

Документ подписан простой электронной подписью
 Информация о владельце:
 ФИО: ЧУМАЧЕНКО ТАТЬЯНА АЛЕКСАНДРОВНА
 Должность: РЕКТОР
 Дата подписания: 08.02.2022 16:40:51
 Уникальный программный ключ:
 9c9f7aaffa4840d284abe156657b8f85432bdb16



МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГУМАНИТАРНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ЮУрГГПУ»)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Шифр	Наименование дисциплины (модуля)
Б1.В.ОД	Инвестиционный анализ

Код направления подготовки	38.03.02
Направление подготовки	Менеджмент
Наименование (я) ОПОП (направленность / профиль)	Управление человеческими ресурсами
Уровень образования	бакалавр
Форма обучения	заочная

Разработчики:

Должность	Учёная степень, звание	Подпись	ФИО
Заведующий кафедрой	кандидат экономических наук, доцент		Рябчук Павел Георгиевич

Рабочая программа рассмотрена и одобрена (обновлена) на заседании кафедры (структурного подразделения)

Кафедра	Заведующий кафедрой	Номер протокола	Дата протокола	Подпись
Кафедра экономики, управления и права	Рябчук Павел Георгиевич	1	28.08.2019	
Кафедра экономики, управления и права	Рябчук Павел Георгиевич	1	13.09.2020	

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка	3
2. Трудоемкость дисциплины (модуля) и видов занятий по дисциплине (модулю)	4
3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	5
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	9
5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	10
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	15
7. Перечень образовательных технологий	17
8. Описание материально-технической базы	18

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1 Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к вариативной части основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень образования бакалавр).

1.2 Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 час.

1.3 Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися следующих дисциплин: «Бизнес-планирование», «Бизнес-проектирование», «Бухгалтерский учет, экономический анализ, аудит», «Дипломное проектирование», «Инвестиционные проекты», «Теория бухгалтерского учета», «Управление проектами», «Управление производством», «Ценообразование», при проведении следующих практик: «производственная практика по получению профессиональных умений и опыта информационно-аналитической деятельности», «производственная практика по получению профессиональных умений и опыта организационно-управленческой деятельности», «производственная практика по получению профессиональных умений и опыта предпринимательской деятельности», «учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков информационно-аналитической деятельности», «учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков организационно-управленческой деятельности», «учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков предпринимательской деятельности».

1.4 Дисциплина «Инвестиционный анализ» формирует знания, умения и компетенции, необходимые для освоения следующих дисциплин: «выпускная квалификационная работа (бакалаврская работа)», «Налоги и налогообложение», «Целевые программы и инвестиционные проекты», для проведения следующих практик: «производственная практика (преддипломная)».

1.5 Цель изучения дисциплины:

формирование теоретических знаний и практических навыков, позволяющие принимать управленческие решения в области анализа инвестиций, определения экономической эффективности вложения при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования.

1.6 Задачи дисциплины:

- 1) ознакомить студентов с информационной базой инвестиционного анализа;
- 2) изучить методы анализа экономической эффективности инвестиций и дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов;
- 3) обучить студентов корректному использованию данных методов в разработке и экспертизе бизнес-планов инвестиционных проектов;

1.7 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине в форме требований к знаниям, умениям, владениям способами деятельности и навыками их применения в практической деятельности (компетенциям):

№ п/п	Компетенция (содержание и обозначение в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП)	Конкретизированные цели освоения дисциплины		
		знать	уметь	владеть
1	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	3.1 методы инвестиционного анализа;	У.1 использованием методов инвестиционного анализа для целей оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования;	В.1 навыками оценки инвестиционных решений и финансового прогнозирования на основе методов анализа инвестиций.

2. ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ВИДОВ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Наименование раздела дисциплины (темы)	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Итого часов
	Л	ЛЗ	ПЗ	СРС	
Итого по дисциплине	6	2	4	92	104
Первый период контроля					
<i>Теория инвестиционного анализа</i>			2	8	10
Понятие инвестиций. Виды и значение инвестиций для субъектов рынка.			2	2	4
Анализ инвестиционной деятельности в РФ с 1990 года по настоящее время				2	2
Понятие инвестиционного цикла. Этапы инвестиционного цикла				2	2
Источники финансирования инвестиционных решений				2	2
<i>Методика инвестиционного анализа</i>	6	2	2	84	94
Денежные потоки инвестиционного проекта: понятие и виды	2			8	10
Доходы инвестиционного проекта и их источники				8	8
Расходы инвестиционного проекта	2			12	14
Понятие дисконтирования денежных потоков. Методика дисконтирования				10	10
Частные показатели эффективности инвестиционных проектов: набор и значение	2			12	14
Чистый дисконтированный доход и метод его определения			2	6	8
Внутренняя норма доходности и ее расчет				6	6
Индекс доходности и срок окупаемости инвестиционных решений				4	4
Оценка эффективности лизинговых схем финансирования				8	8
Оценка эффективности инвестиций в человеческий капитал		2		10	12
Итого по видам учебной работы	6	2	4	92	104
<i>Форма промежуточной аттестации</i>					
Зачет					4
Контрольная					
Итого за Первый период контроля					108

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

3.1 Лекции

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
1. Методика инвестиционного анализа	6
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-16 (3.1, У.1, В.1)	
1.1. Денежные потоки инвестиционного проекта: понятие и виды 1. Понятие денежного потока в рамках инвестиционной деятельности предприятия. 2. Виды денежных потоков предприятия. 3. Особенности денежных потоков в ходе инвестиционной деятельности. 4. Оценка денежных потоков. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
1.2. Расходы инвестиционного проекта 1. Понятие расходов в инвестиционных проектах. виды расходов. 2. Методика распределения накладных расходов в рамках формирования себестоимости. 3. Бухгалтерский аспект отражения расходов в рамках инвестиционного проекта. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
1.3. Частные показатели эффективности инвестиционных проектов: набор и значение 1. Проблема оценки эффективности инвестиционных решений. 2. Проблема выбора критерия эффективности. 3. Классические методы эффективности инвестиций. 4. Методика ЮДНИДО. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	2

3.2 Лабораторные

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
1. Методика инвестиционного анализа	2
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-16 (3.1, У.1, В.1)	
1.1. Оценка эффективности инвестиций в человеческий капитал 1. Понятие эффективности инвестиций в человеческий капитал. 2. Критерии эффективности инвестиций в человеческий капитал. 3. Методы оценки эффективности в человеческий капитал. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2

3.3 Практические

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
1. Теория инвестиционного анализа	2
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-16 (3.1)	
1.1. Понятие инвестиций. Виды и значение инвестиций для субъектов рынка. 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. 2. Классификация инвестиций. 3. Сущность и значение инвестиций для организаций и региона. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2

2. Методика инвестиционного анализа	2
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-16 (3.1, У.1, В.1)	
2.1. Чистый дисконтированный доход и метод его определения 1. Понятие чистого дисконтированного дохода (ЧДД) 2. Проблема выбора ставки дисконтирования. методы выбора. 3. Интерпритация результатов расчета ЧДД. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	2

3.4 СРС

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема для самостоятельного изучения	Трудоемкость (кол-во часов)
1. Теория инвестиционного анализа	8
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-16 (3.1)	
1.1. Понятие инвестиций. Виды и значение инвестиций для субъектов рынка. Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. 2. Классификация инвестиций. 3. Сущность и значение инвестиций для организаций и региона. Решение теста по разделу. Учебно-методическая литература: 1, 2, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	2
1.2. Анализ инвестиционной деятельности в РФ с 1990 года по настоящее время Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Инвестиционная деятельность в РФ в период с 1992 по 1999 год: динамика и особенности. 2. Инвестиционная активность в период 2000-2008 гг. 3. Инвестиционная деятельность в период финансового кризиса 2008-2009 гг. 4. Инвестиционная деятельность в период 2010-2020 гг. Последствия экономических санкций. Решение теста по разделу. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	2
1.3. Понятие инвестиционного цикла. Этапы инвестиционного цикла Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие инвестиционного цикла. 2. Особенности денежных потоков инвестиционного проекта в зависимости от цикла. 3. Виды инвестиционного цикла. Решение теста по разделу. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	2

