

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кудрявцев М.Г. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего

образования «Министерство сельского хозяйства Российской Федерации»

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА

Уникальный программный ключ:

790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»

(Университет Вернадского)

Кафедра Экономического развития сельских территорий

Принято Ученым советом
Университета Вернадского
«21» ноября 2024 г. протокол №4



Рабочая программа дисциплины

Основы управления инвестиционной деятельностью

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы Экономическая оценка и управление инвестиционной деятельностью

Квалификация Магистр

Форма обучения **заочная**

Балашиха 2025 г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Рабочая программа дисциплины разработана доцентом кафедры экономического развития сельских территорий, к.э.н. Макеевой Т.Ю.

Рецензент: д.э.н., профессор кафедры экономического развития сельских территорий Степаненко Е.И.

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

1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения
Универсальная компетенция	
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Знать (З): методы управления проектами, этапы их жизненного цикла
	Уметь (У): определять этапы и основные направления работ, разрабатывать проекты в профессиональной сфере, применять методы оценки эффективности проектов и потребности в ресурсах
	Владеть (В): методами анализа альтернативных вариантов проектов и методикой осуществления обоснованного выбора для достижения намеченных результатов
Профессиональная компетенция	
ПК-1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта	Знать (З): основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта
	Уметь (У): составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды
	Владеть (В): методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта

2. Цели и место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Основы управления инвестиционной деятельностью» относится к обязательной части профессиональной образовательной программы высшего образования 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) Экономическая оценка и управление инвестиционной деятельностью.

Цель изучения дисциплины «Основы управления инвестиционной деятельностью» заключается в получении базовых знаний о сущности, функциях и принципах инвестиций в рыночных условиях, изучении проблем формирования инвестиционных ресурсов и целого ряда других основных вопросов, позволяющих сформировать у студентов правильный подход к организации инвестиционного процесса.

Задачи дисциплины:

- основываясь на теоретических знаниях и практических навыках, полученных при изучении основных экономических дисциплин, сформировать ясное представление о теоретической базе основ управления инвестиционной деятельностью на уровне государства и на уровне предприятия;
- изучить основные проблемы регулирования инвестиционной деятельностью;
- приобрести навыки управления и оценки эффективности использования отдельных видов инвестиций.

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

Вид учебной работы	1 курс
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	3
часов	180
Аудиторная (контактная) работа, часов	14,3
в т.ч. занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	8
промежуточная аттестация	0,3
Самостоятельная работа обучающихся, часов	156,7
в т.ч. курсовая работа	-
Контроль	9
Вид промежуточной аттестации	экзамен

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

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

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	55	5	50	Доклад Практическое задание	УК-2 ПК-1
Раздел 2. Инвестиционная система РФ	55	5	50	Доклад Практическое задание	УК-2 ПК-1
Раздел 3. Управление инвестиционной деятельностью предприятия	61	4	56,7	Доклад Практическое задание	УК-2 ПК-1
Итого за семестр	171	14	156,7	Итоговое тестирование	УК-2 ПК-1
Промежуточная аттестация	9	0,3	-		
ИТОГО по дисциплине	180	14,3	156,7		

4.2 Содержание дисциплины по разделам

Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность
Перечень учебных элементов раздела

Тема 1. Инвестиции: понятие, принципы, виды

Понятие инвестиции, принципы инвестирования. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Экономическая сущность и природа инвестиций: особенности в современной цифровой экономике Классификация и структура инвестиций. Основные виды инвестиций: реальные и финансовые. Коллективные и венчурные инвестиции. Место, роль и регулирование иностранных инвестиций в России

Тема 2. Понятие инвестиционной деятельности и источники ее финансирования

Инвестиционная деятельность: понятие, особенности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Инвестиционная деятельность предприятия как форма реализации его экономических процессов. Особенности инвестиционной деятельности предприятия как вида его хозяйственной деятельности. Динамика и структура инвестиционной деятельности в России. Пути активизации инвестиционной деятельности предприятий. Мобилизация свободных внутренних ресурсов предприятий. Использование сбережений населения и частных предпринимателей. Привлечение иностранных инвестиций. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия. Место и значение инвестиционных ресурсов в планировании инвестиционной деятельности. Источники финансирования: собственные средства. Привлеченные средства. Заемные источники финансирования. Бюджетное финансирование. Самофинансирование. Акционирование предприятия. Проектное и венчурное финансирование. Факторинг, лизинг и форфейтинг. Долгосрочное кредитование. Централизованные и децентрализованные источники.

