

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 19.09.2024 16:24:14

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9079a116b11e5b5d1f108af5186

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯ-
ТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Финансовая безопасность

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки 2021

Краснодар – 2021 г.

Составитель:
д.э.н., профессор
кафедры финансов и кредита

Е.О. Горецкая

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и кредита
протокол № 6 от 21 января 2021 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «Инвестиции и инвестиционная деятельность компании»

ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

| Формируемые компетенции (код и наименование компетенции) | Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора) | Результаты обучения (знания, умения) | Наименование контролируемых разделов и тем |
|---|---|--|--|
| ПК-1. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков | ПК-1.3 Составление подробных паспортов финансовых продуктов | ПК-1.3. З-1. Знает базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги, характеристики финансовых продуктов и услуг | Тема 1. Инвестиционный процесс и его участники. Тема 2. Инвестиционная деятельность, осуществляемая в виде капитальных вложений. Тема 3. Инвестиционный проект. Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии. Тема 5. Финансовые и реальные инвестиции. Формирование и оценка инвестиционного портфеля. |
| | | ПК-1.3. З-2. Знает систему различных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики | |
| | | ПК-1.3. У-1. Умеет производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг | |
| ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг | ПК-2.1 Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов | ПК-2.1. З-1. Знает основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов ПК-2.1. У-1. Умеет прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски | Тема 1. Инвестиционный процесс и его участники. Тема 2. Инвестиционная деятельность, осуществляемая в виде капитальных вложений. Тема 3. Инвестиционный проект. Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии. Тема 5. Финансовые и реальные инвестиции. Формирование и оценка инвестиционного портфеля. |

| | | | |
|---|---|--|--|
| | ПК-2.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки и определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями | ПК-2.2. 3-1. Знает основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования ПК-2.2. У-1. Умеет собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг | |
| ПК-3. Разработка инвестиционного проекта | ПК-3.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика | ПК-3.1. 3-1. Знает альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта | Тема 1. Инвестиционный процесс и его участники. Тема 2. Инвестиционная деятельность, осуществляемая в виде капитальных вложений. Тема 3. Инвестиционный проект. Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии. Тема 5. Финансовые и реальные инвестиции. Формирование и оценка инвестиционного портфеля. |
| | | ПК-3.1. 3-2. Знает способы управления инвестиционным портфелем | |
| | | ПК-3.1 У-1. Умеет выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения | |

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях

Вопросы для проведения опроса обучающихся

Тема 1. Инвестиционный процесс и его участники

Индикатор достижения: ПК-1.3

1. Организация инвестиционного процесса.
2. Инвестиционный процесс и его участники.
3. Экономическая сущность и виды инвестиций.
4. Объекты и субъекты инвестиционного процесса.
5. Показатели, характеризующие инвестиционную деятельность.
6. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность и эффективность инвестиций.
7. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
8. Инвестиционная политика.
9. Инвестиционный рынок

Тема 2. Инвестиционная деятельность, осуществляемая в виде капитальных вложений.

Индикатор достижения: ПК-2.1.

1. Состав и структура капитальных вложений.
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.

Тема 3. Инвестиционный проект.

Индикатор достижения: ПК-2.2.

1. Понятие инвестиционного проекта и его виды.
2. Фазы развития инвестиционного проекта.
3. Содержание инвестиционного проекта.
4. Бизнес-план и проектно-сметная документация.
5. Источники финансирования инвестиций.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии.

Индикатор достижения: ПК-3.1.

1. Денежные потоки инвестиционного проекта.
2. Дисконтирование денежных потоков.
3. Простые и дисконтированные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Эффективность инвестиционных проектов.

Тема 5. Финансовые и реальные инвестиции. Формирование и оценка инвестиционного портфеля.

Индикатор достижения: ПК-3.1.

1. Влияние инвестиций в основной и оборотный капитал на экономические показатели предприятия.
2. Влияние портфельных инвестиций на финансовое состояние предприятия.
3. Влияние инвестиций на стоимость предприятия.
4. Сущность инвестиционного портфеля
5. Цели и принципы формирования инвестиционного портфеля.

Критерии оценки:

0,5 балла выставляется обучающемуся, если он свободно отвечает на теоретические вопросы и показывает глубокие знания изученного материала,

0,4 балла выставляется обучающемуся, если его ответы на теоретические вопросы недостаточно полные, имеются ошибки при ответах на дополнительные вопросы,

0,3 балла выставляется обучающемуся, если он отвечает на 50% задаваемых вопросов и частично раскрывает содержание дополнительных вопросов,

0,2 балла выставляется обучающемуся, если он теоретическое содержание курса освоил частично или отсутствует ориентация в излагаемом материале, нет ответов на задаваемые дополнительные вопросы.

Задания для текущего контроля

Индикаторы достижения: ПК-1.3, ПК-2.2, ПК-3.1.

Тестирование к текущему контролю по теме

Тема 1. Инвестиционный процесс и его участники

Индикатор достижения: ПК-1.3

1. Цель прямых иностранных инвестиций:

- а) извлечение спекулятивной прибыли от вложений капитала в иностранные ценные бумаги, не дающих инвестору реального контроля над объектом инвестирования;
- б) снижение дефицита государственного бюджета страны-инвестора;
- в) контроль и управление зарубежными объектами инвестирования;
- г) сокращение государственного внешнего долга страны-инвестора.

