Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 08.10.2026 08:49:36
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.О.02.10 Инвестиционный анализ и финансовое моделирование
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование образовательной программы)

Очно-заочная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, профессор кафедры финансов

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедры финансов

Рабочая программа дисциплины Б1.О.02.10 Инвестиционный анализ и финансовое моделирование одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС

протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

Дисциплина Б1.О.02.10 Инвестиционный анализ и финансовое моделирование обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
	ОПК-4.	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.1.	Использует финансово-экономические понятия при проектировании в профессиональной сфере	З-2. **Знает** методы проектирования решений
					У-1. **Умеет** использовать финансово-экономические понятия
					У-2. **Умеет** применять их при проектировании
					З-1. **Знает** инструментарий институциональной теории
			ОПК-4.3.	Оценивает взаимозависимость и взаимообусловленность социально-экономических процессов и явлений	З-2. **Знает** методы анализа взаимообусловленности
					У-1. **Умеет** оценивать взаимозависимость процессов
					У-2. **Умеет** анализировать взаимообусловленность явлений
					З-1. **Знает** инструментарий исследований
В/02.6 Разработка коммерческих предложений для инвесторов (кредиторов)	ПК-1	Способен привлекать денежные средства для обеспечения микрофинансовых операций	ПК-1.3	Готовит материалы для представления коммерческого	З-2. **Знает** основы управления проектами
					З-3. **Знает** технологии ведения переговоров
					З-4. **Знает** порядок заключения гражданско-правовых договоров

				предложения	З-7. **Знает** факторы ценообразования микрофинансовых услуг
					З-9. **Знает** требования законодательства Российской Федерации о противодействии отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
					У-5. **Умеет** формировать уникальное торговое предложение
			ПК-1.4	Анализирует проекты коммерческих предложений, выбирает оптимальный вариант	З-3. **Знает** технологии ведения переговоров
					З-5. **Знает** отечественный и зарубежный опыт в области микрофинансовой деятельности
					З-7. **Знает** факторы ценообразования микрофинансовых услуг
					З-8. **Знает** основы маркетинга финансовых продуктов
					З-9. **Знает** требования законодательства Российской Федерации о противодействии отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
			ПК-2.9	Анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков	З-1. **Знает** конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков
					З-4. **Знает** методы экономической диагностики рынка финансовых услуг
					З-8. **Знает** основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность
					У-4. **Умеет** производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг

					У-5. **Умеет** получать, интерпретировать и документировать результаты исследований

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

3,00 з.е., 108 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 35 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 8 ак.час на лекции и 16 ак.час на практические занятия. 55 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов		Объем дисциплины, ак.час												Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		ВСЕГО	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий									Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)						
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА И ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ															
Тема 1.1.	Сущность и виды инвестиций.	16	2	0	0	4	0	0	0	0		0	0	10	Доклад, Тестирование

Тема 1.2.	Теоретические основы оценки инвестиций. Концепция стоимости денег во времени.	16	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	10	Тестирование, Контрольное задание
Тема 1.3.	Методы оценки инвестиционных проектов: предварительный отбор	12	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	10	Тестирование, Контрольное задание
РАЗДЕЛ 2. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ													
Тема 2.1	Методы оценки инвестиционных проектов: потоки платежей	14	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	10	Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.2	Финансовое моделирование и бюджетирование капитала	14	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	10	Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.3	Сравнительный анализ методов оценки инвестиционных проектов и выбор оптимального подхода	7	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	5	Тестирование, Контрольное задание

Промежуточная аттестация		29	0	0	0	0	0	0	0	2	9	18	0	Экзамен
Итого		108	8	0	0	16	0	0	0	2	9	18	55	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед зачетом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период зачетационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к зачету.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА И ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ

Тема 1.1. Сущность и виды инвестиций. ОПК-4.1, ПК-1.3

Инвестиции представляют собой вложение капитала с целью получения прибыли или другого полезного эффекта. Это долгосрочные вложения, предусматривающие получение отдачи в течение определенного периода времени. Виды инвестиций: По объектам вложения: реальные (материальные активы, недвижимость, интеллектуальная собственность), финансовые (ценные бумаги, депозиты), портфельные (диверсифицированные вложения). По срокам: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные. По форме собственности: частные, государственные, смешанные. По характеру участия: прямые, портфельные. Инвестиционный процесс: Это совокупность последовательных стадий, включающих: Генерация инвестиционных идей: Поиск и разработка перспективных направлений вложения капитала. Предварительная оценка проектов: Первичный отбор идей на основе их потенциальной привлекательности. Детальная проработка и анализ: Разработка бизнес-планов, финансовая модель, оценка рисков. Принятие инвестиционного решения: Окончательный выбор проекта к реализации. Привлечение необходимых денежных средств. Осуществление запланированных мероприятий. Отслеживание хода реализации и достижение поставленных целей. Оценка эффективности: Анализ фактических результатов и сравнение их с плановыми.

Тема 1.2. Теоретические основы оценки инвестиций. Концепция стоимости денег во времени. ОПК-4.3, ПК-2.9

Оценка инвестиций базируется на концепции того, что будущие денежные потоки имеют меньшую ценность, чем эквивалентная сумма денег, полученная сегодня. Это связано с упущенной выгодой (альтернативные издержки), инфляцией и риском.

Концепция стоимости денег во времени (Time Value of Money - TVM): Будущая стоимость (Future Value - FV): Стоимость, которую инвестиция достигнет к определенному моменту в будущем. Формула: FV = PV * (1 + r)^n, где PV – текущая стоимость, r – процентная ставка, n – количество периодов. Текущая (дисконтированная) стоимость (Present Value - PV): Стоимость будущих денежных потоков, приведенная к текущему моменту. Формула: PV = FV / (1 + r)^n. Ставка дисконтирования (Discount Rate): Процентная ставка, используемая для приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости. Отражает стоимость капитала, ожидаемую доходность и уровень риска. Аннуитет (Annuity): Серия одинаковых платежей, совершаемых через равные промежутки времени.

Тема 1.3. Методы оценки инвестиционных проектов:

предварительный отбор. ОПК-4.1, ПК-1.4, ПК-2.9

Предварительный отбор инвестиционных проектов направлен на быстрое отсеивание заведомо непривлекательных проектов и фокусировку на наиболее перспективных. Часто используются простые критерии: Срок окупаемости (Payback Period): Время, необходимое для того, чтобы кумулятивный денежный поток от проекта сравнялся с первоначальными инвестициями. Чем короче срок, тем предпочтительнее проект.Индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index - PI): Отношение приведенной стоимости будущих денежных потоков к первоначальным инвестициям. PI > 1 означает, что проект генерирует больше стоимости, чем требует. Минимальный срок окупаемости/рентабельность: Установление пороговых значений для этих показателей, ниже которых проект не рассматривается. Проекция на стратегические цели: Оценка соответствия проекта общим стратегическим целям компании.

РАЗДЕЛ 2. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ

Тема 2.1. Методы оценки инвестиционных проектов: потоки платежей. ОПК-4.1, ОПК-4.3, ПК-1.4, ПК-2.9

Чистая текущая стоимость (Net Present Value - NPV): Разница между приведенной стоимостью всех будущих денежных потоков и первоначальными инвестициями. Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return - IRR): Ставка дисконтирования, при которой NPV проекта равен нулю. Сравнивается с требуемой нормой доходности (стоимостью капитала). Если IRR > требуемой нормы, проект выгоден. Дисконтированный срок окупаемости (Discounted Payback Period): Срок, за который дисконтированные денежные потоки проекта покрывают первоначальные инвестиции. Индекс рентабельности (PI): Рассчитывается как отношение дисконтированной стоимости будущих денежных потоков к первоначальным инвестициям. PI = PV (Cash Inflows) / Initial Investment.