Раздел 2. Инвестиционная система РФ **Перечень учебных элементов раздела**

Тема 3. Понятие и особенности инвестиционной системы России

Понятие и особенности инвестиционной системы России. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Способы привлечения инвестиций

Тема 4. Регулирование инвестиционной деятельности

Понятие, виды и формы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование и стимулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование концессионной деятельности. Регулирование инвестиционной деятельности страховых компаний. Регулирование рынка коллективных инвестиций. Регулирование иностранных инвестиций. Защита прав инвесторов.

Раздел 3. Управление инвестиционной деятельностью предприятия **Перечень учебных элементов раздела**

Тема 5. Принципы и структура управления инвестиционной деятельностью предприятия

Принципы управления инвестиционной деятельностью. Структура управления инвестиционной деятельностью. Задачи и цели управления инвестиционной деятельностью предприятия. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности предприятия. Перспективное и текущее планирование инвестиционной деятельности.

Тема 6. Система управления инвестиционной деятельностью предприятия
Управление инвестиционным проектом. Управление финансовыми инвестициями. Управление инвестиционным портфелем. Управление инвестиционными рисками. Способы управления рисками инвестиционного портфеля.

5. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств.

6. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины ***6.1 Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине***

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

6.2 Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Балдин К.В., Макриденко Е.Л., Швайка О.И. Управление инвестициями [Электронный ресурс]: учебник. - М.: Дашков и К°, 2019. - 238 с.- Режим доступа: <http://znanium.com>.
2. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: Дашков и К°, 2020. - 288 с.- Режим доступа: <http://znanium.com>.
3. Игошин Н. В. Инвестиции: организация, управление, финансирование [Электронный ресурс]: учебник. - М.: Юнити-Дана, 2019. - 447 с.- Режим доступа: <http://biblioclub.ru>.
4. Инвестиции и инвестиционная деятельность: учебник / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева, М. И. Львова, Ю. В. Куваева, М. В. Чудиновских, С. А. Дегтярев; под общ. ред. Л. И. Юзвович; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2021. – 498 с.– URL: https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/95286/1/978-5-7996-3082-9_2021.pdf
4. Маховикова, Г. А. Экономическая теория : учебник и практикум для вузов / Г. А. Маховикова, Г. М. Гукасян, В. В. Амосова.— М.: Юрайт, 2021. — 443 с. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468701>

Дополнительная литература:

1. Мелкумов Я.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 176 с. Режим доступа: <http://znanium.com>.
2. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518327>

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

Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, цифровые электронные библиотеки и другие электронные образовательные ресурсы

1. Договор о подключении к Национальной электронной библиотеке и предоставлении доступа к объектам Национальной электронной библиотеки №101/НЭБ/0502-п от 26.02.2020 5 лет с пролонгацией
2. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 27.04.2016 бессрочно
3. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 02.03.2020 бессрочно
4. Информационно-справочная система «Гарант» – URL: <https://www.garant.ru/> Информационно-справочная система Лицензионный договор № 261709/ОП-2 от 25.06.2021
5. «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/> свободный доступ

6. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgunh.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014).

Доступ к электронной информационно-образовательной среде, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Система дистанционного обучения Moodle www.portfolio.rgunh.ru (свободно распространяемое)
2. Право использования программ для ЭВМ Mirapolis HCM в составе функциональных блоков и модулей: Виртуальная комната.
3. Инновационная система тестирования – программное обеспечение на платформе 1С (Договор № К/06/03 от 13.06.2017). Бессрочный.
4. Образовательный интернет – портал Университета Вернадского (свидетельство о регистрации средства массовых информации Эл № ФС77-51402 от 19.10.2012).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. OpenOffice – свободный пакет офисных приложений (свободно распространяемое)
2. linuxmint.com <https://linuxmint.com/> (свободно распространяемое)
3. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgunh.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014) собственность университета.
4. Официальная страница ФГБОУ ВО МСХ РФ «Российский государственный университет народного хозяйства имени В.И. Вернадского» <https://vk.com/rgunh.ru> (свободно распространяемое)
5. Портал ФГБОУ ВО МСХ РФ «Российский государственный университет народного хозяйства имени В.И. Вернадского» (свободно распространяемое) <https://zen.yandex.ru/id/5fd0b44cc8ed19418871dc31>
6. Антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite (Сублицензионный договор №13740 на передачу неисключительных прав на программы для ЭВМ от 01.07.2021).

