоверность их отражения; потенциальные риски, которые могут возникнуть в результате деятельности предприятия; формирование обязательств предприятия, в том числе кредиторской и дебиторской задолженности, включая обязательные налоговые, бюджетные, внебюджетные, страховые платежи. Особенности аудита долгосрочных инвестиций в современной российской практике.

Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов

Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Влияние издержек финансирования на финансовую политику. Общественная политика и законодательство в области финансирования. Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.

Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов. Ипотечные ссуды. Организация лизингового финансирования.

Тема 5. Методы анализа эффективности инвестиций.

Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода.

Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. Метод индекса чистого дохода. Метод аннуитетов. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.

Анализ ситуации "с проектом" и "без проекта".

Тема 6 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.

Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.

Тема 7. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции (4 часа).

Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли.

Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.

Тема 8. Анализ безубыточности проекта.

Необходимость анализа безубыточности при оценке эффективности проекта. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Анализ безубыточности однопродуктового и многопродуктового проекта. Обоснование резерва безубыточности. Расчет уровня безубыточности. Расчет предельных значений факторов безубыточности проекта. Анализ запаса прочности по факторам безубыточности.

Тема 9. Анализ рисков проекта

Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. Анализ чувствительности проекта к факторам риска.

Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. Объективный метод определения вероятности. Понятие субъективной вероятности. Стандартные характеристики риска. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций. Оценка инфляционных рисков.

Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.

Тема 10. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект.

Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия - участника инвестиционного проекта.

В результате изучения данной темы обучающийся должен:

Тема 11. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов .

Инвестиционный рынок России и его участники. Российские государственные инвестиционные институты. Требования к документам, направляемым в качестве заявок в государственные инвестиционные институты.

Зарубежные инвестиционные институты. Всемирный банк, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития. Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты. Составление заявок на получение кредитов в зарубежных инвестиционных институтах.

5. Образовательные технологии

Современные образовательные технологии в преподавании дисциплины «Анализ и аудит инвестиционных проектов» ориентированы на реализацию инновационных методов обучения как слагаемых учебного процесса. Они учитывают преимущества компетентного подхода к изучению дисциплины, обеспечивают повышение качества знаний, необходимых для конструктивных деловых процессов и повышения результативности управленческих решений в профессиональной деятельности бухгалтеров. Для проведения лекционных и семинарских занятий используются различные образовательные технологии.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки реализация компетентного подхода должна предусматривать широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий.

В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники. Обсуждение проблем, выносимых на практические занятия, происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько ориентировано на творческое осмысление студентами наиболее сложных вопросов в ходе обобщения ими современной практики финансового менеджмента. Обсуждение строится в форме дискуссии, с учетом выполнения самостоятельной работы.

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных технологий;
- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием *Internet*-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;
- закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий;
- применение тестовых методик
- дистанционные формы обучения.

ФОО Методы	Лекции	ПЗ/С	СРС	ИА	Эссе, рефераты, статьи
IT-методы	х	х			х
Работа в команде		х	х	х	
Case-study		х	х	х	
Игра		х		х	
Методы проблемного обучения.	х	х	х	х	х
Обучение на основе опыта		х	х	х	
Опережающая самостоятельная работа			х		х
Проектный метод		х	х		
Поисковый метод			х	х	х
Исследовательский метод			х		х

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

6.1. План самостоятельной работы студентов очной формы обучения

№ нед.	Тема	Вид самостоятельной работы	Задание	Рекомендуемая литература	Количество часов
№ 1-2	Тема 1. Содержание и сущность инвестиционного проекта	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html .— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система.URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователе	4\9
№ 3-4	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611	10\9

				Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html.— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540. — Режим доступа: для авториз. пользователей	
№5-6	Тема3.Аудит инвестиционных проектов	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html.— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под	10\9

				редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователей	
№7-8	Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html .— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз.	12\9

				пользователей.	
№9-10	Тема5.Методы анализа эффективности инвестиций	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html .— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователей.	12\10
№11-12	Тема 6 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции	12\10

				[Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html.— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540. — Режим доступа: для авториз. пользователей.	
	Тема 7. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html.— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник /	12\10

				А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователей.	
№13-14	Тема 8. Анализ безубыточности проекта	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html .— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL:	12\10

				https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователей.	
№15-16	Тема 9 Анализ рисков проекта	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html .— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователей.	12\10

№16-17	Тема10.Финансовый анализ предприятия, реализующего проект	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html .— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540 . — Режим доступа: для авториз. пользователей.	12\10
№17	Тема11.Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов	Подготовка к практическим аудиторным занятиям	Опрос: Обсуждение дискуссионных вопросов Рассмотрение практических ситуаций Электронная презентация по домашнему творческому заданию (реферат). Тестовые задания, практические задачи	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// http://znanium.com/bookread.php?book=153611 Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон.	12\10

				текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85594.html.— ЭБС «IPRbooks» Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/93540. — Режим доступа: для авториз. пользователей.	
	ИТОГО				109\155

6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов по дисциплине является одним из основных видов познавательной деятельности, направленной на более глубокое и разностороннее изучение материалов учебного курса.

Время, предусмотренное для самостоятельной работы студентов очной формы обучения по дисциплине, отводится на подготовку к аудиторным занятиям (изучение лекционного материала и дополнительной рекомендуемой литературы, подготовку к собеседованию по результатам выполнения практических работ, подготовка к тематическому тестированию), написание реферата и на подготовку к зачету.

Примерный перечень тем рефератов указан в Фонде оценочных средств дисциплины (модуля) «Основы экономического анализа». По окончании написания реферата студент готовит доклад и слайды. Тема написания реферата корректируется с учетом экономической ситуации в РФ.

В целом самостоятельная работа студента при изучении дисциплины, независимо от формы обучения, представляет собой следующее:

- проработка материалов лекций (рекомендуется прочитывать лекцию в тот день, когда она была, а также перед практическим занятием);
- изучение рекомендованной учебно-методической литературы;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов;
- выполнение отчетов по практическим занятиям;
- подготовка к текущим тестам, зачету, экзамен;
- подготовка разделов реферата.
-

6.3. Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов

Контроль освоения компетенций

№ п\п	Вид контроля	Контролируемые темы (разделы)	Компетенции, компоненты, которые контролируются
1.	Собеседование (потемам практических занятий)	Тема1-Тема2	УК-2; ПК-3;
2.	Проверка практических Заданий (контрольных работ)	Тема 3- Тема9	УК-2; ПК-3;
3.	Проверка рефератов	Тема 4-Тема 9	УК-2; ПК-3;
4.	Проверка тестов	Тема 1-Тема 11	УК-2; ПК-3;
Промежуточная аттестация	Экзамен	Все темы	УК-2; ПК-3;

Материалы для проведения текущего контроля знаний и промежуточной аттестации составляют отдельный документ – Фонд оценочных средств по дисциплине «Анализ инвестиционных проектов»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Знает методологию и методику проектирования	Знать формулировку на основе поставленной проблемы проектную задачу Уметь формулировать поставленную проблему и поставить проектную задачу Владеть методами и способностью решения задач через решения реализацию проектного управления;
		УК-2.2. Умеет разрабатывать и реализовывать проекты	Знать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы; Уметь формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения; Владеть навыками разработки концепции проекта в рамках обозначенной проблемы
		УК-2.3. Владеет технологией разработки и реализации проектов	Знать возможности устранения рисков , планирования необходимых ресурсов Уметь разработать план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации Владеть методами устранения возможных рисков реализации и планирования необходимых ресурсов
Тип задач профессиональной деятельности: проектно-экономический			