2. Портфельные иностранные инвестиции – это вложения капитала:

- а) с целью контроля инвестора над зарубежным объектом размещения капитала;
- б) в иностранные ценные бумаги, не дающие контроля над объектом инвестирования, с целью получения спекулятивной прибыли;
- в) только в государственные ценные бумаги;
- г) только в иностранные облигации.

3. Дочерние компании – это предприятия, в которых прямой инвестор-нерезидент владеет долей в капитале:

- а) менее 10%;
- б) более 50%;
- в) менее 3%;
- г) от 10% до 20%.

4. Транснациональная корпорация (ТНК) – это:

- а) корпорация, действующая в нескольких отраслях;
- б) крупнейшая национальная фирма;
- в) корпорация, головная компания которой принадлежит капиталу одной страны, а филиалы размещены во многих странах;
- г) корпорация, зарегистрированная в оффшорной зоне.

5. Принимающая страна для ТНК – это страна:

- а) в которой находится головная компания ТНК;
- б) в которой ТНК имеют дочерние, ассоциированные компании или филиалы;
- в) член ВТО;
- г) участник таможенного союза.

Тема 3. Инвестиционный проект.

Индикатор достижения: ПК-2.2.

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
- г. Вложения в оборотные средства

2. Основная цель инвестиционного проекта:
 - а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
 - б. Изучение конъюнктуры рынка
 - в. Получение максимально возможной прибыли
 - г. Проведение презентации проекта

3. Показатели коммерческой эффективности проекта учитывают:
 - а. Сроки реализации проекта
 - б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
 - в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства
 - г. Социальные аспекты проекта

4. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
 - а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
 - б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
 - в. Повышают достоверность расчетов
 - г. Позволяют определить инвестиционную политику предприятия

5. Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока, позволяет определить показатель:
 - а) DPP
 - б) IRR
 - в) NPV
 - г) PI

**Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии.
Индикатор достижения: ПК-3.1.**

1. 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
 - г. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

2. Основная цель инвестиционного проекта:
 - а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
 - б. Изучение конъюнктуры рынка
 - в. Получение максимально возможной прибыли
 - г. Вложения на содержание машин и оборудования

3. Предынвестиционная фаза содержит:
 - а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
 - б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
 - в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

г. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке

4. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка
- г. Вложения на содержание машин и оборудования

5. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства
- г. Маркетинговые исследования по будущему проекту

Тема 5. Финансовые и реальные инвестиции. Формирование и оценка инвестиционного портфеля.

Индикатор достижения: ПК-3.1.

1. Обыкновенные акции дают акционеру следующие права:

- а) получить часть имущества АО, остающегося после его ликвидации;
- б) гарантируют получение дивидендов;
- в) участвовать в управлении АО с правом голоса;
- г) участвовать в управлении АО по отдельным аспектам его деятельности.

2. В пассиве баланса организации сгруппированы:

- а) имущество и права;
- б) источники формирования имущества;
- в) хозяйственные процессы.

3. По объектам инвестирования капитал организации подразделяется на:

- а) производительный, ссудный и спекулятивный;
- б) товарный и денежный;
- в) собственный и заемный;
- г) основной и оборотный.

4. По источникам формирования капитал организации подразделяется на:

- а) основной и оборотный;
- б) товарный и денежный;
- в) собственный и заемный;
- г) производительный, ссудный и спекулятивный

5. Хеджирование – это:

- а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в. Способ выплаты дивидендов
- г. Спекулятивная сделка

Критерии оценки тестирования:

0,5 балла выставляется студенту, при условии его правильного ответа не менее чем на 90% тестовых заданий,

0,3 балла выставляется студенту при условии его правильного ответа от 70 до 89% тестовых заданий,

0,2 балла выставляется студенту при условии его правильного ответа от 50 до 69% тестовых заданий,

0,1 балл выставляется студенту при условии его правильного ответа менее чем на 50% тестовых заданий.

Задания для творческого рейтинга

Темы докладов

Тема 1. Инвестиционный процесс и его участники

Индикатор достижения: ПК-1.3

1. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
2. Методы косвенного (экономического) регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
3. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
4. Подходы к оценке экономической эффективности капитальных вложений.
5. Классификация источников финансирования капитальных вложений.
6. Роль государства в регулировании и защите капитальных вложений.
7. Источники финансирования капитальных вложений, которыми располагает национальная экономика.
8. Источники финансирования капитальных вложений, которыми располагает фирма.
9. Порядок предоставления бюджетных ассигнований.

Тема 2. Инвестиционная деятельность, осуществляемая в виде капитальных вложений.

Индикатор достижения: ПК-2.1.

1. Роль государства в регулировании и защите капитальных вложений.
2. Источники финансирования капитальных вложений, которыми располагает национальная экономика.
3. Источники финансирования капитальных вложений, которыми располагает фирма
4. Состав капитальных вложений.
5. Структура капитальных вложений.
6. Организация инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
7. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
8. Субъекты подрядных отношений в строительстве, их функции и обязанности

Тема 3. Инвестиционный проект.