6.4 Перечень учебных аудиторий, оборудования и технических средств обучения

Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная). Специализированная мебель, доска меловая, мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный	143907, Московская область, г. Балашиха, ул. шоссе Энтузиастов, д.50, каб. 129 Площадь помещения 118,1 кв.м № по технической инвентаризации 140, этаж 1
Учебная аудитория для занятий лекционного типа, семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы), для проведения групповых консультаций и индивидуальной работы обучающихся с педагогическими работниками, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации. Специализированная мебель, доска меловая. Мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный	143907, Московская область, г. Балашиха, ул. шоссе Энтузиастов, д. 50, каб. 125 Площадь помещения 51,6 кв.м № по технической инвентаризации 136, этаж 1
Помещение для самостоятельной работы. Персональные компьютеры в сборке с выходом в интернет.	143907, Московская область, г. Балашиха, ул. шоссе Энтузиастов, д. 50, читальный зал Площадь помещения 497,4 кв. м. № по технической инвентаризации 177, этаж 1

Помещение для самостоятельной работы. Специализированная мебель, персональные компьютеры в сборке с выходом в интернет.	143900, Московская область, г. Балашиха, ул. Юлиуса Фучика д.1, каб. 320 Площадь помещения 49,7 кв. м. № по технической инвентаризации 313, этаж 3
Учебная аудитория для учебных занятий обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ. Специализированная мебель. Автоматизированное рабочее место для инвалидов-колясочников с коррекционной техникой и индукционной системой ЭлСис 290; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей со стационарным видеоувеличителем ЭлСис 29 ON; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с портативным видеоувеличителем ЭлСис 207 CF; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с читающей машиной ЭлСис 207 CN; Аппаратный комплекс с функцией видеоувеличения и чтения для слабовидящих и незрячих пользователей ЭлСис 207 OS.	143907, Московская область, г. Балашиха, ул. шоссе Энтузиастов, д. 50, каб. 105 Площадь помещения 52,8 кв. м. № по технической инвентаризации 116, этаж 1

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

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

Основы управления инвестиционной деятельностью

Направление подготовки **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) программы **Экономическая оценка и
управление инвестиционной деятельностью**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **заочная**

Балашиха 2025 г.

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

Код и наименование компетенции	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Пороговый (удовлетворительно)	Знать (З): методы управления проектами, этапы их жизненного цикла. Уметь (У): определять этапы и основные направления работ, разрабатывать проекты в профессиональной сфере, применять методы оценки эффективности проектов и потребности в ресурсах Владеть (В): методами анализа альтернативных вариантов проектов и методикой осуществления обоснованного выбора для достижения намеченных результатов	Доклад Практическое задание Итоговое тестирование
	Продвинутый (хорошо)	Знает твердо: методы управления проектами, этапы их жизненного цикла Умеет уверенно: определять этапы и основные направления работ, разрабатывать проекты в профессиональной сфере, применять методы оценки эффективности проектов и потребности в ресурсах Владеет уверенно: методами анализа альтернативных вариантов проектов и методикой осуществления обоснованного выбора для достижения намеченных результатов	Доклад Практическое задание Итоговое тестирование
	Высокий (отлично)	Имеет сформировавшееся систематические знания: о методах управления проектами, этапах их жизненного цикла Имеет сформировавшееся систематическое умение: определять этапы и основные направления работ, разрабатывать проекты в профессиональной сфере, применять методы оценки эффективности проектов и потребности в ресурсах Показал сформировавшееся систематическое владение: методами анализа альтернативных вариантов проектов и методикой осуществления обоснованного выбора для достижения намеченных результатов	Доклад Практическое задание Итоговое тестирование
ПК-1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также	Пороговый (удовлетворительно)	Знать (З): основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта Уметь (У): составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды	Доклад Практическое задание Итоговое тестирование

целями проекта		Владеть (В): методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта	
	Продвинутый (хорошо)	Знает твердо: основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет уверенно: составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды Владеет уверенно: методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта	Доклад Практическое задание Итоговое тестирование
	Высокий (отлично)	Имеет сформировавшееся систематические знания: основ стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта Имеет сформировавшееся систематическое умение: составлять инвестиционный портфель, выбирать вариант инвестиционного проекта, оценивать устойчивость проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды Показал сформировавшееся систематическое владение: методами планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта	Доклад Практическое задание Итоговое тестирование

2 Описание шкал оценивания

2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

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

* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине.