ПК-3	Способен планировать потребности проекта и оценивать эффективность инвестиционных решений	ПК-3.1. Знает подходы, методы и модели управления инвестиционными проектами	ПС 08.037 Трудовая функция Е/001.7 Е/002.7
		ПК-3.2. Умеет планировать и оценивать эффективность использования ресурсов по этапам реализации инвестиционного проекта	
		ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	

Этапы формирования компетенций (разделы, темы дисциплины)	Формируемая компетенция	Критерии и показатели оценки компетенций			Формы контроля сформированности компетенций
		Знать:	Уметь:	Владеть:	
Тема 1. Содержание и сущность инвестиционного проекта	ПК-3.1. Знает подходы, методы и модели управления инвестиционными проектами	Знает методы поиска , отбора , анализа и систематизации информации;	Уметь анализировать полученную информацию и формулировать выводы по итогам;		Конспект, эссе, презентация, СРС, итоговый тест, курсовая работа
Тема2.Теоретические основы инвестиционного анализа	ПК-3.1. Знает подходы, методы и модели управления инвестиционными проектами микро- и макроуровне;	Знать области применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Уметь применить методы научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;расчетов по привлечению кредитов и займов, проспектов эмиссий	Владеть навыками применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа

			ценных бумаг экономических субъектов;		
Тема3.Аудит инвестиционных проектов	ПК-3.2. Умеет планировать и оценивать эффективность использования ресурсов по этапам реализации инвестиционного проекта	Знать области применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Уметь применить методы научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;расчетов по привлечению кредитов и займов, перспектив эмиссий ценных бумаг экономических субъектов;	Владеть навыками применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа
Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	ПК-3.2. Умеет планировать и оценивать эффективность использования ресурсов по этапам реализации инвестиционного проекта	Знать области применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Уметь применить методы научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;расчетов по привлечению кредитов и займов, перспектив эмиссий ценных бумаг экономических субъектов;	Владеть навыками применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа

Тема 5. Методы анализа эффективности инвестиций	ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	Знать содержание аналитических материалов, необходимых для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе ситуаций; готовить аналитические материалы в области экономической политики и стратегических решений предприятия	-Владеть навыками подготовки, интерпретации и аргументации аналитических материалов экономического содержания	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа
Тема 6 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	Знать содержание аналитических материалов, необходимых для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе ситуаций; готовить аналитические материалы в области экономической политики и стратегических решений предприятия	-Владеть навыками подготовки, интерпретации и аргументации аналитических материалов экономического содержания	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа

Тема 7. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	Знать области применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Уметь использовать в научных исследованиях при анализе и прогнозировании различные методы, эффективно применять их в управлении бизнес-процессами	Владеть методикой разработки стратегических планов и прогнозов, индикаторов, программ и проектов социально-экономического развития на государственном и региональном уровне	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа
Тема 8. Анализ безубыточности проекта	ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	Знать содержание аналитических материалов, необходимых для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе ситуаций; готовить аналитические материалы в области экономической политики и стратегических решений предприятия	-Владеть навыками подготовки, интерпретации и аргументации аналитических материалов экономического содержания	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа
Тема 9 Анализ рисков проекта	ПК-3.3. Владеет навыками экономической	Знать содержание аналитических материалов,	Уметь выявлять проблемы экономического	-Владеть навыками подготовки, интерпретации и	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии,

	оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	необходимых для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	характера при анализе ситуаций; готовить аналитические материалы в области экономической политики и стратегических решений предприятия	аргументации аналитических материалов экономического содержания	аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа
Тема 10. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект	ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	Знать содержание аналитических материалов, необходимых для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	Уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе ситуаций; готовить аналитические материалы в области экономической политики и стратегических решений предприятия	-Владеть навыками подготовки, интерпретации и аргументации аналитических материалов экономического содержания	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа

Тема 1. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов	ПК-3.3. Владеет навыками экономической оценки решений в рамках инвестиционной политики организации	Знать области применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Уметь применить методы научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне; расчетов по привлечению кредитов и займов, проспектов эмиссий ценных бумаг экономических субъектов;	Владеть навыками применения методов научных исследований для анализа экономических процессов и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест, курсовая работа
---	--	--	--	---	--

Вопросы к экзамену

1. Предмет и задачи комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности.
2. Содержание комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности.
3. Роль управленческого анализа в разработке стратегии развития хозяйствующего субъекта.
4. Управленческий анализ как функция управления.
5. Принципы организации управленческого анализа.
6. Управленческий анализ и контроллинг.
7. Особенности организации управленческого анализа в функциональных отделах управления и в производственных подразделениях.
8. Этапы проведения управленческого анализа.
9. Роль экономического анализа в разработке основных плановых показателей.
10. Анализ структуры комплексного бизнес-плана.
11. Информационное обеспечение экономического анализа.
12. Классификация показателей, используемых в экономическом анализе.
13. Методы анализа смет затрат.
14. Методы оценки эффективности смет затрат.
15. Анализ отклонений при контроле за исполнением смет.
16. Использование нормативов затрат при анализе себестоимости.
17. Цели и содержание маркетингового анализа.
18. Объекты маркетингового анализа.
19. Методы маркетингового анализа.
20. Анализ спроса на товары.
21. Анализа сегментации рынка.
22. Анализа ценовой политики.
23. Анализ сбытовой и рекламной деятельности и предприятия.
24. Методы производственного анализа.
25. Анализ и оценка использования производственных фондов.
26. Анализ и оценка использования материальных ресурсов.
27. Анализ и оценка использования труда.
28. Анализ и оценка влияния объемов продаж на приращение прибыли коммерческой организации.
29. Анализ технического развития предприятия.
30. Анализ эффективности систем управления и организационной структуры предприятия.
31. Анализ внешнеэкономической деятельности организации.
32. Анализ социальных условий в организации.
33. Методы оценки влияния технико-организационного уровня и других условий производства на интенсификацию использования затрат, объемов продаж и прибыли.
34. Анализ затрат и взаимосвязи затрат, объемов продаж и прибыли.
35. Факторный анализ себестоимости продукции.
36. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на прибыль.
37. Задачи анализа финансовых результатов деятельности организации.
38. Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли.
39. Факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг).
40. Анализ финансовых результатов от прочей реализации и внереализационных операций.
41. Анализ и оценка распределения и использования прибыли.
42. Анализ движения денежных средств.
43. Влияние инфляции на финансовые результаты организации.
44. Факторный анализ показателей рентабельности.
45. Анализ инвестиционных проектов.

46. Анализ использования основного капитала и внеоборотных активов в целом.
47. Анализ использования оборотных средств.
48. Финансовое состояние организации и методы его анализа.
49. Анализ финансовой устойчивости.
50. Анализ платежеспособности.
51. Анализ деловой активности.
52. Анализ эффективности использования нематериальных активов.
53. Анализ структуры актива и пассива на основе сирегированного баланса.
54. Прогнозирование банкротства организации.
55. Анализ ликвидности баланса.
56. Горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ баланса.
57. Использование результатов анализа для улучшения финансового состояния организации.
58. Методика комплексной оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.
59. Методы сравнительной рейтинговой оценки по данным финансовой отчетности.
60. Матрица анализа финансовых показателей сравниваемых организаций.