Тема 2.2. Финансовое моделирование и бюджетирование капитала. ОПК-4.1, ПК-1.3, ПК-1.4

Бюджетирование капитала (Capital Budgeting): Это процесс планирования и управления долгосрочными инвестиционными проектами компании. Идентификацию инвестиционных возможностей: Поиск и генерация идей для капитальных вложений. Оценку и ранжирование проектов: Применение методов оценки (NPV, IRR и др.) для определения привлекательности проектов. Принятие решений о том, какие проекты будут реализованы, с учетом ограничения бюджета и стратегических целей. Определение источников финансирования (собственные средства, заемный капитал). Осуществление запланированных работ.

Тема 2.3. Сравнительный анализ методов оценки инвестиционных

проектов и выбор оптимального подхода ОПК-4.1, ПК-1.3, ПК-1.4

Систематическое сопоставление статических и динамических методов оценки инвестиций (включая расчёт срока окупаемости, учётной нормы доходности, NPV, IRR, PI, DPP и MIRR): в рамках темы изучаются их преимущества, ограничения и области применимости с учётом горизонта планирования, уровня инфляции, структуры финансирования и профиля рисков проекта. Обучающиеся осваивают критерии выбора метода под конкретные бизнес-задачи (стратегические цели компании, доступность данных, требования стейкхолдеров), учатся интерпретировать результаты расчётов для обоснования решений о целесообразности инвестирования и согласовывать методологию оценки с принципами бюджетирования капитала.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.О.02.10 Инвестиционный анализ и финансовое моделирование входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из

правильных ответов из нескольких вариантов предложенных		2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 балллов	100 балллов	100 балллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.О.02.10 Инвестиционный анализ и финансовое моделирование используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Раздел 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА И ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ

Тема 1.1. Сущность и виды инвестиций. ОПК-4.1, ПК-1.3

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Что такое инвестиции и какова их роль в развитии экономики?

Вопрос 2. Представьте классификацию основных видов инвестиций, приводя примеры по каждому виду.

Вопрос 3. Каковы основные отличия реальных инвестиций от финансовых?

Вопрос 4. Каким образом характер участия инвестора влияет на понятие инвестиций?

Вопрос 5. Опишите основные этапы инвестиционного процесса, начиная от генерации идеи и заканчивая оценкой эффективности.

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что из перечисленного является основной целью инвестирования?

а) Увеличение текущих расходов

б) Получение прибыли или другого полезного эффекта в будущем

в) Минимизация налоговой нагрузки

г) Ускорение оборачиваемости оборотных средств

К какому виду инвестиций относятся вложения в покупку акций других компаний?

а) Реальные инвестиции

б) Финансовые инвестиции

в) Портфельные инвестиции

г) Прямые инвестиции

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из следующих видов инвестиций относятся к реальным?

а) Покупка государственных облигаций

б) Приобретение здания для сдачи в аренду

в) Покупка доли в другом предприятии

г) Вложение в разработку нового программного обеспечения

д) Приобретение казначейских векселей

Какие этапы включает в себя инвестиционный процесс?

а) Принятие управленческих решений без учета будущих последствий

б) Финансирование проекта

в) Оценка финансовых показателей за прошедший период

г) Реализация проекта

д) Привлечение новых сотрудников, не связанных с инвестициями

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность этапов инвестиционного процесса:

а) Оценка эффективности

б) Генерация инвестиционных идей

в) Реализация проекта

г) Детальная проработка и анализ

д) Принятие инвестиционного решения

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид инвестиций	Характеристика
1	Реальные инвестиции	а) Вложения в финансовые инструменты, такие как акции, облигации, депозиты.

№	Вид инвестиций	Характеристика
2	Финансовые инвестиции	б) Инвестиции, направленные на создание или приобретение материальных и нематериальных активов.
3	Краткосрочные инвестиции	в) Инвестиции, срок которых не превышает одного года.
4	Долгосрочные инвестиции	г) Инвестиции, ориентированные на получение отдачи в течение длительного периода времени (более 3-5 лет).

Ответы:

1	2	3	4

Доклад.

Подготовка докладов «Влияние различных видов инвестиций на экономический рост предприятия».

Тематика докладов:

1. Реальные инвестиции (капитальные вложения).
2. Инвестиции в нематериальные активы.
3. Финансовые (портфельные) инвестиции.
4. Активные и пассивные инвестиции.
5. Экстенсивные и интенсивные инвестиции.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это самостоятельная работа, способствующая формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками систематизируются полученные сведения, делаются выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать в себя следующие этапы:

изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;

анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;

обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;

написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема, и т.п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т.п.

Тема 1.2. Теоретические основы оценки инвестиций. Концепция стоимости денег во времени. ОПК-4.3, ПК-2.9

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Объясните концепцию "стоимости денег во времени". Почему деньги сегодня стоят больше, чем деньги завтра?

Вопрос 2. Что такое дисконтирование и зачем оно применяется при оценке инвестиций?

Вопрос 3. Какова формула расчета текущей (дисконтированной) стоимости (PV) и как она связана с FV?

Вопрос 4. Какую роль в оценке инвестиций выполняет ставка дисконтирования?

Вопрос 5. Какова формула расчета будущей стоимости (FV) и что означают ее компоненты?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что отражает ставка дисконтирования при расчете текущей стоимости будущих платежей?

а) Инфляцию за прошедший период

б) Стоимость капитала, ожидаемую доходность и уровень риска

в) Среднюю заработную плату работников предприятия

г) Уровень государственной поддержки отрасли

Если вы вложили 1000 у.е. под 10% годовых на 2 года, какова будет будущая стоимость (FV) ваших инвестиций?

а) 1100 у.е.

б) 1200 у.е.

в) 1210 у.е.
г) 1000 у.е.

Если вы ожидаете получить 1210 у.е. через 2 года, а ставка дисконтирования составляет 10% годовых, какова текущая стоимость (PV) этого платежа?

а) 1000 у.е.
б) 1100 у.е.
в) 1200 у.е.
г) 1210 у.е.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие факторы учитываются при концепции стоимости денег во времени?

а) Возможность упущенной выгоды (альтернативные издержки)
б) Инфляционные ожидания
в) Уровень текучести кадров
г) Риск потери инвестированных средств
д) Форма собственности предприятия

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность основных шагов при принятии инвестиционного решения:

а) формирование инвестиционного портфеля;
б) определение инвестиционных целей;
в) оценка риск-профиля;
г) выбор инвестиционных инструментов;
д) мониторинг и ребалансировка портфеля.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – понятие; список 2 – определение.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие	Определение
1	Будущая стоимость (FV)	а) Процентная ставка, используемая для приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости.
2	Текущая стоимость (PV)	б) Серия одинаковых платежей, совершаемых через равные промежутки времени.
3	Ставка дисконтирования	в) Стоимость, которую инвестиция достигнет к определенному моменту в будущем.
4	Аннуитет	г) Стоимость будущих денежных потоков, приведенная к текущему моменту.