Индикатор достижения: ПК-2.2.

1. Классификация видов и форм финансирования инвестиционных проектов.
2. Сущность бизнес-плана, необходимость его разработки.

3. Основные разделы бизнес-плана, их характеристика.
4. Лизинг – как метод финансирования инвестиционных проектов.
5. Сущность и значение бизнес-плана для экономического обоснования инвестиционного проекта.
6. Понятие инвестиционного проекта и его виды.
7. Фазы развития инвестиционного проекта.
8. Содержание инвестиционного проекта.
9. Бизнес-план и проектно-сметная документация.
10. Источники финансирования инвестиций.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии.

Индикатор достижения: ПК-3.1.

1. Денежные потоки (cash flow) инвестиционного проекта и их расчет.
2. Упрощенные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
3. Показатели эффективности инвестиционных проектов, сущность и сферы применения.
4. Показатель ЧДД, его расчет и применение.
5. Показатель внутренней нормы доходности, его расчет и применение.
6. Срок окупаемости, его определение и применение.
7. Индекс доходности, его расчет и применение.
8. Коммерческая, бюджетная и общественная эффективность инвестиционного проекта.
9. Понятие инвестиционного портфеля.
10. Формирование инвестиционного портфеля предприятия.

Тема 5. Финансовые и реальные инвестиции. Формирование и оценка инвестиционного портфеля.

Индикатор достижения: ПК-3.1.

1. Состав и задачи участников инвестиционного процесса.
2. Реальные инвестиции и их разновидности.
3. Финансовые инвестиции и их связь с реальными.
4. Классификация инвестиций.
5. Количественные и качественные показатели, характеризующие инвестиционную деятельность.
6. Влияние портфельных инвестиций на финансовое состояние действующего предприятия.
7. Преимущества и недостатки портфеля реальных инвестиций по сравнению с портфелем финансовых инвестиций

Критерии оценки:

0,5 балла – выставляется обучающемуся, если выполнены все требования к написанию доклада (презентации): обозначена проблема и обоснована ее актуальность, проведен анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, выполнена качественная презентация,

0,4 балла – выставляется обучающемуся, если основные требования к докладу (презентации): выполнены, но присутствуют недочеты. В частности, имеются неточности

в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объем реферата, имеются упущения в оформлении презентации,

0,3 балла – выставляется обучающемуся, если имеются существенные отклонения от требований к докладу (презентации). В частности, тема раскрыта частично, допущены ошибки и отсутствуют выводы.

Расчетно-аналитические задания

Тема 2. Инвестиционная деятельность, осуществляемая в виде капитальных вложений.

Индикатор достижения: ПК-2.1.

Задача 1. Определить сметную стоимость строительства объекта (с учетом НДС), если известны следующие данные, млн. руб.

Стоимость строительных материалов – 19,0

Расходы на эксплуатацию строительной техники – 1,0

Фонд оплаты труда рабочих-строителей – 2,5

Стоимость необходимого оборудования – 10,0

Дополнительные затраты, связанные со строительством объекта – 0,5

Прочие – 1,0

При расчете сметной стоимости объекта необходимо иметь в виду, что накладные расходы составляют 106%, а сметная прибыль – 70%.

Задача 2. Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 15%, цена собственного капитала – 8%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовать или отклонить данный инвестиционный проект? Сделать вывод.

Задача 3. Имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Омега»:

| Прогноз | Доходность % | Вероятность % |
|---------|--------------|---------------|
| 1 | 110 | 20 |
| 2 | 90 | 35 |
| 3 | 80 | 25 |
| 4 | 60 | 20 |

Определить ожидаемую по акциям доходность.

Задача 4. Акции предприятия в данный момент можно купить по 600 руб. за штуку. В предшествующем году дивиденд на акцию выплачивался в размере 100 руб. Определить целесообразно ли покупать акции по сложившейся цене, если по прогнозным оценкам дивиденды на акцию будут расти на 5% каждый год, начиная с текущего, в течение неопределенного периода, а требуемая доходность по акциям составляет 20%.

Задача 5. Предприятие закупило новую технологическую линию за 1000 тыс. руб. Срок эксплуатации оборудования 6 лет. Денежный доход от использования оборудования по годам составит: 250; 300; 350; 400; 450; 500 тыс. руб. соответственно. Требуется рассчитать индекс рентабельности, если норма дисконта составляет 20%.

Критерии оценки:

0,5 балла выставляется обучающемуся, если он свободно отвечает на теоретические вопросы и показывает глубокие знания изученного материала,

0,4 балла выставляется обучающемуся, если его ответы на теоретические вопросы недостаточно полные, имеются ошибки при ответах на дополнительные вопросы,

0,3 балла выставляется обучающемуся, если он отвечает на 50% задаваемых вопросов и частично раскрывает содержание дополнительных вопросов,

0,2 балла выставляется обучающемуся, если он теоретическое содержание курса освоил частично или отсутствует ориентация в излагаемом материале, нет ответов на задаваемые дополнительные вопросы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Типовая структура экзаменационного билета

| <i>Наименование оценочного материала</i> | <i>Максимальное количество баллов</i> |
|---|---------------------------------------|
| Вопрос 1. Состав и задачи участников инвестиционного процесса. | 15 |
| Вопрос 2. Оценка инвестиционного портфеля. | 15 |
| Практическое задание (расчетно-аналитическое): Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период, по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод. | 10 |