Таблица 1.

Шкала и критерии оценки промежуточной аттестации в форме экзамена

Оценка (баллы)	Уровень сформированности компетенций	Общие требования к результатам аттестации в форме экзамена	Планируемые результаты обучения
«Отлично» (91-100)	Высокий уровень	Теоретическое содержание курса освоено полностью без пробелов, системно и глубоко, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные рабочей учебной программой учебные задания выполнены безупречно, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимуму.	Знать - закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; - приемы выявления и оценки проблем экономического характера при анализе конкретных экономических ситуаций и предлагать способы их решения; систему показателей, позволяющую оценить результаты экономического развития предприятия; - способы сбора и анализа данных для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; – Уметь применять методологию обработки и анализа информации;

			– - анализировать и интерпретировать показатели эко Умеет проводить сбор информации и анализировать экономические и социально- экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов экономической деятельности; Владеть количественными методами решения типовых организационно- управленческих задач; Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; Использовать полученные сведения для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам
«Хорошо» (81-90)	Базовый уровень	Теоретическое содержание курса освоено в целом без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, предусмотренные рабочей учебной программой учебные задания выполнены с отдельными неточностями, качество выполнения большинства заданий оценено числом баллов, близким к максимуму.	Знать Знает систему показателей , позволяющую оценить результаты экономического развития предприятия использовать информацию, необходимую для составления различных разделов планов, умеет обрабатывать эмпирические и экспериментальные данные

			Уметь Строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты . прогнозирование экономических и финансовых Владеть... Навыками анализа и интерпретации финан-совой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
«Удовлетворительно» (61-80)	Минимальный уровень	Теоретическое содержание курса освоено большей частью, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных рабочей учебной программой учебных заданий выполнены, отдельные из выполненных заданий содержат ошибки.	Знать- Методологию обработки и анализа информации современные инструментальные средства для обработки информации Уметь Использовать методические рекомендации и разработки, которые формируют культуру экономического мышления. - Применять методологию обработки и анализа информации -Инструментальные средства обработки информации Владеть методами анализа интерпретации информации
«Неудовлетворительно» (менее 61)	компетенции, закреплённые за	Теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые навыки работы не сформированы или сформированы отдельные из них,	Планируемые результаты обучения не достигнуты

	дисциплин ой, не сформиров аны	большинство предусмотренных рабочей учебной программой учебных заданий не выполнено либо выполнено с грубыми ошибками, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимуму.	
--	--	--	--

Таблица 2.

Соответствие форм оценочных средств темам дисциплины

№ п/п	Тема	Форма оценочного средства
1.	Тема 1. Содержание и сущность инвестиционного проекта	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе
2.	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
3	Тема 3. Аудит инвестиционных проектов	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
4	Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
5	Тема 5. Методы анализа эффективности инвестиций	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
6	Тема 6. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
7	Тема 7. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
8	Тема 8. Анализ безубыточности проекта	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
9	Тема 9. Анализ рисков проекта	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
10	Тема 10. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
11	Тема 11. Инвестиционные институты, осуществляющие	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача

	финансирование инвестиционных проектов	
--	---	--

Примерные тестовые задания промежуточной аттестации, рубежного и текущего контроля по дисциплине «Анализ и аудит инвестиционных проектов»

1. Инвестиционная деятельность представляет собой:
 - a. вложение денежных средств в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли
 - b. комплекс мер по привлечению денежных ресурсов и направлению их в объекты финансирования с целью получения прибыли или иного эффекта
 - c. вложение денежных средств в финансовые активы
 - d. финансирование капитальных вложений
2. Инвестиции определяют:
 - a. ликвидность активов
 - b. устойчивость рынка
 - c. доходность капитала
 - d. окупаемость затрат
3. К предпосылкам возникновения потребности в инвестициях не относится:
 - a. наращивание трудового потенциала предприятия
 - b. обновление материально-технической базы
 - c. наращивание объемов деятельности
 - d. освоение новых видов деятельности
4. Одним из элементов инвестиционной среды выступают:
 - a. фондовые индексы
 - b. биржи
 - c. активы
 - d. ценные бумаги
5. Осуществление вложений в объекты за счет доходов или прибыли иностранного инвестора или организации с иностранными инвестициями, которые получены ими от иностранных инвестиций – это:
 - a. реинвестирование
 - b. финансирование
 - c. форфейтирование
 - d. хеджирование
6. Один из критериев признания приоритетного инвестиционного проекта является условие – суммарный объем иностранных инвестиций должен быть:
 - a. не более 1 млрд. руб.
 - b. не менее 100 млн. руб.
 - c. не менее 1 млрд. руб.
 - d. более 100 млн. руб.
7. Валюта как объект инвестиций является элементом рынка инвестиционного:
 - a. капитала
 - b. научных новаций
 - c. средств производства
 - d. денежного
8. Для включения ценной бумаги в котировальный список первого уровня, минимальный срок функционирования эмитента должен составлять:
 - a. 1 год
 - b. 3 года

- c. 2 года
 - d. 5 лет
9. Инвестиции по характеру участия подразделяются на:
- a. безрисковые, среднерисковые и высокорисковые
 - b. денежные, капитальные, финансовые
 - c. прямые, портфельные и прочие
 - d. реальные, финансовые и нематериальные
10. Исключение ценных бумаг организатором торговли из списка ценных бумаг на фондовой бирже называется:
- a. эмиссия
 - b. делистинг
 - c. реинвестирование
 - d. листинг
11. К формам реального инвестирования, как правило, не относится:
- a. коммерческий кредит
 - b. кредитное финансирование
 - c. лизинг
 - d. доленое финансирование
12. Инвестиционная привлекательность – это:
- a. комплекс факторов, способствующих оттоку и притоку капитала извне
 - b. совокупность условий, благоприятствующих инвестированию
 - c. деятельность по улучшению инвестиционного климата в стране
13. Государственная инвестиционная политика представляет собой:
- a. практических мер государства, направленных на реализацию и совершенствование инвестиционной деятельности в стране
 - b. определение целей и задач осуществления инвестиционной деятельности в стране
 - c. выработку государственной инвестиционной стратегии
14. Портфельные инвестиции – это:
- a. приобретение акций (паев) коммерческой организации, которые составляют не менее 10% в уставном (складочном) капитале фирмы
 - b. приобретение ценных бумаг, осуществляемое через финансового посредника
 - c. приобретение акций (паев) коммерческой организации, которые составляют менее 10% в уставном (складочном) капитале фирмы, а также облигаций, векселей и других ценных бумаг
15. Капитальные вложения – это:
- a. финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов предприятия
 - b. вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход
 - c. долгосрочное вложение денежных средств в финансовые активы
16. Размещение эмиссионных ценных бумаг – это:
- a. приобретение эмитентом ценных бумаг на первичном или вторичном рынке
 - b. смена собственника эмиссионных ценных бумаг
 - c. отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок
17. Целью инвестирования является:
- a. расширение рынков сбыта
 - b. техническое совершенствование производства
 - c. получение прибыли
 - d. получение прибыли и иного полезного эффекта
18. Инвестиционная стратегия представляет собой:
- a. осуществление мер по совершенствованию инвестиционной деятельности
 - b. определение долгосрочных целей и задач инвестиционной деятельности, а также направлений их реализации