Ответы:

1	2	3	4

Тема 1.3. Методы оценки инвестиционных проектов: предварительный отбор. ОПК-4.1, ПК-1.4, ПК-2.9 ПК-2.7

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Опишите, что подразумевается под «предварительным отбором инвестиционных проектов». В чём его ключевое отличие от детальной оценки проектов?

Вопрос 2. Какой из перечисленных методов чаще всего применяется на этапе предварительного отбора из-за своей простоты и наглядности, хотя и не учитывает временную стоимость денег?

Вопрос 3. Какие из перечисленных показателей целесообразно использовать на этапе предварительного отбора инвестиционных проектов?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой метод оценки инвестиционных проектов основан на расчёте разницы между текущей стоимостью будущих денежных поступлений и первоначальными инвестициями?

а) расчёт периода окупаемости;

б) расчёт чистой приведённой стоимости (NPV);

в) расчёт внутренней нормы доходности (IRR);

г) расчёт индекса прибыльности (PI).

Какой показатель определяет ставку дисконтирования, при которой чистая приведённая стоимость проекта равна нулю?

а) NPV;

б) IRR;

в) PB;

г) DPB.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы оценки инвестиционных проектов учитывают временную стоимость денег?

а) простой период окупаемости;

б) чистая приведённая стоимость (NPV);

в) внутренняя норма доходности (IRR);

г) учётная норма доходности;

д) дисконтированный период окупаемости (DPB).

Какие факторы необходимо учитывать при выборе ставки дисконтирования для расчёта NPV?

а) уровень инфляции;

б) риск проекта;

в) стоимость капитала компании;

г) сезонность спроса;

д) курс национальной валюты.

Какие показатели используются для предварительного отбора инвестиционных проектов?

а) NPV;

б) IRR;

в) рентабельность продаж;

г) период окупаемости;

д) коэффициент текущей ликвидности.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите этапы предварительного отбора инвестиционных проектов в логической последовательности:

а) расчёт показателей эффективности (NPV,IRR,PB и т.д.);

б) формирование пула потенциальных инвестиционных проектов;

в) установление критериев отбора (минимальный IRR, максимальный срок окупаемости и т.п.);

г) ранжирование проектов по выбранным критериям;

д) принятие решения о включении проекта в инвестиционную программу.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Метод оценки; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Метод оценки	Характеристика
1	Чистая приведённая стоимость (*NPV*)	А) Показатель, отражающий отношение текущей стоимости будущих денежных поступлений к первоначальным инвестициям
2	Внутренняя норма доходности (*IRR*)	Б) Период времени, за который проект вернёт вложенные средства с учётом дисконтирования
3	Индекс прибыльности (*PI*)	В) Разница между текущей стоимостью будущих денежных поступлений и первоначальными инвестициями
4	Дисконтированный период окупаемости (*DPB*)	Г) Ставка дисконтирования, при которой *NPV*=0

Ответ:

1	2	3	4

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитайте текст задания. Сопоставьте критерии отбора инвест иционных проектов (список 1) с их ограничениями/пороговыми значениями (список 2). Запишите попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Критерий отбора	Ограничение/пороговое значение
1	NPV	А) Не менее 1,0
2	IRR	Б) Не более 5 лет
3	PI	В) Больше 0
4	DPB	Г) Выше стоимости капитала компании

Ответ:

1	2	3	4

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

Инвестор рассматривает возможность вложения 10 000 у.е. в проект, который, как ожидается, принесет 15 000 у.е. через 3 года. Уровень инфляции ожидается на уровне 5% годовых, а требуемая инвестором норма прибыли (с учетом риска) составляет 12% годовых.

Задание:

1. Рассчитать будущую стоимость (FV) инвестиции через 3 года при требуемой норме прибыли 12%.
2. Рассчитать текущую стоимость (PV) ожидаемого дохода в 15 000 у.е. через 3 года при ставке дисконтирования 12%.
3. Принять решение о целесообразности инвестирования на основе полученных расчетов.

РАЗДЕЛ 2. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ

Тема 2.1. Методы оценки инвестиционных проектов: потоки платежей. ОПК-4.1, ОПК-4.3, ПК-1.4, ПК-2.9

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Объясните, что такое чистая текущая стоимость (NPV) и как она интерпретируется?

Вопрос 2. Какие преимущества имеет метод NPV по сравнению с методом IRR?

Вопрос 3. Как рассчитывается индекс рентабельности (PI) и каковы критерии принятия решения на его основе?

Вопрос 4. Что такое дисконтированный срок окупаемости и чем он отличается от простого срока окупаемости?

Вопрос 5. В чем заключается смысл внутренней нормы доходности (IRR)? Как ее значение сравнивается с требуемой нормой доходности?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Проект считается выгодным, если его NPV:

а) Равен нулю

б) Больше нуля

в) Меньше нуля

г) Равен стоимости капитала

IRR – это ставка дисконтирования, при которой:

а) NPV проекта максимален

б) NPV проекта равен нулю

в) PV всех денежных потоков равен первоначальным инвестициям

г) Уровень риска минимален

Если PI проекта равен 1.2, это означает, что:

а) Проект убыточен

б) Каждая вложенная единица капитала генерирует 1.2 единицы стоимости

в) Проект требует дополнительных вложений

г) Показатель не дает информации для принятия решения

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

К основным методам оценки инвестиционных проектов, основанным на денежных потоках, относятся:

а) Простой срок окупаемости

б) Чистая текущая стоимость (NPV)

в) Возврат инвестиций (ROI)

г) Внутренняя норма доходности (IRR)

д) Валовая прибыль

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность шагов для расчета NPV:

а) Определить ставку дисконтирования

б) Рассчитать приведенную стоимость каждого будущего денежного потока

в) Суммировать приведенные стоимости всех будущих денежных потоков

г) Вычесть первоначальные инвестиции из полученной суммы

д) Спрогнозировать будущие денежные потоки по проекту

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Метод оценки; список 2 – Критерий принятия решения. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Метод оценки	Критерий принятия решения
1	Чистая текущая стоимость (NPV)	а) IRR >= Требуемая норма доходности
2	Внутренняя норма доходности (IRR)	б) PI > 1

№	Метод оценки	Критерий принятия решения
3	Индекс рентабельности (PI)	в) NPV > 0
4	Дисконтированный срок окупаемости	г) Время, за которое дисконтированные денежные потоки окупят первоначальные инвестиции.

Ответ:

1	2	3	4

Тема 2.2 Финансовое моделирование и бюджетирование капитала. ОПК-4.1, ПК-1.3, ПК-1.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Что такое бюджетирование капитала и каковы его основные цели?

Вопрос 2. Как связаны оценка рисков и бюджетирование капитала в контексте достижения стратегических целей организации?

Вопрос 3. Какие этапы включает в себя процесс бюджетирования капитала?

Вопрос 4. Какова роль планирования в процессе бюджетирования капитала?