1.4. Источники финансирования инвестиционных решений Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие источников финансирования инвестиционных решений субъектов рынка. 2. Классификация источников финансирования инвестиций. 3. Амортизационный фонд-основной источник финансовых ресурсов для целей инвестиций. 4. Банковский кредит как источник финансовых ресурсов. 5. Лизинговая форма инвестирования в основные фонды предприятия. Решение теста по разделу. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	2
2. Методика инвестиционного анализа	84
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-16 (3.1, У.1, В.1)	
2.1. Денежные потоки инвестиционного проекта: понятие и виды Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие денежного потока в рамках инвестиционной деятельности предприятия 2. Виды денежных потоков предприятия. 3. Особенности денежных потоков в ходе инвестиционной деятельности. 4. Оценка денежных потоков. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	8
2.2. Доходы инвестиционного проекта и их источники Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие доходов инвестиционного проекта. концепции идентификации доходов проекта. 2. Классификация инвестиционных доходов. 3. Особенности доходов в финансовые активы. 4. Прочие доходы проекта: понятие и оценка. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	8
2.3. Расходы инвестиционного проекта Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие расходов в инвестиционных проектах. виды расходов. 2. Методика распределения накладных расходов в рамках формирования себестоимости. 3. Бухгалтерский аспект отражения расходов в рамках инвестиционного проекта. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	12
2.4. Понятие дисконтирования денежных потоков. Методика дисконтирования Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие протяженности инвестиционной деятельности во времени. 2. Проблема оценки денег во времени. понятие дисконтирования денежных потоков. 3. Дисконтный множитель. 4. Дисконтирование денежных потоков в разные периоды времени. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	10

2.5. Частные показатели эффективности инвестиционных проектов: набор и значение Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Проблема оценки эффективности инвестиционных решений. 2. Проблема выбора критерия эффективности. 3. Классические методы эффективности инвестиций. 4. Методика ЮДНИДО. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	12
2.6. Чистый дисконтированный доход и метод его определения Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие чистого дисконтированного дохода (ЧДД) 2. Проблема выбора ставки дисконтирования. методы выбора. 3. Интерпритация результатов расчета ЧДД. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	6
2.7. Внутренняя норма доходности и ее расчет Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие внутренней нормы доходности. 2. Методы оценки ВНД. 3. Интерпритация результатов расчета ВНД. 4. Модифицированная ВНД. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	6
2.8. Индекс доходности и срок окупаемости инвестиционных решений Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие индекса доходности (ИД) и срока окупаемости (Ток) 2. Расчет ИД и интерпритация индекса доходности. 3. Расчет срока окупаемости и его виды. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	4
2.9. Оценка эффективности лизинговых схем финансирования Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие эффективности лизинга. как инструмента производственных инвестиций. 2. Критерии эффективности лизинга. 3. Методы оценки эффективности лизинга. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 2	8
2.10. Оценка эффективности инвестиций в человеческий капитал Задание для самостоятельного выполнения студентом: Изучив основную, дополнительную литературу и источники в сети Интернет подготовить доклады по темам: 1. Понятие эффективности инвестиций в человеческий капитал. 2. Критерии эффективности инвестиций в человеческий капитал. 3. Методы оценки эффективности в человеческий капитал. Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задач. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2	10

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Ссылка на источник в ЭБС
Основная литература		
1	Цибульникова Ю.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цибульникова Ю.В.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015.— 142 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/72094.html .— ЭБС «IPRbooks»	http://www.iprbookshop.ru/72094.html .— ЭБС «IPRbooks»
2	Чернов В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100)/ Чернов В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 159 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/81627.html .— ЭБС «IPRbooks»	http://www.iprbookshop.ru/81627.html?replacement=1
3	Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебно-практическое пособие/ А.Т. Алиев [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 130 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/60299.html .— ЭБС «IPRbooks»	http://www.iprbookshop.ru/60299.html .— ЭБС «IPRbooks»
Дополнительная литература		
4	Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Блау С.Л.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 256 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85204.html .— ЭБС «IPRbooks»	http://www.iprbookshop.ru/85204.html .— ЭБС «IPRbooks»

4.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование базы данных	Ссылка на ресурс
1	Справочная правовая система Консультант плюс	
2	База данных «Все инвесторы» компании Rusbase	https://rb.ru/investor/?&type=corporate&niche=43

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

5.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Код компетенции по ФГОС					
Код образовательного результата дисциплины	Текущий контроль				Промежуточная аттестация
	Доклад/сообщение	Кейс-задачи	Ситуационные задачи	Тест	Зачет/Экзамен
ПК-16					
З.1	+			+	+
У.1			+		+
В.1		+			+

5.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

5.2.1. Текущий контроль.