- с. осуществление финансовой политики предприятия
19. Инвестиции в финансовые активы включают:
- приобретение лицензии
 - расходы на строительство производственного здания
 - затраты на модернизацию производства
 - приобретение акций
 - покупку государственных облигаций
 - затраты на оборудование
20. Наличие центров прибыли и инвестиций возможно при существовании:
- централизованной структуры управления организацией
 - децентрализованной структуры управления организацией
 - многопрофильного производства
21. Инвестор приобрел за 60 долл. (стоимость единицы акций) колл-опцион на 50 акций компании А с ценой исполнения одной акции 800 долл. Если текущая рыночная цена акции равна 850 долл., какой будет результат для инвестора:
- прибыль составит 500 долл.
 - прибыль составит 300 долл.
 - убыток составит 300 долл.
 - убыток составит 500 долл.
22. Ситуация, когда $V_t < P_m$ означает, что (где V_t – теоретическая ценность финансового актива, P_m – его рыночная цена):
- Актив недооценен рынком, его выгодно продать
 - Актив переоценен рынком, его выгодно продать
 - Актив недооценен рынком, его выгодно купить
 - Актив переоценен рынком, его выгодно купить
23. Какой показатель относится к группе показателей оценки инвестиций, не учитывающих фактор времени:
- внутренняя норма рентабельности
 - индекс рентабельности инвестиций
 - срок окупаемости капитальных вложений
24. Что из перечисленного нужно интерпретировать как невозвратные издержки при принятии решения о строительстве нового торгового центра? Земля является собственностью компании, но существующее здание нужно будет снести:
- рыночная стоимость земли и расположенной на ней постройки,
 - стоимость демонтажа старого торгового здания и очистки территории,
 - стоимость коммуникационных линий и маркетинговые исследования по работе с клиентами, проведенные в прошлом году.
25. Величина чистых активов организации – 20 млн. руб.; обязательств – 40 млн. руб.; финансовые расходы – 6 млн. руб. Рассчитать эффект финансового рычага, если экономическая рентабельность составляет 25%, а коэффициент налогообложения прибыли – 20%:
- 15,2%
 - 6,84%
 - 1,6%
 - 16%
26. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости проекта, если начальная инвестиция – 1000,0 тыс. руб.; доходы: в 1-й год – 450,0 тыс. руб.; 2-й год – 320,0 тыс. руб.; в 3-й год – 680 тыс. руб.; ставка процента – 16%:
- 2 года и 145 дней
 - 2 года 123 дня
 - 2 года 313 дней

- d. 2 года 206 дня
27. Преимуществом опционной сделки является:
- возможность ограничения величины потенциальных потерь
 - получение высокого максимального дохода
 - отсутствие дополнительных финансовых затрат
28. Срок окупаемости это:
- срок функционирования проекта,
 - срок возврата вложенного капитала,
 - срок, при котором NPV становится положительным.
29. Для оценки привлекательности инвестиционного проекта ожидаемую норму прибыли по инвестициям сравнивают с:
- рентабельностью будущих продаж
 - нормой маржинального дохода
 - оборачиваемостью инвестиционного капитала
 - нормой прибыли по инвестициям в ценные бумаги на финансовых рынках
30. К показателям, характеризующим привлекательность инвестиционных проектов, и основанным на учетных оценках, относятся:
- чистая дисконтированная стоимость, вмененные издержки на инвестиции
 - период окупаемости, учетный коэффициент окупаемости капиталовложений
 - внутренний коэффициент окупаемости, период окупаемости, учетный коэффициент окупаемости
31. Производный финансовый инструмент – это:
- инструмент, являющийся дополнением к финансовому договору
 - инструмент, предусматривающий возможность покупки-продажи права на приобретение-поставку базового актива или получение-выплату дохода с изменением характеристики этого актива
 - инструмент, разработанный финансовым институтом
 - инструмент, с определенностью предусматривающий покупку-продажу или поставку-получение некоторого финансового актива
32. Чем чаще по проекту генерируются денежные потоки, тем более проект чувствителен к изменению ставки дисконтирования:
- нет
 - да
 - нет прямой взаимосвязи
33. Номинальная цена обыкновенной акции 5000 руб. Ожидаемый темп прироста дивидендов 8%, последний выплаченный дивиденд = 200 руб. Какова требуемая норма прибыли, если инвестор согласен купить акцию за полцены от номинала:
- 16,64%
 - 4,32%
 - 3,68%
 - 12,0%
34. При формировании инвестиционной программы наибольшая отдача на сделанные инвестиции достигается при отборе проектов с помощью критерия:
- Дисконтированный срок окупаемости инвестиции (DPP)
 - Чистая дисконтированная стоимость (NPV)
 - Индекс рентабельности инвестиции (PI)
 - Внутренняя норма прибыли (IRR)
35. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:
- начала проекта и с позиции начала проекта
 - начала проекта, но с позиции окончания проекта

- с. окончания проекта и с позиции окончания проекта
 - д. окончания проекта, но с позиции начала проекта
36. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:
- а. корреляционным
 - б. системным
 - с. все перечисленные
 - д. диверсифицируемым
37. За какой срок вклад в 100 тыс. руб. увеличится в два раза при ставке 10% годовых:
- а. 3 года
 - б. 5 лет
 - с. 10 лет
 - д. 20 лет
38. Вмененные издержки по капиталовложениям представляют собой:
- а. доход предприятия, который может быть извлечен в результате инвестиций в высоконадежные ценные бумаги
 - б. расходы предприятия, возникшие в связи с инвестициями в высоконадежные ценные бумаги
 - с. обязательства, возникшие у организации в связи с инвестициями в высоконадежные ценные бумаги
39. Из внешних источников для финансирования капитальных вложений предприятие может привлечь:
- а. реинvestированную прибыль
 - б. амортизационные отчисления предприятия
 - с. оборотные средства
 - д. банковский кредит
 - е. бюджетные ассигнования
40. Для предприятия самыми дешевыми привлеченными средствами являются:
- а. дебиторская задолженность
 - б. ссуда банка
 - с. кредиторская задолженность
 - д. облигационный заем
41. Компания планирует себестоимость реализованной продукции 2 млн. руб., в том числе постоянные затраты – 400 тыс. руб. и переменные затраты 75% от объема чистой реализации. Какой планируется объем чистой реализации:
- а. 2 400 000
 - б. 3 200 000
 - с. 2 133 333
 - д. 2 666 666
42. Определите какая часть деятельности финансируется за счет собственного капитала, если соотношение заемных и собственных средств по балансу составляет 2 / 3:
- а. 0,3
 - б. 1,5
 - с. 0,4
 - д. 0,6
43. Рассчитайте длительность оборота капитала организации, если рентабельность продаж равна 20%, прибыль до налогообложения 12 млн. руб., средняя годовая стоимость капитала 50 млн. руб.:
- а. 300 дней
 - б. 120 дней
 - с. 210 дней

d. 432 дней

44. Организация обладает капиталом в 50 млн. руб., рентабельность активов 10%. Каким должен быть объем продаж для того, чтобы обеспечить рентабельность продаж 20%:

- a. 30 млн. руб.
- b. 25 млн. руб.
- c. 10 млн. руб.
- d. 20 млн. руб.