Перечень вопросов к экзамену:

| Номер вопроса | Перечень вопросов к экзамену |
|---------------|--|
| 1. | Состав и задачи участников инвестиционного процесса. |
| 2. | Реальные инвестиции и их разновидности. |
| 3. | Финансовые инвестиции и их связь с реальными инвестициями. |
| 4 | Классификация инвестиций по приобретаемому инвестором праву собственности, по периоду инвестирования, по региональному признаку и по формам собственности на инвестиционные ресурсы. |
| 5 | Состав капитальных вложений. |
| 6 | Структуры капитальных вложений. |
| 7 | Организация инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. |
| 8 | Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. |
| 9 | Методы косвенного (экономического) регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. |
| 10 | Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений |
| 11 | Классификация инвестиционных проектов. Производственные и торговые коммерческие инвестиционные проекты. |
| 12 | Классификация производственных коммерческих инвестиционных проектов |
| 13 | Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. |
| 14 | Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. |
| 15 | Организация проектно-сметных работ и состав проектно-сметной документации. |
| 16 | Последовательность разработки и состав сметной документации. |
| 17 | Определение, элементы и виды денежных потоков инвестиционного проекта |
| 18 | Инвестиционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, состав ее предпроизводственных расходов и первоначальных инвестиций. |
| 19 | Первоначальный оборотный капитал, его состав, методы определения потребности и изменение в ходе реализации инвестиционного проекта. |
| 20 | Доходы от реализации имущества и ликвидационные затраты инвестиционного проекта. |

| | |
|----|---|
| 21 | Операционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки. |
| 22 | Финансовая деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки. |
| 23 | Элементы денежных потоков от отдельных видов деятельности, связанных с реализацией инвестиционного проекта. |
| 24 | Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов, их преимущества, недостатки и области применения. |
| 25 | Дисконтированный метод оценки эффективности инвестиционных проектов, его критерии и области применения. |
| 26 | Внутренняя норма доходности, ее интерпретация и методы определения. |
| 27 | Потребность в дополнительном финансировании и ее связь с условием финансовой реализуемости инвестиционного проекта. |
| 28 | Срок окупаемости инвестиционного проекта и его интерпретация |
| 29 | Показатели финансового состояния предприятия – участника инвестиционного проекта. |
| 30 | Особенности инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг. |
| 31 | Модели оценки эффективности ценных бумаг. |
| 32 | Сущность и классификация источников финансирования инвестиций |
| 33 | Методы финансирования инвестиционных проектов. |
| 34 | Анализ цены собственных и заемных источников. |
| 35 | Средневзвешенная и предельная цена капитала. |
| 36 | Критерии выбора оптимальной структуры капитала. |
| 37 | Инвестиционный портфель: понятие, виды, цели формирования |
| 38 | Порядок формирования инвестиционного портфеля. |
| 39 | Оценка инвестиционного портфеля. |
| 40 | Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. |
| 41 | Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности, инвестиции как экономическая категория. |
| 42 | Классификация инвестиций. |
| 43 | Понятие капитальных вложений, взаимосвязь понятий инвестиции и капитальные вложения. |
| 44 | Субъекты инвестиционной деятельности. |
| 45 | Объекты инвестиционной деятельности. |
| 46 | Принципы осуществления инвестиционной деятельности |
| 47 | Состав инвестиционной сферы, ее характеристика. |
| 48 | Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь. |
| 49 | Государственное регулирование инвестиционной деятельности |
| 50 | Государственные гарантии инвестиционной деятельности. |
| 51 | Источники финансирования инвестиций, выбор схемы финансирования инвестиционных вложений. |
| 52 | Самофинансирование как метод инвестирования. |
| 53 | Акционирование как метод инвестирования. |
| 54 | Лизинг как метод инвестирования. |
| 55 | Формирование инвестиционной стратегии предприятия. |
| 56 | Понятие инновации, взаимосвязь понятий инвестиции, инновации, капитальные вложения. |
| 57 | Особенности организации и функционирования венчурных предприятий. |
| 58 | Понятие и классификация инвестиционных проектов. |
| 59 | Инвестиции на макроэкономическом и микроэкономическом уровне. |
| 60 | Принципы осуществления инвестиционной деятельности. |
| 61 | Классификация инвестиций. |

| | |
|----|--|
| 62 | Понятие капитальных вложений, взаимосвязь понятий инвестиции и капитальные вложения. |
| 63 | Субъекты инвестиционной деятельности. |
| 64 | Объекты инвестиционной деятельности. |
| 65 | Принципы осуществления инвестиционной деятельности |
| 66 | Состав инвестиционной сферы, ее характеристика. |
| 67 | Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь. |
| 68 | Государственное регулирование инвестиционной деятельности |
| 69 | Государственные гарантии инвестиционной деятельности. |
| 70 | Источники финансирования инвестиций, выбор схемы финансирования инвестиционных вложений. |
| 71 | Самофинансирование как метод инвестирования. |
| 72 | Акционирование как метод инвестирования. |