Типовые задания к разделу "Теория инвестиционного анализа":

1. Доклад/сообщение

Изучив основную, дополнительную литературу подготовить доклады по темам:

1. Инвестиционная деятельность в РФ в период с 1992 по 1999 год: динамика и особенности.
2. Инвестиционная активность в период 2000-2008 гг.
3. Инвестиционная деятельность в период финансового кризиса 2008-2009 гг.
4. Инвестиционная деятельность в период 2010-2020 гг. Последствия экономических санкций.

Количество баллов: 5

2. Тест

1. Инвестиции в производстве предполагают:
 - а. Вложения на содержание машин и оборудования
 - б. Вложения в виде капитальных затрат
 - в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности
2. Под инвестированием понимается:
 - а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
 - б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
 - в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:
 - а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
 - б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
 - в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:
 - а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
 - б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
 - в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды
5. Основная цель инвестиционного проекта:
 - а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
 - б. Изучение конъюнктуры рынка
 - в. Получение максимально возможной прибыли

Количество баллов: 5

Типовые задания к разделу "Методика инвестиционного анализа":

1. Доклад/сообщение

Изучив основную, дополнительную литературу подготовить доклады по темам:

1. Понятие внутренней нормы доходности.
2. Методы оценки ВНД.
3. Интерпретация результатов расчета ВНД.
4. Модифицированная ВНД.

Количество баллов: 5

2. Кейс-задачи

Приобретается 3 объекта основных средств с целью производства продукции. Балансовая стоимость оборудования:

- 1 — 850 тыс. руб.
- 2 — 650 тыс. руб.
- 3 — 500 тыс. руб.

Срок службы оборудования:

- 1 — 7 лет
- 2 — 5 лет.
- 3 — 5 лет.

Планируется выпуск трех изделий. Калькуляция изделия А: материалы 250 руб., э/э — 15 руб. Норма времени труда сдельщика — 0,5 часа.

Калькуляция изделия Б: материалы 125 руб., э/э — 10 руб., норма времени сдельщика — 0,3 часа.

Калькуляция изделия В: материалы 75 руб., э/э 5 руб., норма времени сдельщика — 0,1 час.

Ставка часовая работы — 70 руб. час. Страховые взносы 31,9%.

Объем продаж в год:

- А — 9500 ед.
- Б — 12500 ед.
- В — 25000 ед.

Цена А = 350 руб. Б = 200 руб.; В = 115 руб. %.

Определить:

1. Себестоимость продукции (З).
2. Сальдо (Д-З).
3. Посчитать ЧДД, ИД и Ток.

Количество баллов: 20

3. Ситуационные задачи

Доход от производственной деятельности по инвестиционному проекту с учетом амортизационных отчислений составил в 1-й год - 1,2 млрд. руб.; во 2-й год - 1,36 млрд. руб.; в 3-й год - 1,62 млрд. руб.; в 4-й год - 1,95 млрд. руб.; в 5-й год - 1,73 млрд. руб. Общая сумма инвестиций по проекту, приведенная к началу его реализации, равна 3,85 млрд. руб. Норма дисконта 8%.

Определить чистый дисконтированный доход по инвестиционному проекту.

Количество баллов: 10

4. Тест

1. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов

- 1) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)
- 2) Чистый приведенный эффект (NPV)
- 3) Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)
- 4) Индекс рентабельности (PI)

2. Основопологающим принципом метода сравнительной эффективности приведенных затрат является выбор варианта исходя из:

- 1) Нормы прибыли на капитал;
- 2) Минимума приведенных затрат;
- 3) Эффективности капиталовложений;
- 4) Увеличения выпуска продукции.

3. Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод

- 1) искусственного базиса
- 2) чистой приведенной (текущей) стоимости
- 3) внутренней нормы прибыли
- 4) дисконтированного срока окупаемости инвестиций

4. Показатель, который обеспечивает нулевое значение чистой приведенной (текущей) стоимости это

- 1) модифицированная ставка доходности
- 2) ставка рентабельности
- 3) ставка доходности финансового менеджмента
- 4) внутренняя норма прибыли

5. Существенный недостаток показателя внутренней нормы прибыли, который возникает в случае неоднократного оттока денежных средств, позволяет устранить

- 1) ставка дисконтирования
- 2) модифицированная ставка доходности
- 3) ставка доходности финансового менеджмента
- 4) безопасная ликвидная ставка.