45. При увеличении рентабельности продаж на 10% и снижении оборачиваемости активов на 6%, рентабельность всех вложений:

- a. увеличилась на 14,4%
- b. уменьшилась на 4,4%
- c. увеличилась на 3,4%
- d. уменьшилась на 16,6%

46. Определите точку безубыточности при следующих условиях. Постоянные расходы составляют 21000 руб., переменные затраты на единицу продукции – 630 руб. Цена реализации 700 руб. за один комплект:

- a. 600
- b. 400
- c. 320
- d. 300

47. 250 тыс. руб. инвестированы на 4 года под 6% годовых. Определите сумму сложных процентов к концу срока:

- a. 65,62 тыс. руб.
- b. 98,50 тыс. руб.
- c. 87,23 тыс. руб.

48. Рассчитайте будущую стоимость с исходной суммы в 1000 руб. при размещении ее в банке на условиях начисления простых процентов, если: годовая ставка – 20%, период наращения 180 дней:

- a. 1100 руб.
- b. 100 руб.
- c. 909 руб.
- d. 1095 руб.

49. Чтобы через два года капитал инвестора составил 75 млн. руб. при годовой ставке доходности в 25%, его первоначальные вложения должны составлять:

- a. 28 млн. руб.
- b. 50 млн. руб.
- c. 60 млн. руб.
- d. 48 млн. руб.

50. Определить сумму депозитного вклада под 100% годовых в размере 100 млн. руб. через 2 года при полугодовом начислении сложных процентов:

- a. 562,50 млн. руб.
- b. 480,00 млн. руб.
- c. 506,25 млн. руб.

- Определите дисконтную ставку, если процентная составляет 42%:

- 58%
- 29,6%
- 42,0%
- 38,1%

- Какую сумму инвестору нужно положить на счет сегодня, чтобы затем в течение пяти лет ежегодно снимать 3000 руб., если ставка депозита – 12%:

10815 руб.

12352 руб.

11845 руб.

15000 руб.

- Определите процентную ставку, если дисконтная составляет 65%:

35%

185,7%

53,8%

85,7%

- Определить размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 80 млн. руб. за 60 дней до наступления срока погашения. Годовая ставка дисконта 60%. Считать в году 360 дней.

60 млн. руб.

75 млн. руб.

77 млн. руб.

72 млн. руб.

- Какую сумму надо единовременно положить на банковский счет сегодня, чтобы через три года иметь на счете 100 тыс. руб., если ставка ссудного процента 20%; депозитного процента 13%:

57870 руб.

69305 руб.

83333 руб.

88495 руб.

- Если значение критерия «Внутренняя норма прибыли (рентабельности)» (IRR) меньше стоимости источника финансирования, это означает, что:

проект рекомендуется к принятию

проект требует дополнительного финансирования

проект может быть реализован с меньшими капиталовложениями

проект следует отвергнуть

- Инвестор приобрел за 30 долл. (стоимость единицы акции) пут-опцион на 80 акций компании А с ценой исполнения одной акции 900 долл. Если текущая рыночная цена акции равна 850 долл., какой будет результат для инвестора:

прибыль составит 4000 долл.

прибыль составит 1500 долл.

прибыль составит 1600 долл.

убыток составит 2400 долл.

убыток составит 4000 долл.

- Рассматривается проект со следующими денежными потоками по годам: $C_0 = -5000$; $C_1 = 4000$; $C_2 = 3000$. IRR по проекту = 11%. Альтернативная стоимость капитала = 10%:

проект оценивается положительно и его следует принять

с. проект должен быть отвергнут по проекту существует два значения IRR, так как потоки не стандартные

d. метод IRR не может быть применен, следует воспользоваться индексом рентабельности 59. Информацию о «резерве безопасности проекта» дают критерии:

a. «срок окупаемости инвестиции» (PP) и «учетная норма прибыли» (ARR)

b. «чистая терминальная стоимость» (NTV) и «индекс рентабельности инвестиции» (PI)

c. «чистая дисконтированная стоимость» (NPV) и «внутренняя норма прибыли» (IRR)

d. «индекс рентабельности инвестиции» (PI) и «внутренняя норма прибыли» (IRR)

60. Рассчитайте учетный срок окупаемости проекта, если начальная инвестиция – 1000,0 тыс. руб.; доходы: в 1-й год – 450,0 тыс. руб.; 2-й год – 320,0 тыс. руб.; в 3-й год – 680 тыс. руб.; ставка процента – 16%:

a. 1 год и 305 дней

b. 2 года 123 дня

c. 1 год 324 дня

d. 2 года 62 дня

61. По какой цене предприятие может продавать продукцию с целью получения прибыли в 725 тыс. руб., если переменные затраты на единицу – 650 руб., объем продукции 3500 шт., постоянные затраты – 1200 тыс. руб.:

- a. 993 руб.
- b. 860 руб.
- c. 1000 руб.
- d. 1200 руб.

62. Выберите правильный ответ (DPP – дисконтированный срок окупаемости, PP – учетный срок окупаемости):

- a. DPP больше PP
- b. DPP меньше PP
- c. DPP меньше или равно PP

63. Если рыночная норма прибыли больше фиксированной купонной ставки по облигации, то облигация продается:

- a. по балансовой стоимости
- b. с премией
- c. с дисконтом
- d. по нарицательной стоимости

64. Рассчитайте превышение рыночной стоимости акции над балансовой, если текущая доходность акции 20%, дивиденды на акции – 240 тыс. руб., балансовая стоимость акций по итогам года 650 тыс. руб.:

- a. 410 тыс. руб.
- b. 550 тыс. руб.
- c. 950 тыс. руб.
- d. 750 тыс. руб.

65. Какова цена облигации сроком 5 лет, номиналом 10000 руб., при купонной ставке 16%; ставке процента 12%:

- a. 10575 руб.
- b. 11856 руб.
- c. 11440 руб.
- d. 12850 руб.

66. Проект не является инвестиционно привлекательным, если:

- a. срок окупаемости проекта соответствует сроку жизненного цикла продукта, создаваемого в проекте

- b. внутренняя норма окупаемости превышает уровень инфляции
- c. величина чистой дисконтированной стоимости положительная
- d. средняя стоимость инвестиционного капитала превышает внутреннюю норму доходности
67. При годовой ставке дисконта 30% доходы от инвестиций составили: в первый – 200 млн. руб., во второй – 350 млн. руб., в третий – 480 млн. руб. Какова величина приведенного дохода от инвестиций за три года:
- a. 579 млн. руб.
- b. 788 млн. руб.
- c. 858 млн. руб.
- d. 715 млн. руб.
68. Определите индекс рентабельности, если начальные инвестиции 80 тыс. рублей. Денежные потоки проекта: 1-й год – 40 тыс. руб., 2-й год – 45 тыс. руб., 3-й год – 50 тыс. руб., 4-й год – 45 тыс. рублей. Ставка дисконтирования – 30%:
- a. 1,5
- b. 1,2
- c. 1,02
- d. 1,15
69. Рассчитайте величину средневзвешенной стоимости капитала: величина капитала 8500 тыс. руб., в т.ч. уставный капитал 3200 тыс. руб., нераспределенная прибыль – 1800 тыс. руб. и долгосрочные обязательства – 3500 тыс. руб.; доходность акций – 20%, стоимость нераспределенной прибыли – 25%, издержки по обслуживанию обязательств – 18%, ставка налога на прибыль – 20%:
- a. 25,2
- b. 20,2
- c. 18,75
- d. 27,9
70. Рассчитайте среднюю цену капитала проекта в 100 млн. руб., если для его реализации привлекаются банковский кредит в сумме 65 млн. руб. под 28% (ставка налога на прибыль 20%); и прибыль фирмы в сумме 35 млн. руб. по стоимости 30%:
- a. 29,0%
- b. 22,96%
- c. 28,7%
- d. 25,1%.