Вопрос 5. Какие основные инструменты и методы используются для контроля выполнения бюджета капиталовложений?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Бюджетирование капитала – это процесс, связанный с:

а) Оперативным управлением текущими денежными потоками

б) Планированием и управлением долгосрочными инвестиционными проектами

в) Формированием краткосрочных финансовых планов

г) Оптимизацией налогообложения

Одна из ключевых целей бюджетирования капитала – это:

а) Минимизация текущих затрат на производство

б) Обеспечение соответствия инвестиций долгосрочным стратегическим целям

в) Ускорение оборачиваемости запасов

г) Увеличение дивидендных выплат акционерам

Контроль в бюджетировании капитала предполагает:

а) Полное отсутствие изменений в утвержденном бюджете

б) Мониторинг выполнения проектов и анализ отклонений от плана

в) Перенос ответственности за выполнение бюджета на нижестоящие уровни

г) Формирование отчетности без анализа причин отклонений

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие элементы включает в себя процесс бюджетирования капитала?

а) Оценка и ранжирование проектов

б) Формирование краткосрочных операционных бюджетов

в) Определение источников финансирования проектов

г) Анализ результатов деятельности за прошедший квартал

д) Реализация одобренных проектов

Какие задачи связаны с контролем в процессе бюджетирования капитала?

а) Сравнение фактических результатов с плановыми показателями

б) Идентификация новых инвестиционных возможностей

в) Анализ причин отклонений от бюджета

г) Разработка корректирующих мероприятий

д) Выбор новых поставщиков сырья

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов процесса бюджетирования капитала:

а) Оценка и ранжирование проектов
б) Идентификация инвестиционных возможностей
в) Финансирование проектов
г) Выбор проектов
д) Реализация проектов

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

Задание: ООО "СтройИнвест" планирует в следующем году осуществить ряд крупных инвестиционных проектов, связанных со строительством новых объектов недвижимости. Бюджет капитальных вложений ограничен и составляет X млн. рублей.

Данные для анализа:

Проект "Солнечный" (жилой комплекс): Ориентировочные инвестиции – Y1 млн. руб. Ожидаемый NPV – Z1 млн. руб. Требуемая норма доходности – 15%.

Проект "Бизнес-Центр": Ориентировочные инвестиции – Y2 млн. руб. Ожидаемый NPV – Z2 млн. руб. Требуемая норма доходности – 18%.

Проект "Складской комплекс": Ориентировочные инвестиции – Y3 млн. руб. Ожидаемый NPV – Z3 млн. руб. Требуемая норма доходности – 12%.

Проект "Реконструкция Апартаментов": Ориентировочные инвестиции – Y4 млн. руб. Ожидаемый NPV – Z4 млн. руб. Требуемая норма доходности – 16%.

Задание:

Предполагая, что известны NPV и объемы инвестиций (Y, Z, X), ранжируйте предложенные проекты по величине NPV.

Если бюджет капитальных вложений составляет X млн. руб., какие проекты вы бы рекомендовали к реализации? Обоснуйте выбор, учитывая ограничения бюджета и доходность проектов.

Опишите, какие мероприятия по контролю за выполнением выбранного инвестиционного проекта "Солнечный" (если он будет выбран) должна организовать компания, чтобы обеспечить соответствие реальных расходов и доходов запланированным.

Какие риски, связанные с реализацией инвестиционных проектов, должны быть оценены при составлении бюджета капитала, и как эта оценка влияет на цели организации?

Тема 2.2 Сравнительный анализ методов оценки инвестиционных проектов и выбор оптимального подходаОПК-4.1, ПК-1.3, ПК-1.4

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Перечислите статические методы оценки инвестиционных проектов. В чём их главное преимущество и основной недостаток?

Вопрос 2. Что такое ставка дисконтирования? Как её выбор влияет на результаты расчёта NPV и IRR?

Вопрос 3. Назовите динамические методы оценки инвестиций. Почему они считаются более точными по сравнению со статическими?

Вопрос 4. В каких случаях оправдано применение статических методов оценки вместо динамических? Приведите 2–3 примера ситуаций.

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой метод оценки инвестиционных проектов наиболее точно отражает создание стоимости для акционеров?

а) Срок окупаемости (PP)

б) Внутренняя норма доходности (IRR)

в) Чистая приведенная стоимость (NPV)

г) Индекс рентабельности (PI)

Метод срока окупаемости (PP) является предпочтительным в следующих случаях:

а) При наличии значительных инвестиций и долгосрочной стратегии

б) При необходимости быстрой оценки проектов с высоким уровнем риска и нестабильной ситуацией на рынке

в) Для сравнения проектов с разным объемом первоначальных вложений

г) При необходимости точного прогнозирования денежных потоков на длительный период

Какой метод может давать противоречивые результаты при сравнении проектов разного масштаба?

а) Чистая приведенная стоимость (NPV)

б) Срок окупаемости (PP)

в) Внутренняя норма доходности (IRR)

г) Индекс рентабельности (PI)

Для ранжирования проектов при ограниченном бюджете капитальных

вложений наиболее эффективным является:

а) Срок окупаемости (PP)

б) Чистая приведенная стоимость (NPV)

в) Внутренняя норма доходности (IRR)

г) Индекс рентабельности (PI)

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных методов учитывают стоимость денег во времени?

а) Срок окупаемости (PP)

б) Чистая приведенная стоимость (NPV)

в) Индекс рентабельности (PI)

г) Внутренняя норма доходности (IRR)

Какие недостатки присущи методу срока окупаемости (PP)?

а) Не учитывает денежные потоки после срока окупаемости

б) Требует сложного программного обеспечения для расчетов

в) Игнорирует фактор стоимости денег во времени

г) Не учитывает прибыльность проекта

Какие преимущества предоставляет чистая приведенная стоимость (NPV) как метод оценки?

а) Обеспечивает прямое измерение создания стоимости для акционеров

б) Легко интерпретируется при отсутствии финансовых знаний

в) Учитывает полную структуру денежных потоков проекта

г) Универсален для любых инвестиционных проектов

При выборе метода оценки инвестиционных проектов следует учитывать:

а) Отраслевую специфику

б) Личные предпочтения руководителя проекта

в) Цели и стратегические приоритеты компании

г) Рекомендации конкурентов

д) Характер инвестиционных проектов (масштаб, срок жизни)

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Построить верную последовательность из предложенных элементов.
Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов принятия решения об инвестировании при комбинированном использовании методов оценки:
а) Расчет NPV и IRR
б) Предварительный отбор проектов (например, по сроку окупаемости)
в) Анализ рисков и неопределенности
г) Сравнение проектов и выбор оптимального
д) Стратегическая оценка соответствия проекта целям компании
Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.
ООО "ИнвестСтрой" рассматривает три инвестиционных проекта для реализации в следующем году. Бюджет капитальных вложений ограничен и составляет 200 млн. рублей.

Данные для анализа:
Проект "Аврора" (торговый центр):
Ориентировочные инвестиции: 80 млн. руб.
Ожидаемый NPV: 40 млн. руб.
Требуемая норма доходности: 15%
Срок окупаемости: 4 года
Проект "Восход" (логистический комплекс):
Ориентировочные инвестиции: 120 млн. руб.
Ожидаемый NPV: 50 млн. руб.
Требуемая норма доходности: 12%
Срок окупаемости: 5 лет
Проект "Заря" (производственное помещение):
Ориентировочные инвестиции: 70 млн. руб.
Ожидаемый NPV: 25 млн. руб.
Требуемая норма доходности: 18%
Срок окупаемости: 3 года

Задание:
Ранжируйте предложенные проекты по величине NPV.
Если бюджет капитальных вложений составляет 200 млн. руб., какие проекты вы бы рекомендовали к реализации? Обоснуйте выбор, учитывая ограничения бюджета, NPV и требуемую норму доходности.