Количество баллов: 5

5.2.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации в ФГБОУ ВО «ЮУрГГПУ».

Первый период контроля

1. Зачет

Вопросы к зачету:

1. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.
6. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.
7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.
9. Структура и назначение инвестиционных проектов.

10. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.
11. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
12. Денежные потоки инвестиционного проекта: понятие и виды.
13. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
14. Метод оценки внутренней нормы окупаемости (IRR).
15. Метод расчета дисконтированного срока окупаемости (DRR).
16. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.
17. Методы наращения и дисконтирования.
18. Функции сложного процента.
19. Метод простого срока окупаемости.
20. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
21. Преимущества и недостатки статических методов.
22. Метод чистого дисконтированного дохода.
23. Метод внутренней нормы доходности.
24. Метод дисконтированного срока окупаемости.
25. Метод индекса рентабельности.
26. Метод индекса чистого дохода.
27. Метод аннуитетов.
28. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
29. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
30. Структура и содержание инвестиционного анализа.
31. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
32. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.
33. Эффективность лизинга: понятие и методика оценки.
34. Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании.
35. Метод анализа безубыточности в инвестиционном проектировании. Понятие точки безубыточности, методы расчета.
36. Оценка общих инвестиционных затрат. Анализ расходов на прирост оборотных средств.
37. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта.
38. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
39. Экономическая эффективность инвестиций в проекты по совершенствованию человеческих ресурсов.
40. Инвестиционная деятельность РВ в 2000-2020 гг.

42. Контрольная

Типовые задания контрольной работы:

1. Инвестиции, субъекты и объекты инвестирования; инвестиционная деятельность: понятие, источники и их характеристика.
2. Виды инвестиций, их состав и классификация.
3. Методы инвестирования.
4. Система показателей экономической эффективности инвестиций.
5. Инвестиционный проект, его цель, содержание и решаемые в нем задачи.
6. Разработка и реализация инвестиционного проекта, показатели его жизнеспособности и окупаемости.
7. Методы и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. Общие принципы обоснования эффективности инвестиционных проектов.
8. Финансовая оценка инвестиционного проекта. Финансовый план инвестиционного проекта, его показатели и методы расчета.
9. Дисконтирование инвестиций при оценке инвестиционных проектов.
10. Инвестиционная привлекательность проектов и показатели ее определения. Понятие и основные условия инвестиционной привлекательности проекта.
11. Бизнес-план инвестиционного проекта, его основные разделы и содержание.
12. Развитие лизинга как новой нетрадиционной формы инвестирования.
13. Ипотечный кредит как средство расширения базы финансирования инвестиционных
14. Регулирование инвестиционной деятельности. Рыночные экономические саморегуляторы инвестиционной деятельности.

15. Роль иностранных инвестиций и правовые основы их привлечения в российскую экономику.

Типовые практические задания:

1. Предприятие стройматериалов решило инвестировать 100 млн. руб. для модернизации своих ипотечных линий при помощи займа на 139,9 млн. руб. под 10% годовых и вернуть заем и проценты из планируемых доходов по мере их поступления: в первый год – 30 млн. руб., во второй – 100 млн. руб., в третий – 40 млн. руб. Дайте оценку инвестиционному проекту, используя показатель чистой приведенной стоимости, с необходимыми пояснениями

5.3. Примерные критерии оценивания ответа студентов на экзамене (зачете):

Отметка	Критерии оценивания
"Отлично"	- дается комплексная оценка предложенной ситуации - демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять - последовательное, правильное выполнение всех заданий - умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы
"Хорошо"	- дается комплексная оценка предложенной ситуации - демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять - последовательное, правильное выполнение всех заданий - возможны единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя - умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы
"Удовлетворительно" ("зачтено")	- затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации - неполное теоретическое обоснование, требующее наводящих вопросов преподавателя - выполнение заданий при подсказке преподавателя - затруднения в формулировке выводов
"Неудовлетворительно" ("не зачтено")	- неправильная оценка предложенной ситуации - отсутствие теоретического обоснования выполнения заданий

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Лекции

Лекция - одна из основных форм организации учебного процесса, представляющая собой устное, монологическое, систематическое, последовательное изложение преподавателем учебного материала с демонстрацией слайдов и фильмов. Работа обучающихся на лекции включает в себя: составление или слежение за планом чтения лекции, написание конспекта лекции, дополнение конспекта рекомендованной литературой.