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТЕСТИРОВАНИЯ

п/п	тестовые нормы: % правильных ответов	количество баллов	оценка/зачет
1	80-100 %	8-10	отлично
2	70-79%	6-7	хорошо
3	60-69%	4-5	удовлетворительно
4	менее 60%	0-3	неудовлетворительно

Решения практических задач по всем выше перечисленным темам дисциплины по дисциплине «Анализ и аудит инвестиционных проектов»

Решения задач по дисциплине «Анализ и аудит инвестиционных проектов»

Задача 1:

Сделан вклад в банк на сумму 500 000 руб. на срок 9 месяцев, по схеме простых процентов. Определить сумму начисленных процентов и сумму вклада к закрытию, если годовая процентная ставка равна 11%.

Задача 2:

Первоначальная сумма составляет 480 000 рублей. Годовая процентная ставка равна 12% годовых, срок вклада составляет 3 года. Определить наращенную сумму:

- a) по схеме простых процентов
- b) по схеме сложных процентов с ежегодным начислением процентов
- c) по схеме сложных процентов с ежеквартальным начислением процентов

Задача 3:

Определить текущую стоимость 1000\$, которые будут получены через три года при 10%-ной ставке дисконта, если начисление процентов осуществляется: а) в конце года; б) в конце квартала.

Задача 4:

На Вашем счете в коммерческом банке 120 тыс. руб., банк платит 12,5% годовых ежегодно. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию совместного предприятия, обещая удвоение капитала через пять лет. Принимать ли это предложение? Вывод обосновать расчетами.

Задача 5: Коммерческий банк предлагает 12% годовых (сложные проценты) по вкладу сроком на пять лет. Определить, какую сумму необходимо внести во вклад, чтобы через пять лет иметь на счете 200 тыс. руб.

Задача 6:

Какую сумму инвестору необходимо положить на депозит под 10% годовых, чтобы затем в течение пяти лет в конце года ежегодно снимать 300\$?

Задача 7:

Через 5 лет ваш сын будет поступать в университет на коммерческой основе. В том случае, если оплата университетской программы осуществляется в момент поступления авансом за весь срок обучения, можно получить существенную скидку, в результате которой сумма требуемого платежа составит 2500 долл. Вы планируете также через 3 года сменить автомобиль, на это потребуется 8000 долл.

Рассчитайте, каким должен быть взнос в банк, чтобы накопить требуемые суммы, если банковская процентная ставка на рынке 14%.

Задача 8:

Векселедержатель предъявил для учета в банк вексель на сумму 240 тыс. руб. со сроком погашения 29.12. текущего года. Вексель предъявлен 01.06. Банк согласился учесть вексель по ставке 30% годовых.

Определите:

- a. какую сумму получит векселедержатель в обмен на финансовый инструмент;
- b. каков размер комиссионных услуг банка.

Задача 9:

Предполагаемый выход на новые рынки характеризуется для инвестора следующими денежными потоками:

Годы	0	1	2	3	4
Денежный поток, тыс. руб.	-100	50	40	40	15

Определите период окупаемости и NPV при требуемой доходности в 15%.

Задача 10:

Организация должна выбрать один из двух имеющихся проектов капитальных вложений, данные которых приведены в таблице (тыс. руб.):

Годы	Капвложения 1		Капвложения 2	
	Затраты	Доход	Затраты	Доход
Первый	7000	-	2000	1000
Второй	-	5000	5000	2500
Третий	-	5000	-	6500
Итого	7000	10000	7000	10000

Оцените по сроку окупаемости, какой из вариантов предпочтительнее для инвестора (без учета инфляционной составляющей).

Задача 11:

Фирма собирается вложить средства в приобретение нового оборудования, стоимость которого вместе с доставкой и установкой составит 100 тыс. долл.

Ожидается, что внедрение оборудования обеспечит получение на протяжении 6 лет чистых доходов в 25000, 30000, 35000, 40000, 45000 и 50000 долл. соответственно.

Принятая норма дисконта = 10%.

Определите экономическую эффективность проекта.

Задача 12:

Денежные потоки проекта по годам составили: 1-й год – 40 тыс. руб., 2-й год – 45 тыс. руб., 3-й год – 50 тыс. руб., 4-й год – 45 тыс. рублей. Ставка дисконтирования – 30%:

Определите индекс рентабельности, если для реализации инвестиционного проекта необходимо 80 тыс. рублей.

Задача 13:

Рассчитайте внутреннюю норму прибыли инвестиционного проекта компании. Условия проекта: первоначальная сумма инвестиций – 200 тыс. долл. Ожидаемые поступления по годам (тыс. долл.):

Годы	1-й год	2-й	3-й	4-й	5-й
Денежные потоки	20,0	40,0	60,0	60,0	80,0

Задача 14:

У компании имеется два проекта А и Б. Каждый проект имеет издержки в 10 000 тыс. руб., а альтернативная стоимость капитала для каждого проекта составляет 18%. Ожидаемые чистые денежные поступления от этих проектов составляют (тыс. руб.):

Годы	1	2	3	4	5	6
Проект А	6500	3000	3000	1000	2000	500
Проект Б	4500	3500	3500	3500	1500	1000

Требуется:

- Рассчитать NPV и индекс рентабельности проектов
- Определить учетный и дисконтированный период окупаемости проектов.
- Определить внутреннюю норму доходности проектов.

Задача 15:

Компания планирует начать производство нового продукта, который заменит устаревший. По ее расчетам для реализации проекта необходимы инвестиции в объеме 500 тыс. руб. в нулевом году и в объеме 1 млн. руб. в первом году. Ожидается, что новый проект принесет (после налогообложения) 250 тыс. руб. во втором году; 300 тыс. руб. – в год третий; 350 тыс. руб. – в год четвертый и 400 тыс. руб. каждый год с 5 по 8. Хотя проект может оказаться

жизнеспособным и по прошествии 8 лет, но компания предпочитает быть консервативной (ограничить все расчеты этим периодом).

- a. Если норма прибыли составляет 15%, чему равна чистая приведенная стоимость проекта?
- b. Чему равна внутренняя норма прибыли проекта?
- c. Как изменилась бы ситуация, если бы необходимая норма прибыли была равна 10%? И чему был бы равен дисконтированный срок окупаемости?
- d. Чему равен период окупаемости проекта?

Задача 16:

Требуется проанализировать проект со следующими характеристиками (млн. руб.): {30; 70; 70; 45}, первоначальная инвестиция 120 млн. руб. Рассмотреть два случая:

- a) стоимость капитала равна 12%;
- b) ожидается, что стоимость капитала будет меняться по годам следующим образом:
12%, 13%, 14%, 14,5%.

Задача 17:

Номинальная цена обыкновенной акции 10000 руб. Ожидаемый темп прироста 8% годовых, а последний выплаченный дивиденд равен 200 руб. Какова требуемая норма прибыли, если инвестор согласен купить акцию:

- a) по номиналу
- b) не более, чем за полцены от номинала
- c) в два раза дороже, чем номинал.

Задача 18:

Последний выплаченный дивиденд по акции равен 100 долл. Ожидается, что он будет возрастать в течение следующих пяти лет с темпом 8% в год; затем темп прироста стабилизируется на величине 5%. Какова внутренняя стоимость финансового актива, если рыночная норма прибыли равна 20%?