Практические задания к экзамену

| Номер вопроса | Практические задания к экзамену | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--|---------------------------|---|---------------------------|---|--------------|-----|-----|------------------------------|----|-----|-----------------------|-----|---|----------------|-----|-----|--|----|--|------------------------------|---|--|-----------------------|---|--|----------------|---|---|------------------------------|----|
| 1. | <p>Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Компании</th> <th>Количество акций в портфеле, шт.</th> <th>Рыночная цена акции, руб.</th> <th>Ожидаемая через год стоимость акций, руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А</td> <td>150</td> <td>300</td> <td>320</td> </tr> <tr> <td>Б</td> <td>300</td> <td>150</td> <td>180</td> </tr> <tr> <td>В</td> <td>400</td> <td>200</td> <td>250</td> </tr> </tbody> </table> | Компании | Количество акций в портфеле, шт. | Рыночная цена акции, руб. | Ожидаемая через год стоимость акций, руб. | А | 150 | 300 | 320 | Б | 300 | 150 | 180 | В | 400 | 200 | 250 | | | | | | | | | | | | | | |
| Компании | Количество акций в портфеле, шт. | Рыночная цена акции, руб. | Ожидаемая через год стоимость акций, руб. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| А | 150 | 300 | 320 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б | 300 | 150 | 180 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В | 400 | 200 | 250 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. | <p>Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1.</p> <p>Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>1</th> <th>На новое строительство</th> <th>20</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>в том числе:</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>строительно-монтажные работы</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td></td> <td>машины и оборудование</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td></td> <td>прочие затраты</td> <td>1</td> </tr> <tr> <th>2</th> <th>На реконструкцию и техническое перевооружение цеха</th> <th>18</th> </tr> <tr> <td></td> <td>строительно-монтажные работы</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td></td> <td>машины и оборудование</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td></td> <td>прочие затраты</td> <td>5</td> </tr> <tr> <th>3</th> <th>На модернизацию оборудования</th> <th>12</th> </tr> </tbody> </table> | 1 | На новое строительство | 20 | | в том числе: | | | строительно-монтажные работы | 15 | | машины и оборудование | 4 | | прочие затраты | 1 | 2 | На реконструкцию и техническое перевооружение цеха | 18 | | строительно-монтажные работы | 8 | | машины и оборудование | 5 | | прочие затраты | 5 | 3 | На модернизацию оборудования | 12 |
| 1 | На новое строительство | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | в том числе: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | строительно-монтажные работы | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | машины и оборудование | 4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | прочие затраты | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | На реконструкцию и техническое перевооружение цеха | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | строительно-монтажные работы | 8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | машины и оборудование | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | прочие затраты | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | На модернизацию оборудования | 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. | Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|-----|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350 – простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230 |
| 4. | <p>Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов: ОАО «Конус» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> – приобретение нового оборудования 1,25; – повышение квалификации персонала 1,30; – приобретение конкурирующей фирмы 1,30; – простое воспроизводство основных фондов 1,6; – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 0,23. |
| 5. | <p>Пусть безопасный уровень прибыльности составляет 30%, величина бета-коэффициента 1,2; общерыночный средний уровень прибыльности ценных бумаг равен 40%. Определить минимальный требуемый уровень прибыльности данных акций.</p> |
| 6. | <p>Пусть сумма ежегодно получаемых дивидендов с одной акции акционерного общества составляет 200 руб., требуемый уровень прибыльности – 42% годовых, а текущая курсовая стоимость акции – 1000 руб. Определить действительную стоимость акции.</p> |
| 7. | <p>Первоначальные инвестиции в инвестиционный проект составили 1 000 д. е. В таблице указаны ожидаемые чистые денежные потоки по годам реализации проекта. Проект рассчитан на 5 лет. Первоначальные инвестиции, д. е. Денежные потоки по годам, д. е. 1 год 2 год 3 год 4 год 5 год -1 000 100 300 600 600 600 На основании данных таблицы рассчитайте основные показатели эффективности инвестиционного проекта: – чистый дисконтированный доход (NPV), – индекс рентабельности (PI), – дисконтированный срок окупаемости (DPP). Требуемая норма доходности составляет 20 %. Сделайте выводы относительно целесообразности реализации инвестиционного проекта.</p> |
| 8. | <p>Пусть проект А для компании «Сластена» имеет следующие исходные данные: инвестиции 5100000 у.е. и отдача 6000000 у.е. после первого года; проект Б – инвестиции 250000 у.е. и отдача 300000 у.е.. Сравните проекты по показателям NPV(чистая приведенная стоимость) и PI (индекс рентабельности).</p> |
| 9. | <p>Рассчитайте срок окупаемости проекта производства нового вида масел для компании «Ойл», если единовременные затраты на проект составляют 80000 у.е., чистый денежный поток, начиная с первого года, 20000 у.е., стоимость капитала – 12%.</p> |
| 10. | <p>Рассчитайте индекс доходности(PI)проекта новых изделий для компании «Мосшвея» и сделайте вывод о целесообразности его принятия, если известно, что инвестиции составляют по 20000 у.е. в течение трех лет, операционные расходы возникают после третьего года и составляют 2000 у.е. в год. Отдача предполагается: в 4-м году – 30000 у.е., в 5-м году – 40000 у.е., в 6-м и 7-м годах – по 20000 у.е. Цена капитала 13%. Изменится ли ваше решение, если стоимость капитала возрастет до 20%.</p> |
| 11. | <p>Фирма «Хронометр» рассчитывает на доходность 15% без учета инфляции, ожидаемая годовая инфляция – 12%. Проект производства секундомеров по новой технологии потребует единовременных вложений 50000 у.е., ожидаемая прибыль (без учета инфляции) – по 30000 у.е. в течение двух лет. Каков расчетный доход проекта NPV (чистая приведенная стоимость)? Имеет ли смысл реализовывать этот проект?</p> |