Требования к конспекту лекций: краткость, схематичность, последовательная фиксация основных положений, выводов, формулировок, обобщений. В конспекте нужно помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Последующая работа над материалом лекции предусматривает проверку терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. В конспекте нужно обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

2. Лабораторные

Лабораторные занятия проводятся в специально оборудованных лабораториях с применением необходимых средств обучения (лабораторного оборудования, образцов, нормативных и технических документов и т.п.).

При выполнении лабораторных работ проводятся: подготовка оборудования и приборов к работе, изучение методики работы, воспроизведение изучаемого явления, измерение величин, определение соответствующих характеристик и показателей, обработка данных и их анализ, обобщение результатов. В ходе проведения работ используются план работы и таблицы для записей наблюдений.

При выполнении лабораторной работы студент ведет рабочие записи результатов измерений (испытаний), оформляет расчеты, анализирует полученные данные путем установления их соответствия нормам и/или сравнения с известными в литературе данными и/или данными других студентов. Окончательные результаты оформляются в форме заключения.

3. Практические

Практические (семинарские занятия) представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения практических занятий и семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

При подготовке к практическому занятию необходимо, ознакомиться с его планом; изучить соответствующие конспекты лекций, главы учебников и методических пособий, разобрать примеры, ознакомиться с дополнительной литературой (справочниками, энциклопедиями, словарями). К наиболее важным и сложным вопросам темы рекомендуется составлять конспекты ответов. Следует готовить все вопросы соответствующего занятия: необходимо уметь давать определения основным понятиям, знать основные положения теории, правила и формулы, предложенные для запоминания к каждой теме.

В ходе практического занятия надо давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов, доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

4. Зачет

Цель зачета – проверка и оценка уровня полученных студентом специальных знаний по учебной дисциплине и соответствующих им умений и навыков, а также умения логически мыслить, аргументировать избранную научную позицию, реагировать на дополнительные вопросы, ориентироваться в массиве информации.

Подготовка к зачету начинается с первого занятия по дисциплине, на котором обучающиеся получают предварительный перечень вопросов к зачёту и список рекомендуемой литературы, их ставят в известность относительно критериев выставления зачёта и специфике текущей и итоговой аттестации. С самого начала желательно планомерно осваивать материал, руководствуясь перечнем вопросов к зачету и списком рекомендуемой литературы, а также путём самостоятельного конспектирования материалов занятий и результатов самостоятельного изучения учебных вопросов.

По результатам сдачи зачета выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено».

5. Контрольная

Контрольная работа студентов заочного отделения – это итог проведенной самостоятельной работы по изучению рекомендуемой литературы, самостоятельное изложение осмысления, объяснение, интерпретация и частичное обобщение изученного материала по теме контрольной работы.

Контрольная работа может включать знакомство с основной, дополнительной, нормативной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующих для запоминания и являющихся основополагающими в теме и (или) составление аннотаций к прочитанным литературным источникам, решение конкретных вопросов и задач.

Содержание подготовленного студентом ответа на поставленные вопросы контрольной работы должно показать знание студентом теории вопроса и практического ее применения.

Контрольная работа выполняется студентом в срок, установленный преподавателем в письменном (печатном или рукописном) виде. Ответы на контрольные вопросы должны быть полными, обстоятельно изложенными и раскрывающими содержание вопроса.

При оформлении контрольной работы следует придерживаться рекомендаций, представленных в документе «Регламент оформления письменных работ».

6. Доклад/сообщение

Доклад – развернутое устное (возможен письменный вариант) сообщение по определенной теме, сделанное публично, в котором обобщается информация из одного или нескольких источников, представляется и обосновывается отношение к описываемой теме.