Опишите, какие мероприятия по контролю за выполнением выбранного проекта "Аврора" (если он будет выбран) должна организовать компания, чтобы обеспечить соответствие реальных расходов и доходов запланированным.

Какие риски, связанные с реализацией инвестиционных проектов, должны быть оценены при составлении бюджета капитала, и как эта оценка влияет на цели организации?

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
4	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и	1	Детальное, последовательное описание всех

раскрытие темы		этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0,5	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0,5	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	4	

Критерии оценивания контрольных заданий:

Балы	Описание критерия
4	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
3	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,1	10
КТ 3	100	0,1	10
Итого:	х	0,3	30

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ

и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию "инвестиции". Какие основные цели преследуют инвесторы, осуществляя инвестиционную деятельность?
2. Классифицируйте инвестиции по различным основаниям (например, по объекту вложения, по временному горизонту, по степени риска). Приведите примеры для каждого вида.
3. В чем заключается сущность инвестиционного процесса? Опишите его основные этапы.
4. Какие существуют виды инвестиционных активов? Приведите примеры.
5. Раскройте понятие "инвестиционный ресурс" и перечислите его основные виды.
6. Каковы основные отличия реальных инвестиций от финансовых?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил,

	искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных ниже относятся к реальным инвестициям?

а) Покупка акций другой компании.

б) Строительство нового завода.

в) Приобретение патентов и лицензий.

г) Вложение средств в депозиты банка.

д) Покупка оборудования для модернизации производства.

К видам инвестиций по степени риска относятся:

а) Краткосрочные инвестиции.

б) Высокодоходные инвестиции.

в) Низкорисковые инвестиции.

г) Долгосрочные инвестиции.

д) Спекулятивные инвестиции.

Основные этапы инвестиционного процесса включают:

а) Разработку маркетинговой стратегии.

б) Поиск инвестиционных объектов.

в) Учет оперативных расходов.

г) Оценку и выбор инвестиционного проекта.

д) Поиск источников финансирования.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Что такое инвестиционный проект?

а) Любое вложение денежных средств.

б) Совокупность затрат, ресурсов и мероприятий, направленных на получение прибыли или иного желаемого эффекта.

в) Финансовый план предприятия на следующий год.
г) Краткосрочная спекулятивная сделка.

Какая цель характерна для "социальных" инвестиций?
а) Максимальное получение прибыли.
б) Улучшение качества жизни общества, решение социальных проблем.
в) Быстрая окупаемость вложенных средств.
г) Диверсификация портфеля.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Определите правильную последовательность этапов инвестиционного процесса:

а) Определение источников финансирования.
б) Реализация инвестиционного проекта.
в) Разработка и оценка инвестиционных проектов.
г) Поиск и отбор инвестиционных объектов.
д) Мониторинг и контроль за ходом реализации проекта.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Доклад.

Подготовка доклада «Инвестиционный процесс: от идеи до реализации». Пять групповых докладов с обсуждением различных аспектов инвестиционного процесса, включая источники инвестиций, виды инвестиционных проектов, роль оценки проектов, а также риски и управление ими на разных этапах.

Тематика докладов:

Анализ источников финансирования инвестиционных проектов: внутренние и внешние.

Классификация инвестиционных проектов и критерии их отбора.

Методы оценки инвестиционной привлекательности объектов вложения.

Управление рисками на различных этапах инвестиционного процесса.

Роль государства в стимулировании инвестиционной деятельности.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации

Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

КТ – 2.

Раздел 2.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Объясните концепцию "стоимости денег во времени". Почему 1 доллар сегодня стоит больше, чем 1 доллар завтра?
2. Что такое номинальная процентная ставка и реальная процентная ставка? Как они соотносятся между собой?
3. Раскройте сущность процесса компаундинга (капитализации процентов). Приведите пример расчета будущей стоимости.
4. Что такое дисконтирование? Какова его связь с компаундингом? Приведите пример расчета текущей стоимости.
5. Какие факторы влияют на ставку дисконтирования?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал

	последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Метод предварительного отбора, который показывает, сколько времени потребуется для того, чтобы денежные потоки от проекта покрыли первоначальные инвестиции, называется:
а) NPV
б) IRR
в) Срок окупаемости
г) PI

Если проект требует инвестиций в 100 000 у.е. и генерирует ежегодный поток в 25 000 у.е., его простой срок окупаемости составляет:
а) 2 года
б) 3 года
в) 4 года
г) 5 лет

Для чего применяется метод предварительного отбора?
а) Для точного расчета рентабельности проекта.
б) Для выявления проектов, которые не соответствуют минимальным инвестиционным критериям.
в) Для определения наилучшего проекта из всех возможных.
г) Для расчета стоимости капитала.

Тест 2.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1 К методам предварительного отбора инвестиционных проектов относятся:
а) Расчет NPV
б) Простой срок окупаемости
в) Расчет IRR
г) Дисконтированный срок окупаемости
д) Расчет PI

Ограничения методов предварительного отбора включают:
а) Игнорирование стоимости денег во времени (для простого срока окупаемости).
б) Игнорирование всех денежных потоков после срока окупаемости.
в) Сложность расчетов.
г) Учет инфляции.
д) Необходимость точного прогнозирования денежных потоков.

Факторами, влияющими на ставку дисконтирования, являются:
а) Инфляционные ожидания.
б) Время года.
в) Риск, связанный с конкретным проектом.
г) Уровень безработицы.
д) Безрисковая ставка.

При расчете будущей стоимости (FV) сумма инвестиции будет расти за счет:

а) Инвестирования по той же ставке, что и первоначальная сумма.
б) Только первоначальной суммы инвестиций.
в) Реинвестирования полученных процентов.
г) Уменьшения суммы налогов.
д) Реинвестирования полученных процентов и самой первоначальной суммы.

Тест 3. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается пара элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – понятие; список 2 – определение. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие	Определение
1	Компас (капитализация)	а) Процесс определения текущей стоимости будущих денежных потоков.
2	Дисконтирование	б) Процент, заложенный в основу расчетов, отражающий стоимость денег во времени и уровень риска.
3	Ставка дисконтирования (или требуемая норма доходности)	в) Процесс начисления процентов на проценты, приводящий к увеличению стоимости инвестиций со временем.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое

баллов по каждому заданию.

Контрольные задания:

Задание 1

Вам необходимо рассчитать эквивалентную стоимость двух предложений:

1. Получить 50 000 рублей через 3 года.
2. Получить 60 000 рублей через 5 лет.

Ожидаемая средняя ставка дисконтирования, учитывающая инфляцию и риск, составляет 8% годовых.

Требуется:

1. Рассчитать текущую стоимость (PV) первого предложения (50 000 рублей через 3 года).
2. Рассчитать текущую стоимость (PV) второго предложения (60 000 рублей через 5 лет).
3. Сравнить рассчитанные PV и дать рекомендацию, какое предложение является более выгодным инвестиционно.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (зачет) проводится в письменной форме. Обучающийся получает билет, содержащий теоретические вопросы и практические задания. Ответы представляются в письменном виде с развернутым изложением теоретических положений и хода решения задач.