| 12. | Оборудование компании «Стройсервис» стоит 1000000 у.е. Оно может заменяться: 1) каждые два года, при этом продаваться по остаточной стоимости по истечении этого срока (300000 у.е.); 2) каждые три года, но при этом через два года потребуются ремонт стоимостью 100000 у.е. Остаточная стоимость после трёх лет эксплуатации – 100000 у.е. Стоимость капитала – 10%. Что выгоднее для фирмы? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|--|---------------------------|---|----------|----------------------------------|---------------------------|---|---|-----|-----|-----|---|-----|-----|-----|---|-----|-----|-----|
| 13. | Какова рыночная стоимость недвижимости, если поток доходов в первый год прогнозного периода – 1100 у.е., во второй год – 1200 у.е., в третий год 1400 у.е. В конце третьего года предполагается продажа объекта недвижимости по 10000 у.е. требуемая норма доходности 20%. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14. | На рынке продается облигация за 1100 рублей. Номинал облигации 1000 рублей, ставка купонного дохода 10% годовых, купонный доход выплачивается один раз в год. До погашения облигации три года. Определите, выгодно ли для инвестора приобретение этой облигации на рынке по цене 1100 рублей, если рыночная норма прибыли по финансовым инструментам такого класса равна 8%. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15. | Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16. | Рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год – 4 млн руб, в третий год – 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17. | Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18. | <p>Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Компании</th> <th>Количество акций в портфеле, шт.</th> <th>Рыночная цена акции, руб.</th> <th>Ожидаемая через год стоимость акций, руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А</td> <td>150</td> <td>300</td> <td>320</td> </tr> <tr> <td>Б</td> <td>300</td> <td>150</td> <td>180</td> </tr> <tr> <td>В</td> <td>400</td> <td>200</td> <td>250</td> </tr> </tbody> </table> | | | Компании | Количество акций в портфеле, шт. | Рыночная цена акции, руб. | Ожидаемая через год стоимость акций, руб. | А | 150 | 300 | 320 | Б | 300 | 150 | 180 | В | 400 | 200 | 250 |
| Компании | Количество акций в портфеле, шт. | Рыночная цена акции, руб. | Ожидаемая через год стоимость акций, руб. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| А | 150 | 300 | 320 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б | 300 | 150 | 180 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В | 400 | 200 | 250 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19. | Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|--|--|-------|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--------|-----|-----|-----|-----|
| | руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1. Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб. | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1 | На новое строительство | 20 | | | | | | | | | | | | |
| | | в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| | | строительно-монтажные работы | 15 | | | | | | | | | | | | |
| | | машины и оборудование | 4 | | | | | | | | | | | | |
| | | прочие затраты | 1 | | | | | | | | | | | | |
| | 2 | На реконструкцию и техническое перевооружение цеха | 18 | | | | | | | | | | | | |
| | | строительно-монтажные работы | 8 | | | | | | | | | | | | |
| | | машины и оборудование | 5 | | | | | | | | | | | | |
| | | прочие затраты | 5 | | | | | | | | | | | | |
| | 3 | На модернизацию оборудования | 12 | | | | | | | | | | | | |
| 20. | <p>Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350 – простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230 | | | | | | | | | | | | | | |
| 21. | <p>Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов: ОАО «Интэк» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> – приобретение нового оборудования 1,25; – повышение квалификации персонала 1,30; – приобретение конкурирующей фирмы 1,30; – простое воспроизводство основных фондов 1,6; – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 0,23. | | | | | | | | | | | | | | |
| 22. | <p>Пусть безопасный уровень прибыльности составляет 30%, величина бета-коэффициента 1,2; общерыночный средний уровень прибыльности ценных бумаг равен 40%. Определить минимальный требуемый уровень прибыльности данных акций.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| 23. | <p>Пусть сумма ежегодно получаемых дивидендов с одной акции акционерного общества составляет 200 руб., требуемый уровень прибыльности – 42% годовых, а текущая курсовая стоимость акции – 1000 руб. Определить действительную стоимость акции.</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| 24. | <p>Первоначальные инвестиции в инвестиционный проект составили 1 000 д. е. В таблице указаны ожидаемые чистые денежные потоки по годам реализации проекта. Проект рассчитан на 5 лет. Первоначальные инвестиции, д. е.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>Денежные потоки по годам, д. е.</td> <td>1 год</td> <td>2 год</td> <td>3 год</td> <td>4 год</td> <td>5 год</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-1 000</td> <td>100</td> <td>300</td> <td>600</td> <td>600</td> </tr> </table> <p>На основании данных таблицы рассчитайте основные показатели эффективности инвестиционного проекта: – чистый дисконтированный доход (NPV), – индекс рентабельности (PI), – дисконтированный срок окупаемости (DPP). Требуемая норма доходности составляет 20 %. Сделайте выводы относительно целесообразности реализации инвестиционного проекта.</p> | | | Денежные потоки по годам, д. е. | 1 год | 2 год | 3 год | 4 год | 5 год | | -1 000 | 100 | 300 | 600 | 600 |
| Денежные потоки по годам, д. е. | 1 год | 2 год | 3 год | 4 год | 5 год | | | | | | | | | | |
| | -1 000 | 100 | 300 | 600 | 600 | | | | | | | | | | |
| 25. | <p>Пусть проект А для компании «Кондитер» имеет следующие исходные данные: инвестиции 5100000 у.е. и отдача 6000000 у.е. после первого года; проект Б – инвестиции 250000 у.е. и отдача 300000 у.е. Сравните проекты по</p> | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|-----|--|
| | показателям NPV (чистая приведенная стоимость) и PI (индекс рентабельности). |
| 26. | Рассчитайте срок окупаемости проекта производства нового вида масел для компании «Ойл», если единовременные затраты на проект составляют 80000 у.е., чистый денежный поток, начиная с первого года, 20000 у.е., стоимость капитала – 12%. |
| 27. | Фирма «Спектр» рассчитывает на доходность 15% без учета инфляции, ожидаемая годовая инфляция – 12%. Проект производства секундомеров по новой технологии потребует единовременных вложений 50000 у.е., ожидаемая прибыль (без учета инфляции) – по 30000 у.е. в течение двух лет. Каков расчетный доход проекта NPV (чистая приведенная стоимость)? Имеет ли смысл реализовывать этот проект? |
| 28. | Оборудование компании «Интеркам» стоит 1000000 у.е. Оно может заменяться: 1) каждые два года, при этом продаваться по остаточной стоимости по истечении этого срока (300000 у.е.); 2) каждые три года, но при этом через два года потребуются ремонт стоимостью 100000 у.е. Остаточная стоимость после трёх лет эксплуатации – 100000 у.е. Стоимость капитала – 10%. Что выгоднее для фирмы? |
| 29. | Какова рыночная стоимость недвижимости, если поток доходов в первый год прогнозного периода – 1100 у.е., во второй год – 1200 у.е., в третий год 1400 у.е. В конце третьего года предполагается продажа объекта недвижимости по 10000 у.е. требуемая норма доходности 20%. |
| 30. | На рынке продается облигация за 1100 рублей. Номинал облигации 1000 рублей, ставка купонного дохода 10% годовых, купонный доход выплачивается один раз в год. До погашения облигации три года. Определите, выгодно ли для инвестора приобретение этой облигации на рынке по цене 1100 рублей, если рыночная норма прибыли по финансовым инструментам такого класса равна 8%. |
| 31. | Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод. |
| 32. | Рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год – 4 млн руб, в третий год – 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод. |
| 33. | Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт. |
| 34. | Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные: |