2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации (экзамен)

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итоговых тестов (не менее 15 вопросов на вариант)	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА ДОКЛАДОВ

1. Роль государства в регулировании инвестиционной активности
2. Характеристика современной инвестиционной политики в России
3. Анализ состояния рынка инвестиционных товаров в РФ
4. Анализ динамики реальных инвестиций в России за последние пять лет (15 лет)
5. Понятие инвестиционного климата и его характеристика в современной России
6. Особенности недвижимости как объекта инвестиций
7. Характеристика системы источников финансирования инвестиционной деятельности в современной России
8. Источники обеспечения инвестиционной деятельности и их место на инвестиционном рынке России
9. Развитие рынка облигаций в современной России
10. Развитие рынка лизинговых услуг в современной России
11. Анализ динамики инвестиционного кредитования в современной России
12. Характеристика методов прямых и портфельных иностранных инвестиций в России
13. Понятие действительного и фиктивного капитала.
14. Роль финансовых инвестиций в инвестиционном процессе.
15. Модель «доходность-риск» Марковица и ее недостатки
16. Отличия модели портфеля ценных бумаг Шарпа от модели Марковица
17. Анализ эффективности законодательной базы функционирования рынка ценных бумаг в России
18. Социальная эффективность инвестиционного проекта как объект оценки
19. Практика оценки инвестиционных проектов в российских банках
20. Виды инвестиционных проектных рисков и их специфические формы в современной России

КОМПЛЕКТ ЗАДАЧ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАДАНИЙ по дисциплине

Задача 1. Предприятие реализует инвестиционный проект по производству нового вида продукции. Постоянные затраты по производству продукции за месяц составляют 550 тыс. руб., переменные затраты на 1 кг изделий – 25 руб. Предприятие планирует реализацию продукции по цене 60 руб. за 1 кг. Определите точку безубыточности.

Задача 2. Фирма рассматривает инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в размере 8 млн. руб. и рассчитанный на реализацию в течение 7 лет. Стоимость капитала для фирмы составляет 12 % годовых. Ежегодные поступления денежных средств (экспертная оценка): по пессимистическому сценарию 2 млн.руб., по наиболее вероятному 2,4 млн.руб., по оптимистическому 2,7 млн.руб.; вероятность 20%, 60%, 20% соответственно. Провести оценку рисков проекта методом сценариев.

Задача 3. Фирма рассматривает инвестиционный проект, требующий вложений в размере 30 млн. руб. «Цена» капитала составляет 14 % годовых. Денежные поступления планируется получать следующим образом: 1 год – 10 млн. руб., 2 год – 12 млн. руб., 3 год – 13 млн. руб., 4 год – 18 млн. руб., 5 год 18 млн. руб., 6 год – 20 млн. руб. Необходимо провести анализ чувствительности по проекту при условии, что:

- 1) величина инвестиций увеличится на 20 %;
- 2) ежегодные денежные поступления снизятся на 10 %;
- 3) стоимость капитала увеличится до 20 %.

Задача 4. Фирма рассматривает инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в размере 10 млн. руб. и рассчитанный на реализацию в течение 8 лет. Стоимость капитала для фирмы составляет 13 % годовых. Ежегодные поступления денежных средств (экспертная оценка): по пессимистическому сценарию 3,1 млн.руб., по наиболее вероятному 3,4 млн.руб., по оптимистическому 3,8 млн.руб.; вероятность 25%, 50%, 25% соответственно. Провести оценку рисков проекта методом сценариев.

Задача 5. Фирма рассматривает инвестиционный проект, требующий вложений в размере 25 млн. руб. «Цена» капитала составляет 11 % годовых. Денежные поступления планируется получать следующим образом: 1 год – 8 млн. руб., 2 год – 10 млн. руб., 3 год – 12 млн. руб., 4 год – 15 млн. руб., 5 год – 18 млн. руб. Необходимо провести анализ чувствительности по проекту при условии, что величина инвестиций увеличится на 20 %.

Задача 6. Предприятие реализует инвестиционный проект по производству нового вида продукции. Постоянные затраты по производству продукции за месяц составляют 650 тыс. руб., переменные затраты на 1 кг изделий – 35 руб. Предприятие планирует реализацию продукции по цене 52 руб. за 1 кг. Определите точку безубыточности.

Задача 7. По облигации номиналом 1000 руб. выплачивается 15 % годовых. Выплата процентов производится один раз в год. До погашения облигации остается 5 лет. Требуемая норма прибыли в течение первых трех лет 20 %, четвертый год – 15 %, пятый год – 10 %. Определить курсовую стоимость облигации.

Задача 8. Определить цену краткосрочной облигации номиналом 1000 рублей, срок погашения по которой наступает через 180 дней. Требуемая норма прибыли по данному типу ценной бумаги составляет 18 % годовых.

Задача 9. Цена облигации 700 руб., номинал – 1000 руб. до погашения остается 4 года. Определить доходность к погашению

Задача 10. До погашения депозитного сертификата номиналом 10 000 руб. осталось 90 дней. Процентная ставка по сертификату составляет 15 % годовых. Требуемая норма прибыли по данному виду ценных бумаг составляет 13 % годовых. Определить цену сертификата.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине

Экзамен проводится в виде итогового теста. Для выполнения теста отводится 60 минут.