Основные этапы подготовки доклада:

1. четко сформулировать тему;
2. изучить и подобрать литературу, рекомендуемую по теме, выделив три источника библиографической информации:
 - первичные (статьи, диссертации, монографии и т. д.);
 - вторичные (библиография, реферативные журналы, сигнальная информация, планы, граф-схемы, предметные указатели и т. д.);
 - третичные (обзоры, компилятивные работы, справочные книги и т. д.);
3. написать план, который полностью согласуется с выбранной темой и логично раскрывает ее;
4. написать доклад, соблюдая следующие требования:
 - структура доклада должна включать краткое введение, обосновывающее актуальность проблемы; основной текст; заключение с краткими выводами по исследуемой проблеме; список использованной литературы;
 - в содержании доклада общие положения надо подкрепить и пояснить конкретными примерами; не пересказывать отдельные главы учебника или учебного пособия, а изложить собственные соображения по существу рассматриваемых вопросов, внести свои предложения;
5. оформить работу в соответствии с требованиями.

7. Тест

Тест это система стандартизированных вопросов (заданий), позволяющих автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающихся. Тесты могут быть аудиторными и внеаудиторными. Преподаватель доводит до сведения студентов информацию о проведении теста, его форме, а также о разделе (теме) дисциплины, выносимой на тестирование.

При самостоятельной подготовке к тестированию студенту необходимо:

- проработать информационный материал по дисциплине. Проконсультироваться с преподавателем по вопросу выбора учебной литературы;
- выяснить все условия тестирования заранее. Необходимо знать, сколько тестов вам будет предложено, сколько времени отводится на тестирование, какова система оценки результатов и т.д.
- работая с тестами, внимательно и до конца прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов; выбрать правильные (их может быть несколько); на отдельном листке ответов выписать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам. В случае компьютерного тестирования указать ответ в соответствующем поле (полях);
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания. Это позволяет максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант.
- решить в первую очередь задания, не вызывающие трудностей, к трудному вопросу вернуться в конце.
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

8. Ситуационные задачи

Ситуационная задача представляет собой задание, которое включает в себя характеристику ситуации из которой нужно выйти, или предложить ее исправить; охарактеризовать условия, в которых может возникнуть та или иная ситуация и предложить найти выход из нее и т.д.

При выполнении ситуационной задачи необходимо соблюдать следующие указания:

1. Внимательно прочитать текст предложенной задачи и вопросы к ней.
2. Все вопросы логично связаны с самой предложенной задачей, поэтому необходимо работать с каждым из вопросов отдельно.
3. Вопросы к задаче расположены по мере усложнения, поэтому желательно работать с ними в том порядке, в котором они поставлены.

9. Кейс-задачи

Кейс – это описание конкретной ситуации, отражающей какую-либо практическую проблему, анализ и поиск решения которой позволяет развивать у обучающихся самостоятельность мышления, способность выслушивать и учитывать альтернативную точку зрения, а также аргументировано отстаивать собственную позицию.

Рекомендации по работе с кейсом:

1. Сначала необходимо прочитать всю имеющуюся информацию, чтобы составить целостное представление о ситуации; не следует сразу анализировать эту информацию, желательно лишь выделить в ней данные, показавшиеся важными.
2. Требуется охарактеризовать ситуацию, определить ее сущность и отметить второстепенные элементы, а также сформулировать основную проблему и проблемы, ей подчиненные. Важно оценить все факты, касающиеся основной проблемы (не все факты, изложенные в ситуации, могут быть прямо связаны с ней), и попытаться установить взаимосвязь между приведенными данными.
3. Следует сформулировать критерий для проверки правильности предложенного решения, попытаться найти альтернативные способы решения, если такие существуют, и определить вариант, наиболее удовлетворяющий выбранному критерию.
4. В заключении необходимо разработать перечень практических мероприятий по реализации предложенного решения.
5. Для презентации решения кейса необходимо визуализировать решение (в виде электронной презентации, изображения на доске и пр.), а также оформить письменный отчет по кейсу.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

1. Дифференцированное обучение (технология уровневой дифференциации)
2. Проектные технологии
3. Кейс-технологии

8. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ

1. компьютерный класс – аудитория для самостоятельной работы
2. учебная аудитория для лекционных занятий
3. учебная аудитория для семинарских, практических занятий
4. Лицензионное программное обеспечение:
 - Операционная система Windows 10
 - Microsoft Office Professional Plus
 - Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition
 - Справочная правовая система Консультант плюс
 - 7-zip
 - Adobe Acrobat Reader DC