| | Компании | Количество акций в портфеле, шт. | Рыночная цена акции, руб. | Ожидаемая через год стоимость акций, руб. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|--|----------------------------------|---------------------------|---|---|------------------------|----|--|--------------|--|--|------------------------------|----|--|-----------------------|---|--|----------------|---|---|--|----|--|------------------------------|---|--|-----------------------|---|--|----------------|---|---|------------------------------|----|--|--|--|
| | А | 150 | 300 | 320 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Б | 300 | 150 | 180 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | В | 400 | 200 | 250 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35. | <p>Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1.</p> <p>Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>На новое строительство</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td></td> <td>в том числе:</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>строительно-монтажные работы</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td></td> <td>машины и оборудование</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td></td> <td>прочие затраты</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>На реконструкцию и техническое перевооружение цеха</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td></td> <td>строительно-монтажные работы</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td></td> <td>машины и оборудование</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td></td> <td>прочие затраты</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>На модернизацию оборудования</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | | | | 1 | На новое строительство | 20 | | в том числе: | | | строительно-монтажные работы | 15 | | машины и оборудование | 4 | | прочие затраты | 1 | 2 | На реконструкцию и техническое перевооружение цеха | 18 | | строительно-монтажные работы | 8 | | машины и оборудование | 5 | | прочие затраты | 5 | 3 | На модернизацию оборудования | 12 | | | |
| 1 | На новое строительство | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | в том числе: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | строительно-монтажные работы | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | машины и оборудование | 4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | прочие затраты | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | На реконструкцию и техническое перевооружение цеха | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | строительно-монтажные работы | 8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | машины и оборудование | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | прочие затраты | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | На модернизацию оборудования | 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36. | <p>Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350 – простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

**Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения,
шкала оценивания**

| Шкала оценивания | | Формируемые компетенции | Индикатор достижения компетенции | Критерии оценивания | Уровень освоения компетенций |
|------------------|---------------------|---|---|---|------------------------------|
| 85 – 100 баллов | «отлично» | ПК-1. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно - сырьевых рынков | ПК-1.3 Составление подробных паспортов финансовых продуктов | Знает верно и в полном объеме: базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги, характеристики финансовых продуктов и услуг; систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики. Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг. | Продвинутый |
| 70 – 84 баллов | «хорошо» | ПК-1. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно - сырьевых рынков | ПК-1.3 Составление подробных паспортов финансовых продуктов | Знает с незначительными замечаниями: базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги, характеристики финансовых продуктов и услуг; систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики. Умеет с незначительными замечаниями: объеме производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг. | Повышенный |
| 50 – 69 баллов | «удовлетворительно» | ПК-1. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно - сырьевых рынков | ПК-1.3 Составление подробных паспортов финансовых продуктов | Знает на базовом уровне, с ошибками: базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги, характеристики финансовых продуктов и услуг; систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики. Умеет на базовом уровне с ошибками: производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов | Базовый |

| | | | | | |
|-----------------|-----------------------|---|---|---|------------------------------------|
| | | ков | | и услуг. | |
| менее 50 баллов | «неудовлетворительно» | ПК-1. Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков | ПК-1.3 Составление подробных паспортов финансовых продуктов | Не знает на базовом уровне: базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги, характеристики финансовых продуктов и услуг; систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики. Не умеет на базовом уровне: производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг. | Компетенции не сформированы |
| 85 – 100 баллов | «отлично» | ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг | ПК-2.1 Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов | Знает верно и в полном объеме: основы эффективных межличностных коммуникаций, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски | Продвинутый |
| | | | ПК-2.2 Предоставление достоверной информации по | Знает верно и в полном объеме: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инве- | |

| | | | | | |
|----------------|----------|---|---|---|-------------------|
| | | | контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки и определению (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями | стирования Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг | |
| 70 – 84 баллов | «хорошо» | ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг | ПК-2.1 Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов | Знает с незначительными замечаниями: основные текущие процессы, происходящие в различных сегментах финансового рынка, мотивы и закономерности поведения участников финансовой системы. Умеет с незначительными замечаниями: определять мотивы и закономерности поведения участников финансовой системы, анализировать социально-экономические проблемы и процессы, происходящие в финансовой системе на микроэкономическом уровне, и прогнозировать возможное их развитие в будущем. | Повышенный |
| | | | ПК-2.2 Предоставление достоверной | Знает с незначительными замечаниями: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской си- | |

| | | | | | |
|----------------|---------------------|---|--|---|----------------|
| | | | <p>информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки и определению (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями</p> | <p>стемы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования.</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых.</p> | |
| 50 – 69 баллов | «удовлетворительно» | ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг | <p>ПК-2.1 Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов</p> <p>ПК-2.2 Предоставле-</p> | <p>Знает на базовом уровне, с ошибками: основные текущие процессы, происходящие в различных сегментах финансового рынка, мотивы и закономерности поведения участников финансовой системы.</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: определять мотивы и закономерности поведения участников финансовой системы, анализировать социально-экономические проблемы и процессы, происходящие в финансовой системе на микроэкономическом уровне, и прогнозировать возможное их развитие в будущем.</p> | Базовый |
| | | | | <p>Знает на базовом уровне, с ошибками: основные финансовые</p> | |

| | | | | | |
|------------------------|------------------------------|--|--|--|---|
| | | | <p>ние достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки и определению (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями</p> | <p>организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования.</p> <p>Умеет на базовом уровне с ошибками: собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых.</p> | |
| <p>менее 50 баллов</p> | <p>«неудовлетворительно»</p> | <p>ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p> | <p>ПК-2.1 Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов</p> | <p>Не знает на базовом уровне: основные текущие процессы, происходящие в различных сегментах финансового рынка, мотивы и закономерности поведения участников финансовой системы.</p> <p>Не умеет на базовом уровне: определять мотивы и закономерности поведения участников финансовой системы, анализировать социально-экономические проблемы и процессы, происходящие в финансовой системе на микроэкономическом уровне, и прогнозировать возможное их развитие в будущем.</p> | <p>Компетенции не сформированы</p> |

| | | | | | |
|-----------------|-----------|---|--|--|--------------------|
| | | | <p>ПК-2.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки и определению (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями</p> | <p>Не знает на базовом уровне: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования. Не умеет на базовом уровне: собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых.</p> | |
| 85 – 100 баллов | «отлично» | ПК-3. Разработка инвестиционного проекта | <p>ПК-3.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика</p> | <p>Знает верно и в полном объеме: альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным портфелем. Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения.</p> | Продвинутый |
| 70 – 84 баллов | «хорошо» | ПК-3. Разработка инвестиционного проекта | <p>ПК-3.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика</p> | <p>Знает с незначительными замечаниями: альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным портфелем. Умеет с незначительными замечаниями: выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения.</p> | Повышенный |

| | | | | | |
|--------------------|-----------------------|---|---|---|------------------------------------|
| 50 – 69 баллов | «удовлетворительно» | ПК-3. Разработка инвестиционного проекта | ПК-3.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика | Знает на базовом уровне, с ошибками: альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным портфелем. Умеет на базовом уровне с ошибками: выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения. | Базовый |
| менее 50 баллов | «неудовлетворительно» | ПК-3. Разработка инвестиционного проекта | ПК-3.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика | Не знает на базовом уровне альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным портфелем. Не умеет на базовом уровне: выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения. | Компетенции не сформированы |