Раздел 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА И ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ

Тема 1.1. Сущность и виды инвестиций. ОПК-4.1, ПК-1.3

1. Задания открытого типа
1.1. Вопросы открытого типа

№ п.п.	Вопрос
1.	Дайте развёрнутое определение понятия «инвестиции» с экономической точки зрения. Перечислите и кратко охарактеризуйте три ключевых признака, отличающих инвестиционные вложения от текущих расходов компании или личных трат. Приведите по одному реальному примеру для каждого признака.
2.	Классифицируйте инвестиции по следующим критериям: срок вложения, форма собственности, объект вложения (реальные/финансовые). Для каждой категории приведите по два конкретных примера (например, для «долгосрочных инвестиций» — строительство завода, покупка акций «голубых фишек»).
3.	Опишите сущность инвестиционного процесса, выделив и подробно раскрыв его основные стадии (от формирования инвестиционных намерений до ликвидации/выхода из проекта). Укажите, какие ключевые решения принимаются на каждом этапе и какие участники обычно вовлечены в процесс.
4.	Сравните прямые и портфельные инвестиции по следующим параметрам: цель инвестора, степень вовлечённости в управление, уровень риска, горизонт инвестирования.

1.2. Контрольные задания

Задание 1.

Представьте, что вы финансовый консультант, и вам необходимо объяснить клиенту, который мало знаком с финансовыми рынками, основные принципы их работы.

Исходные данные:

Клиент - физическое лицо, имеющее свободные денежные средства в размере 500 000 рублей и желающее их приумножить. Клиент интересуется возможностью инвестирования, но опасается рисков.

Задание.

Объясните клиенту, что такое финансовый рынок и для чего он существует.

Предложите клиенту две-три различные инвестиционные стратегии, основанные на различных инструментах финансового рынка, учитывая его опасения по поводу рисков.

Опишите, какие основные риски он может столкнуться при использовании предложенных инструментов.

Какие основные правовые нормы и регулирующие органы следует учитывать при работе на финансовых рынках в Российской Федерации?2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Определите, какой риск является основным для инвестора, вкладывающего средства в депозиты банка. Варианты ответов: а) риск ликвидности; б) кредитный риск (риск банкротства банка); в) инфляционный риск; г) операционный риск.		
2.	Какое из следующих утверждений НЕ является ограничением метода простого срока окупаемости? Варианты ответов: а) Не учитывает денежные потоки после срока окупаемости. б) Не учитывает стоимость денег во времени. в) Может привести к выбору проекта с более низким общим доходом. г) Всегда учитывает стоимость денег во времени.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Согласно концепции стоимости денег, во времени, 1000 рублей, полученные сегодня, будут стоить:

а) Меньше 1000 рублей завтра.

б) Больше 1000 рублей завтра.

в) Столько же, сколько 1000 рублей завтра.

г) Невозможно определить без ставки дисконтирования.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

При расчете будущей стоимости (FV) мы предполагаем, что:

а) Исходная сумма инвестиций будет приносить процентный доход.

б) Начисленные проценты будут реинвестированы и также приносить доход.

в) Сумма инвестиций будет только уменьшаться.

г) Процентный доход будет фиксирован и не изменится.

д) Все доходы будут выплачиваться инвестору наличными сразу после начисления.

К какой категории финансовых инструментов относятся акции и облигации?

а) денежные инструменты;

б) инструменты рынка капитала;

в) производные финансовые инструменты;

г) инструменты денежного рынка.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа

ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите действия в правильной последовательности при расчете текущей стоимости (PV) будущего денежного потока:
а) Определение ставки дисконтирования (r).
б) Определение количества периодов (n).
в) Определение будущей стоимости (FV).
г) Применение формулы PV = FV / (1 + r)^n.

Определите последовательность типичного процесса инвестирования на финансовом рынке:

а) Покупка инвестиционного инструмента.

б) Формулирование инвестиционных целей и стратегии.

в) Анализ и выбор инвестиционных инструментов.

г) Мониторинг и управление инвестиционным портфелем.

д) Оценка доходности и рисков.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – финансовый инструмент/понятие; список 2 – характеристика/участник. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

Список 1: Финансовый инструмент/понятие	Список 2: Характеристика/участник
1. Акция	А. Гарантирует возврат номинала в установленный срок и выплату процентов.
2. Облигация	Б. Является долевой ценной бумагой, удостоверяющей право на часть прибыли компании.
3. Банк	В. Основной участник, принимающий депозиты и выдающий кредиты.
4. Фондовая биржа	Г. Организованный рынок для торговли ценными бумагами.
5. Диверсификация	Д. Требование к инвестору снижать риски путем распределения вложений.
6. Риск ликвидности	Е. Связан с возможностью быстро продать актив по рыночной цене.

Ответ:

1	2	3	4	5	6

Тема 1.2. Теоретические основы оценки инвестиций. Концепция стоимости денег во времени. ОПК-4.3, ПК-2.9

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п.п.	Вопрос
1.	Дайте определение понятию "стоимость денег во времени" (Time Value of Money). Приведите пример, объясняющий данную концепцию.
2.	Объясните разницу между номинальной и реальной процентной ставкой. Какое значение они имеют при оценке инвестиций?
3.	Что такое компаундинг (капитализация процентов)? Приведите формулу для расчета будущей стоимости (FV) и объясните ее компоненты.
4.	Что такое дисконтирование? Приведите формулу для расчета текущей стоимости (PV) и объясните ее компоненты.
5.	Какие основные факторы влияют на величину ставки дисконтирования, используемой при оценке инвестиционных проектов?
6.	Каким образом инфляция воздействует на концепцию стоимости денег во времени и на оценку инвестиций?
7.	Почему оценка инвестиционных решений предполагает учет временного фактора?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Если вы ожидаете получить 200 долларов через 2 года, и ставка дисконтирования составляет 10%		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	годовых, какая сумма является эквивалентной текущей стоимостью этого будущего платежа? Варианты ответов: а) 240 долларов б) 220 долларов в) приблизительно 165.29 долларов г) 200 долларов		
2.	Концепция "стоимости денег во времени" наиболее тесно связана с принципом: Варианты ответов: а) Инфляция всегда снижает покупательную способность. б) Деньги, полученные сегодня, имеют большую ценность, чем та же сумма, полученная в будущем, из-за возможности получения дохода. в) Чем больше процентная ставка, тем меньше будущая стоимость. г) Риск снижает ценность будущих денежных потоков.		
3.	Акционерное общество "Прогресс" ожидает получить 100 000 рублей через 5 лет. Если компания использует ставку дисконтирования 12% годовых, какова текущая стоимость этого будущего платежа? Варианты ответов: а) 180 000 рублей. б) 100 000 рублей. в) 66 000 рублей. г) приблизительно 56 743 рубля.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Капитализация процентов – это процесс:

а) Уменьшения основной суммы долга.

б) Начисления процентов на ранее начисленные проценты.

в) Снижения процентной ставки.

г) Оценки текущей стоимости будущих платежей.

Если реальная процентная ставка является отрицательной (-2%), это означает, что:

а) Покупательная способность денег за период увеличилась.

б) Покупательная способность денег за период снизилась.

в) Номинальная ставка равна нулю.

г) Инвестиции приносят убыток.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из следующих действий относятся к основным принципам успешного инвестирования?

а) дисциплина;

б) пассивность и игнорирование рынка;

в) долгосрочная перспектива;

г) частая смена стратегии на основе сиюминутных новостей;

д) диверсификация.

Факторы, влияющие на стоимость денег во времени, включают:

а) Уровень инфляции.

б) Время года.

в) Риск, связанный с будущим получением средств.

г) Цвет автомобиля инвестора.