Задача 19:

Облигация номиналом 1000 долл. с полугодовым начислением процентов и купонной ставкой 12% будет погашена через 3 года. Какова ее текущая рыночная цена, если рыночная норма прибыли равна:

- a) 10%;
- b) 12%;
- c) 14%.

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ РЕШЕНИЯ ЗАДАЧ

№ п/п	критерии оценивания	количество баллов	оценка/зачет
1	Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	9-10	отлично
2	Верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие	7-8	хорошо

	как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения.		
3	Решение в целом верное. В логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок, но задача решена неоптимальным способом или допущено не более двух незначительных ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании выкладок или ответа, не исказившие экономическое содержание ответа.	5-6	хорошо
4	В логическом рассуждении и решении нет ошибок, но допущена существенная ошибка в математических расчетах. При объяснении сложного экономического явления указаны не все существенные факторы.	3-4	удовлетворительно
5	Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	2-3	удовлетворительно
6	Рассмотрены отдельные случаи при отсутствии решения. Отсутствует окончательный численный ответ (если он предусмотрен в задаче). Правильный ответ угадан, а выстроенное под него решение - безосновательно.	1	неудовлетворительно
7	Решение неверное или отсутствует.	0	неудовлетворительно

Примерная тематика рефератов (эссе)

1. Анализ эффективности операций с ценными бумагами коммерческих банков и инвестиционных институтов.
2. Банк как посредник на рынке инвестиций.
3. Бюджетная эффективность лизинга как инвестиционного инструмента.
4. Влияние инвестиций на реструктуризацию экономики.
5. Влияние капиталообразования на экономический рост.
6. Государственное регулирование инновационно-инвестиционного развития страны.
7. Денежно-кредитное регулирование инвестиций.
8. Долгосрочное кредитование инвестиций в основной капитал промышленности.
9. Инвестиции в коммерческую недвижимость.
10. Инвестиции в развитие производственно-технического потенциала сельского хозяйства и их финансовые источники.
11. Инвестиции в человеческий капитал и методы оценки их эффективности.
12. Инвестиции как действенный инструмент стимулирования белорусской экономики.
13. Инвестиции коммерческих банков в корпоративные ценные

бумаги.

14. Инвестиционная деятельность банков
15. Инвестиционная привлекательность инновационных проектов как фактор развития экономических систем.
16. Инвестиционная привлекательность отрасли.
17. Инвестиционное обеспечение развития строительного комплекса.
18. Кредитование инвестиций
19. Лизинговое финансирование инвестиций.
20. Методические основы информационного обеспечения эффективности инвестиций.
21. Методические основы привлечения инвестиций в экономику региона.
22. Методы и инструменты управления лизингом как формой инвестирования предприятий.
23. Методы привлечения иностранных инвестиций.
24. Механизм финансирования государственных капитальных вложений и повышение его эффективности
25. Механизм формирования внутренних инвестиционных ресурсов предприятий.
26. Микроэкономическое моделирование инвестиционных решений.
27. Модели оценки инвестиционной привлекательности рынка жилья.
28. Организационно-экономическая модель привлечения инвестиций в промышленное строительство на основе развития ипотеки.
29. Оценка рыночного риска инвестиций в акции.
30. Оценка стоимости недвижимости при планировании инвестиций в строительство и реконструкцию жилья.
31. Оценка эффективности инвестиций в природоохранную деятельность предприятий.
32. Оценка эффективности инвестиций в сферу высшего образования.
33. Оценка эффективности инвестиций в форме слияний и поглощений.
34. Привлечение инвестиций коммерческих банков в экономику страны.
35. Пути повышения эффективности венчурных проектов в зарубежной и российской практике.
36. Развитие механизма облигационных займов в инвестиционно-строительной сфере.
37. Развитие фондового механизма коллективных инвестиций.
38. Рационализация структуры кредитно-инвестиционных ресурсов предприятий малого бизнеса.
39. Рентабельность инвестиций в маркетинг.
40. Рентабельность инвестиций в продажи.
41. Система управления инвестиционно-строительным комплексом и ее совершенствование.
42. Совершенствование инвестиционной политики.
43. Совершенствование методов и моделей управления венчурными инвестициями на основе оценки стоимости предприятия.
44. Совершенствование оценки и перспективы развития инвестиционного потенциала страны.
45. Социальная эффективность инвестиций в материальное производство.
46. Социально-ориентированная система управления инвестиционными проектами.

47. Социальные инвестиции в здравоохранение: показатели измерения и направления развития.
48. Становление и развитие финансово-инвестиционной системы.
49. Страхование социальных инвестиций.
50. Трансформация инвестиционного процесса в мировом хозяйстве под воздействием глобализации.
51. Управление инвестициями в социальную сферу.
52. Управление инвестициями, направленными на консолидацию активов компаний.
53. Управление обновлением основного капитала предприятия.
54. Управление социальными инвестициями в человеческий капитал.
55. Факторы и условия равновесия спроса и предложения на рынке международных облигаций.
56. Финансирование инвестиций компаниями путем первичного публичного размещения акций.
57. Финансовые посредники в трансформации сбережений населения в инвестиционный капитал.
58. Финансовые рынки как фактор повышения эффективности капиталопотоков.
59. Финансовый механизм инвестирования в капитал промышленных предприятий.
60. Формирование административно-экономического механизма привлечения инвестиций в охрану окружающей среды.

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕФЕРАТОВ

№ п/п	критерии оценивания	количество баллов	оценка/зачет
1	выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.	5	отлично
2	основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.	4	хорошо
3	имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы.	3	удовлетворительно

4	тема освоена лишь частично; допущены грубые ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.	2	удовлетворительно
5	тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	0	неудовлетворительно

Кейс-задания

1. Из предложенных вариантов (альтернатив) инвестиционных проектов необходимо выбрать наиболее экономически эффективный проект на основе расчетных показателей.
2. На примере конкретной фирмы смоделировать ситуацию по источникам финансирования и кредитования реализации инвестиционного проекта.
3. Проанализировать факторы, влияющие на реализуемость конкретного инвестиционного проекта.
4. Дать оценку инвестиционной деятельности России в условиях ВТО.
5. Провести аудит инвестиционного проекта, разработать программу и план аудита.
6. Разработать экспертное заключение по инвестиционному проекту.
7. Подготовиться к докладу (с презентациями) по теме «Методические основы аудита инвестиционных проектов».
8. Определить финансовые выгоды от реализации инвестиционного проекта.
9. Изучить современные методы финансового анализа инвестиционных проектов.
10. Способы снижения возможных инвестиционных рисков в деятельности организаций. 11. Подготовиться круглому столу на тему «Инвестиционная программа как средство реализации стратегических планов организации».
12. Определить экономическую целесообразность реализации инвестиционной программы различных предприятий для государства.
13. Подготовиться к проведению деловой игры на тему: «Сравнительный анализ инвестиционных проектов».