Примерные задания итогового теста

1. Инвестиции – это:

- а) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;
- в) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;
- г) вложение капитала с целью последующего его увеличения.

2. Инвестиционный рынок – это:

- а) рынок объектов реального инвестирования;
- б) рынок инструментов финансового инвестирования;

в) рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.

3. Под инвестициями в денежные активы понимаются денежные средства, которые:

- а) вкладываются в акции, облигации и другие ценные бумаги, выпущенные частными компаниями и государством;
- б) связаны с приобретением материальных ценностей;
- в) связаны с приобретением прав пользования природными ресурсами и объектами интеллектуальной собственности.

4. Инвестиции, направленные на повышение эффективности производства, называются:

- а) финансовыми;
- б) реальными;
- в) инвестициями в нематериальные активы

5. Капитальные вложения включают:

- а) инвестиции в основные производственные фонды;
- б) инвестиции в реновацию производственных мощностей;
- в) инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей;
- г) инвестиции в прирост оборотных средств

6. Инвестиции в нематериальные активы – это:

- а) "ноу-хау", патенты, изобретения;
- б) подготовка кадров для будущего производства;
- в) приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.

7. Портфельные инвестиции осуществляются:

- а) в сфере капитального строительства;
- б) в сфере обращения финансового капитала;
- в) в инновационной сфере.

8. Основной целью инвестиционного проекта является:

- а) максимизация объема выпускаемой продукции;
- б) минимизация затрат на потребление ресурсов;
- в) техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией;
- г) максимизация прибыли.

9. Инвестиционный проект включает следующие фазы:

- а) предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;
- б) проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;
- в) прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.

10. Независимые инвестиционные проекты – это проекты, которые:

- а) не допускают одновременной реализации;
- б) предполагают совместную реализацию проектов;
- в) допускают одновременное и раздельное осуществление.

11. Альтернативные инвестиционные проекты - это проекты, которые:

- а) не допускают одновременной реализации;
- б) предполагают совместную реализацию проектов;
- в) допускают одновременное и раздельное осуществление.

12. Глобальными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают интересы;

- а) нескольких стран-участниц;

- б) нескольких отраслей или регионов страны;
- в) страны в целом;
- г) отдельных предприятий, реализующих проект.

13. Крупномасштабными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают

интересы как минимум:

- а) нескольких стран-участниц;
- б) нескольких отраслей или регионов страны;
- в) страны в целом;
- г) отдельных предприятий, реализующих проект.

14. Локальными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают интересы:

- а) нескольких стран-участниц;
- б) нескольких отраслей или регионов страны;
- в) страны в целом;
- г) отдельных предприятий, реализующих проект.

15. По объектам инвестиции классифицируются на:

- а) краткосрочные, долгосрочные;
- б) финансовые, реальные, инвестиции в нематериальные активы;
- в) частные, государственные;
- г) собственные, заемные.

16. По формам собственности инвестиции классифицируются на:

- а) частные, государственные;
- б) краткосрочные, долгосрочные;
- в) собственные, заемные, привлеченные.

17. По источникам финансирования, инвестиции классифицируются на:

- а) частные, государственные;
- б) краткосрочные, долгосрочные;
- в) собственные, заемные, привлеченные.

18. Собственными источниками финансирования инвестиционного проекта являются:

- а) амортизация, прибыль;
- б) кредиты;
- в) эмиссия акций.

19. Заемными источниками финансирования инвестиционного проекта являются:

- а) кредиты;
- б) амортизация, прибыль;
- в) кредиты, эмиссия акций.

20. Под субъектами инвестиционной деятельности понимаются:

- а) полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства;
- б) граждане, предприятия, фонды, государство.

21. Срок жизни проекта – это:

- а) продолжительность сооружения (строительства);
- б) средневзвешенный срок службы основного оборудования;
- в) расчетный период, продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора.

22. Денежный поток – это:

- а) сумма, поступающая от реализации продукции (услуг);
- б) прибыль (выручка за минусом затрат);
- в) прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов.

23. Дисконтирование – это:

- а) процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня;
- б) обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем;
- в) финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств с целью накопления определенной суммы в будущем.

24. Норма дисконта определяется на основе:

- а) индекса инфляции;
- б) ставки рефинансирования Центрального банка;
- в) ставки налога на прибыль.

25. ... - это методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, в которых денежные поступления и выплаты, возникающие в разные моменты времени, оцениваются как равноценные.

- а) Динамические;
- б) Статические;
- в) Временные