д) Доходность альтернативных инвестиций (безрисковая ставка).

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите действия в правильной последовательности при расчете будущей стоимости (FV) инвестиции:

а) Определение процентной ставки (r).

б) Определение начальной суммы инвестиции (PV).

в) Определение количества периодов (n).

г) Применение формулы FV = PV * (1 + r)^n.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – понятие; список 2 – определение/формула. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие	Список 2: Определение/Формула
1.	Будущая стоимость (FV)	А. Формула: PV = FV / (1 + r)^n
2.	Текущая стоимость (PV)	Б. Процесс начисления процентов на ранее начисленные проценты.
3.	Ставка дисконтирования (r)	В. Процесс определения текущей стоимости будущих денежных потоков.
4.	Капитализация (Компаундинг)	Г. Формула: FV = PV * (1 + r)^n
5.	Дисконтирование	Д. Уровень доходности, необходимый для оценки будущих потоков в текущую стоимость.

Тема 1.3. Методы оценки инвестиционных проектов: предварительный отбор. ОПК-4.1, ПК-1.4, ПК-2.9 ПК-2.7

1. Задания открытого типа
1.1. Вопросы открытого типа
Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ:

№ п.п.	Вопрос
1.	В чем состоит основная цель этапа предварительного отбора инвестиционных проектов?
2.	Назовите и опишите основные методы, которые используются для предварительного отбора инвестиционных проектов.
3.	Объясните, как рассчитывается простой срок окупаемости (Payback Period). Какие его сильные и слабые стороны?

№ п.п.	Вопрос
4.	Что такое дисконтированный срок окупаемости? Чем он отличается от простого срока окупаемости, и в каких случаях его использование предпочтительнее?
5.	Какие ограничения присущи методам предварительного отбора инвестиционных проектов? Почему они не могут быть использованы для принятия окончательного инвестиционного решения?
6.	Приведите пример инвестиционного проекта: каковы будут первоначальные инвестиции, а каковы - ежегодные денежные потоки? Рассчитайте простой срок окупаемости для данного проекта.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Метод, показывающий, сколько времени требуется для возврата первоначальных инвестиций за счет денежных потоков проекта, является: Варианты ответов: а) Метод чистой текущей стоимости (NPV). б) Метод внутренней нормы доходности (IRR). в) Срок окупаемости. г) Индекс рентабельности (PI).		
2.	Компания "Энергия" планирует проект с первоначальными инвестициями 120 000 руб. и ежегодным денежным потоком 30 000 руб. Какой простой срок окупаемости у данного проекта? Варианты ответов: а) 3 года. б) 2 года. в) 5 лет. г) 4 года.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Основная цель предварительного отбора инвестиционных проектов – это:

а) Точно определить прибыльность проекта.

б) Отсеять проекты, не соответствующие минимальным требованиям к доходности или срокам окупаемости.

в) Выбрать наиболее прибыльный проект из всех возможных.

г) Рассчитать стоимость капитала компании.

Проект имеет первоначальные инвестиции 100 000 у.е. и генерирует денежный поток 20 000 у.е. в год. Дисконтированный срок окупаемости для этого проекта будет:

а) Равен простому сроку окупаемости.

б) Больше простого срока окупаемости.

в) Меньше простого срока окупаемости.

г) Невозможно рассчитать без дополнительной информации.

(Пояснение: Дисконтирование "обесценивает" будущие потоки, поэтому для покрытия той же суммы инвестиций потребуется больше времени, то есть срок будет больше)

Если срок окупаемости проекта превышает срок его экономической жизни, то такой проект:

а) Всегда является привлекательным.

б) Явно не проходит предварительный отбор (с точки зрения срока окупаемости).

в) Требует более тщательного анализа.

г) Может быть привлекательным, если другие методы покажут высокую доходность.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных методов относятся к методам предварительного отбора инвестиционных проектов?

а) Простой срок окупаемости.
б) Чистая текущая стоимость (NPV).
в) Дисконтированный срок окупаемости.
г) Внутренняя норма доходности (IRR).
д) Индекс рентабельности (PI).

К недостаткам простого (недисконтированного) срока окупаемости относятся:
а) Игнорирование стоимости денег во времени.
б) Игнорирование денежных потоков, возникающих после срока окупаемости.
в) Сложность расчетов.
г) Необходимость точного прогнозирования всех будущих денежных потоков.
д) Риск выбора проекта с меньшей общей прибылью, но более быстрым сроком окупаемости.

Тест 3.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Построить верную последовательность из предложенных элементов.
Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите этапы оценки простейшего сценария проекта по сроку окупаемости в логической последовательности:
а) Определение величины первоначальных инвестиций.
б) Определение общей суммы кумулятивных денежных потоков.
в) Поиск момента, когда кумулятивный денежный поток равен первоначальным инвестициям.
г) Определение ежегодных денежных потоков.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – понятие; список 2 – характеристика. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие	Список 2: Характеристика
1.	Простой срок окупаемости	А. Учитывает стоимость денег во времени при расчете периода возврата инвестиций.

№	Понятие	Список 2: Характеристика
2.	Дисконтированный срок окупаемости	Б. Основной аргумент – скорость возврата вложенных средств.
3.	Недостаток метода	В. Игнорирование денежных потоков после срока окупаемости.
4.	Преимущество метода	Г. Фильтрация заведомо непривлекательных проектов.

Раздел 2. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ

Тема 2.1. Методы оценки инвестиционных проектов: потоки платежей. ОПК-4.1, ОПК-4.3, ПК-1.4, ПК-2.9

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1	Дайте определение понятию «денежный поток инвестиционного проекта». Опишите виды денежных потоков (операционный, инвестиционный, финансовый) и приведите примеры для каждого вида.
2	Объясните, что такое дисконтирование денежных потоков. Приведите формулу расчёта текущей стоимости денежного потока (PV) и поясните значение каждого параметра.
3	Охарактеризуйте метод расчёта чистой приведённой стоимости (NPV). В чём заключается критерий принятия инвестиционного решения на основе NPV? Приведите пример расчёта NPV для гипотетического проекта.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой показатель отражает разницу между текущей стоимостью будущих		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	денежных поступлений и первоначальными инвестициями? Варианты ответов: а) IRR; б) NPV; в) PB; г) PI.		
2.	Какой метод оценки инвестиционных проектов учитывает временную стоимость денег? Варианты ответов: а) простой период окупаемости; б) учётная норма доходности; в) чистая приведённая стоимость; г) коэффициент эффективности инвестиций.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один верный ответ.
Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой показатель рассчитывается как отношение текущей стоимости будущих денежных поступлений к первоначальным инвестициям?
а) NPV
б) IRR
в) PI
г) PB

Что означает положительное значение NPV инвестиционного проекта?
а) проект убыточен
б) проект окупается за 1 год
в) проект принесёт прибыль сверх требуемой нормы доходности
г) проект не требует инвестиций

Какой метод не учитывает временную стоимость денег?
а) расчёт NPV
б) расчёт IRR
в) расчёт простого периода окупаемости
г) расчёт индекса прибыльности

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие показатели учитывают временную стоимость денег?
а) простой период окупаемости
б) чистая приведённая стоимость
в) внутренняя норма доходности
г) учётная норма доходности
д) дисконтированный период окупаемости

Какие факторы необходимо учитывать при выборе ставки дисконтирования?
а) уровень инфляции
б) риск проекта
в) стоимость капитала компании
г) курс национальной валюты
д) сезонность спроса

Какие из перечисленных методов являются динамическими (учитывают временную стоимость денег)?
а) расчёт NPV
б) расчёт PB
в) расчёт IRR
г) расчёт DPB
д) расчёт коэффициента эффективности инвестиций

Тема 2.2 Финансовое моделирование и бюджетирование капитала. ОПК-4.1, ПК-1.3, ПК-1.4

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1	Дайте определение понятию «бюджетирование капитала». Опишите его роль в стратегическом планировании компании.
2	Перечислите основные этапы процесса бюджетирования капитала. Кратко охарактеризуйте каждый этап.