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ КЕЙС-ЗАДАНИЯ

№ п/п	критерии оценивания	количество баллов	оценка/зачет
1	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если задача правильно решена, приведена подробная аргументация своего решения, показано хорошее знание теоретических аспектов решения кейса.	5	отлично

2	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если задача правильно решена, приведена достаточная аргументация своего решение, показано определённое знание теоретических аспектов решения кейса	4	хорошо
3	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задача частично правильно решена, недостаточная аргументация своего решение, не прослеживается знание теоретических аспектов решения кейсов.	2	удовлетворительно
5	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задача неправильно решена, отсутствуют необходимые знания теоретических аспектов решения кейса.	0	неудовлетворительно

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)

Текущая аттестация

При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Для оценивания результатов обучения в виде знаний используются такие процедуры и технологии как тестирование и опрос на семинарах (практических занятиях).

Для оценивания результатов обучения в виде умений и владений используются следующие процедуры и технологии:

- практические контрольные задания (далее – ПКЗ), включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.

По сложности ПКЗ разделяются на простые и комплексные задания.

Простые ПКЗ предполагают решение в одно или два действия. К ним можно отнести: простые ситуационные задачи с коротким ответом или простым действием; несложные задания по выполнению конкретных действий. Простые задания применяются для оценки умений. Комплексные задания требуют многоходовых решений как в типичной, так и в нестандартной ситуациях. Это задания в открытой форме, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, в т.ч. задания на индивидуальное или коллективное выполнение проектов, на выполнение практических действий или лабораторных работ. Комплексные практические задания применяются для оценки владений.

Типы практических контрольных заданий:

- задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;
- установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),
- нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий);
- указать возможное влияние факторов на последствия реализации умения и т.д.
- задания на принятие решения в нестандартной ситуации (ситуации выбора, многоальтернативности решений, проблемной ситуации).

Оценивание обучающегося на текущей аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.

Промежуточная аттестация

Форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой.

При проведении промежуточной аттестации студент должен ответить на вопросы теоретического характера и практического характера.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе;
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов;
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно;
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану.

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается объем правильного решения.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Оценивание обучающегося на промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.

7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Анализ инвестиционных проектов

1. Болодурина, М.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / Болодурина М.П. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 355 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78774.html>. — ЭБС «IPRbooks»

2. Нешиной, А.С. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров / Нешиной А.С. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, 2018. — 352 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85158.html>. — ЭБС «IPRbooks»

3. Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Николаева И.П. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, 2018. — 254 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85594.html>. — ЭБС «IPRbooks»

4. Суглобов, А.Е. Аудит: учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, В.Ю. Савин ; под редакцией А. Е. Суглобова. — Москва : Дашков и К, 2017. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02458-0. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93540>. — Режим доступа: для авториз. пользователей.

5. Скачко, Г.А. Аудит : учебник / Г.А. Скачко. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2017. — 300 с. — ISBN 978-5-394- 02768-0. — Текст : электронный // Лань: электроннобиблиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/94017>. — Режим доступа: для авториз. пользователей.

6. Мирошниченко, Т.А. Аудит: учебное пособие / Т.А. Мирошниченко. — Персиановский: Донской ГАУ, [б. г.]. — Часть 1 : Основы аудита — 2018. — 163 с. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/108174>. — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7. Аудит. Ч. 2. Практический аудит: учебное пособие / составитель Т.А. Мирошниченко. — Персиановский: Донской ГАУ, 2018. — 192 с. — Текст : электронный // Лань: электронно-

библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/114928>. — Режим доступа: для авториз. пользователей

8.Галай А.Г. Экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : курс лекций / А.Г. Галай, Т.П. Чашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московская государственная академия водного транспорта, 2014. — 81 с. — 978-5-905637-06-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/46897.html>

9.Чашина Т.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия водного транспорта [Электронный ресурс] : методические рекомендации / Т.П. Чашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московская государственная академия водного транспорта, 2014. — 24 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/46898.html>

10.Островенко Т.К. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : задания по выполнению расчетно-графических работ / Т.К. Островенко, Г.Д. Гребнев. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2005. — 26 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/51531.html>

12..Юзов О.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Юзов, Т.М. Петракова. — Электрон. текстовые данные. — М. : Издательский Дом МИСиС, 2015. — 90 с. — 978-5-87623-858-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56555.html>

13.Виноградская Н.А. Экономический анализ [Электронный ресурс] : методические указания к выполнению курсовой работы / Н.А. Виноградская, О.О. Скрыбин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Издательский Дом МИСиС, 2011. — 88 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56643.html>

14..Экономический анализ [Электронный ресурс] : практикум / . — Электрон. текстовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 74 с. — 978-5-89040-572-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59140.html>

15.Свердлина Е.Б. Экономический анализ [Электронный ресурс] : практикум для студентов экономического факультета / Е.Б. Свердлина, Н.Б. Сайбитина. — Электрон. текстовые данные. — Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015. — 164 с. — 978-5-7779-1870-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59678.html>

16.Мезенцева О.В. Экономический анализ в коммерческой деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Мезенцева, А.В. Мезенцева. — Электрон. текстовые данные. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2014. — 232 с. — 978-5-7996-1247-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68521.html>

17. .Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 204 с.// <http://znanium.com/bookread.php?book=153611>

7.2.Интернет-ресурсы

- www.consultant.ru - Справочная правовая система «Консультант Плюс».
- www.garant.ru - Справочная правовая система «Гарант».
- www.ipbr.ru - Институт профессиональных бухгалтеров в России.
- <http://www.polpred.com> - База данных «Полпред»;
- <http://www.ecsoman.ru> - Информационная система «Экономика. Социология. Менеджмент»;
- <http://www.window.edu.ru> - Информационная система «Единое окно доступа к

образовательным ресурсам»;

- <http://www.dis.finansy.ru> - В помощь аспирантам;
- <http://www.sciencedirect.com>; <http://www.scopus.com> – Elsevier;
- Электронная библиотека ИнГГУ.

7.3. Программное обеспечение

Письменные работы выполняются с использованием текстового редактора MS WORD, MS EXCEL - для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint- для подготовки слайдов и презентаций.

Пакеты прикладных программ «1-С Бухгалтерия», версия 8а; «Инфо-бухгалтер», интегрированный пакет MS Office

7.4. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

11. Перечень информационно технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для материально-технического обеспечения дисциплины «Основы экономического анализа» используется специализированная аудитория с ПК и компьютерным проектором, электронная библиотека ИнГГУ, учебно-методический кабинет, оборудованный мультимедийными средствами обучения, компьютерные классы. При использовании электронных изданий каждый обучающийся во время самостоятельной подготовки обеспечен рабочим местом в компьютерном классе с выходом в Интернет – 1,4 входа на 50 пользователей.

Каждый обучающийся обеспечен доступом к электронно-библиотечной системе, содержащей издания по основным изучаемым дисциплинам, сформированной по согласованию с правообладателями учебной и учебно-методической литературы.

Обеспечена возможность осуществления одновременного индивидуального доступа к системе для 31 процента обучающихся.

Библиотечный фонд укомплектован печатными и электронными изданиями основной учебной литературы по дисциплине, изданными за последние 5 лет: 27 экземпляров изданий на каждые 100 обучающихся.

Фонд дополнительной литературы включает официальные, справочно-библиографические и специализированные периодические издания: 3 экземпляра на каждые 100 обучающихся.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от «11» августа 2020 г. № 939

Программу составили:

Хамхоева Ф.Я., доцент

1. _____
(Ф.И.О., должность, подпись)

Программа рассмотрена Учебно-методической комиссией факультета экономики и управления

Протокол № 9 от « 20 » мая 2026 г.

Программа одобрена на заседании Ученого совета факультета

Протокол № 11 от « 25 » мая 2026 г.