№ п/п	Вопрос
3	Какие методы используются для отбора инвестиционных проектов в рамках бюджетирования капитала? Приведите примеры ситуаций, когда предпочтительнее использовать тот или иной метод.
4	Охарактеризуйте понятие «ограничение капитала» (capital rationing). Как оно влияет на процесс бюджетирования?
5	Какие инструменты контроля исполнения инвестиционного бюджета вы знаете? Опишите, как они помогают минимизировать риски и повысить эффективность инвестиций.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой этап бюджетирования капитала предполагает оценку и ранжирование инвестиционных проектов? Варианты ответов: а) идентификация инвестиционных возможностей; б) анализ и отбор проектов; в) реализация и мониторинг; г) оценка рисков.		
2.	Что является основной целью бюджетирования капитала? Варианты ответов: а) максимизация краткосрочной прибыли; б) оптимизация структуры капитала; в) эффективное распределение долгосрочных инвестиций; г) снижение операционных расходов.		

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что такое ограничение капитала?

а) недостаток оборотных средств

б) лимит на объём инвестиций, который компания может выделить на новые проекты

в) высокая стоимость заёмных средств

г) низкий спрос на продукцию

Какой документ фиксирует план долгосрочных инвестиций компании?

а) операционный бюджет

б) инвестиционный бюджет

в) бюджет доходов и расходов

г) кассовый план

Что является ключевым фактором при ранжировании инвестиционных проектов?

а) размер первоначальных инвестиций

б) срок реализации проекта

в) ожидаемая доходность (например, NPV или IRR)

г) количество сотрудников, задействованных в проекте

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие факторы могут привести к ограничению капитала?

а) высокая стоимость привлечения финансирования

б) низкий кредитный рейтинг компании

в) избыток свободных денежных средств

г) жёсткие требования инвесторов или кредиторов

д) высокая рентабельность текущих проектов

Какие инструменты используются для контроля исполнения инвестиционного бюджета?

а) план-фактный анализ

б) система ключевых показателей эффективности (KPI)

в) аудит инвестиционных проектов

г) маркетинговые исследования

д) анализ макроэкономических показателей

Какие этапы включает процесс бюджетирования капитала?

а) идентификация инвестиционных возможностей
б) оценка и отбор проектов
в) реализация проектов и мониторинг
г) разработка

Тема 2.3 Сравнительный анализ методов оценки инвестиционных проектов и выбор оптимального подхода ОПК-4.1, ПК-1.3, ПК-1.4

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1	Как проанализировать и интерпретировать расхождения в результатах, полученных разными методами оценки одного проекта?
2	Какие типичные ошибки допускают аналитики при выборе метода оценки? Предложите способы их предотвращения.
3	Какие инструменты контроля исполнения инвестиционного бюджета вы знаете? Опишите, как они помогают минимизировать риски и повысить эффективность инвестиций.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какие преимущества предоставляет чистая приведенная стоимость (NPV) как метод оценки? а) Обеспечивает прямое измерение создания стоимости для акционеров б) Легко интерпретируется при отсутствии финансовых знаний в) Учитывает полную структуру денежных потоков проекта г) Универсален для любых инвестиционных проектов		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
2.	При выборе метода оценки инвестиционных проектов следует учитывать: а) Отраслевую специфику б) Личные предпочтения руководителя проекта в) Цели и стратегические приоритеты компании г) Рекомендации конкурентов д) Характер инвестиционных проектов (масштаб, срок жизни) .		

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой метод может давать противоречивые результаты при сравнении проектов разного масштаба?

а) Чистая приведенная стоимость (NPV)

б) Срок окупаемости (PP)

в) Внутренняя норма доходности (IRR)

г) Индекс рентабельности (PI)

Для ранжирования проектов при ограниченном бюджете капитальных вложений наиболее эффективным является:

а) Срок окупаемости (PP)

б) Чистая приведенная стоимость (NPV)

в) Внутренняя норма доходности (IRR)

г) Индекс рентабельности (PI)

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие инструменты используются для контроля исполнения инвестиционного бюджета?

а) план-фактный анализ

б) система ключевых показателей эффективности (KPI)

в) аудит инвестиционных проектов

г) маркетинговые исследования

д) анализ макроэкономических показателей

Какие этапы включает процесс бюджетирования капитала?

а) идентификация инвестиционных возможностей

б) оценка и отбор проектов

в) реализация проектов и мониторинг

г) разработка

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной	1-59

области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы

и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде

фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Назарова, Ю. А. Экономическая оценка инвестиционных решений средствами Microsoft Excel : Учебное пособие / Ю. А. Назарова, Н. С. Щербакова. – Москва : Российский университет дружбы народов (РУДН), 2024. – 92 с. – EDN YITNHL.

2. Гринюк, К. П. Инновационная Экономика: управление, финансы, инвестиции / К. П. Гринюк. – Курган : Курганский государственный университет, 2023. – 104 с. – ISBN 978-5-4217-0655-7. – EDN KXBPGI.

3. Немчанинова, М. А. Инвестиции : методические указания по выполнению курсовой и контрольной работы / М. А. Немчанинова. – Хабаровск : Дальневосточный государственный университет путей сообщения, 2023. – 32 с. – EDN ZXVHWM.

8.2. Дополнительная литература

1. Леонов, А. В. Основные подходы к оценке инвестиционных решений / А. В. Леонов // Наука, общество, образование в современных условиях. – Пенза : Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г.Ю.), 2023. – С. 6-17. – EDN FCPBOQ.

2. Ступаев, Е. А. Правовое регулирование иностранных инвестиций в Российской Федерации и особенности судебной практики по иностранным инвестициям / Е. А. Ступаев // Научный альманах "В зеркале права" : Сборник научных трудов. – Липецк : Липецкий государственный педагогический университет им. П.П. Семенова-Тян-Шанского, 2024. – С. 403-407. – EDN YMGIAL.

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

ГОСТ Р ИСО 9004-2025. Менеджмент качества. Качество организации. Руководство по достижению устойчивого успеха. — Введ. 2026-04-01. — URL: https://protect.gost.ru/document.aspx?control=7&id=259000

8.4. Интернет-ресурсы

ЭБС «ЛАНЬ» https://e.lanbook.com

ЭБС «ЗНАНИУМ» https://znanium.ru

Справочно-правовая система «ГАРАНТ» http://www.garant.ru

КонсультантПлюс: справочная правовая система http://www.consultant.ru/ - бесплатный доступ к основным актам

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-xecutive.ru

Официальный портал Минфина России (раздел «Финансовый менеджмент»): minfin.gov.ru

Федеральный портал проектов нормативных правовых актов (regulation.gov.ru)

Портал государственных и муниципальных услуг (функций) «Электронный бюджет»: budget.gov.ru