

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования

«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ»

Кафедра №1

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель направления

Д.Э.Н., доц.

(должность, уч. степень, звание)



А.С. Будагов

(подпись)

«24» марта 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиции и кредитование»

(Название дисциплины)

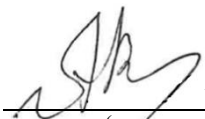
Код направления	38.03.01
Наименование направления/ специальности	Экономика
Наименование направленности	Финансы и кредит
Форма обучения	заочная

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил (а)

д.э.н., проф.

(должность, уч. степень, звание)



24.03.22

(подпись, дата)

А.М. Колесников

(инициалы, фамилия)

Программа одобрена на заседании кафедры № 1

«24» марта 2022 г., протокол № 7

Заведующий кафедрой № 1

К.э.н., доц.

(уч. степень, звание)



24.03.22

(подпись, дата)

А.В. Новиков

(инициалы, фамилия)

Ответственный за ОП ВО 38.03.01(07)

доц., к.э.н., доц.

(должность, уч. степень, звание)



24.03.22

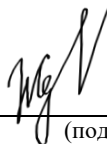
(подпись, дата)

Н.А. Иванова

(инициалы, фамилия)

Заместитель директора ИФ
ГУАП по методической
работе

(должность, уч. степень, звание)



24.03.22

(подпись, дата)

Н.В. Жданова

(инициалы, фамилия)

Аннотация

Дисциплина «Инвестиции и кредитование» входит в вариативную часть образовательной программы подготовки обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» направленность «Финансы и кредит». Дисциплина реализуется кафедрой №1.

Дисциплина нацелена на формирование у выпускника

общекультурных компетенций:

ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»;

общепрофессиональных компетенций:

ОПК-3 «способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы»;

профессиональных компетенций:

ПК-1 «способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов»,

ПК-2 «способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов»,

ПК-3 «способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами»,

ПК-7 «способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет»,

ПК-11 «способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий».

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с изучением понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, привитием навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента.

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости, промежуточная аттестация в форме экзамена.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов.

Язык обучения по дисциплине «русский».

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

1.1. Цели преподавания дисциплины

Дисциплина «Инвестиции и кредитование» соответствует общим целям образовательной программы подготовки бакалавров по направлению «Экономика».

Целью изучения учебной дисциплины «Инвестиции» является получение студентами необходимых навыков в области инвестиций, инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, анализа денежных потоков, оценки эффективности инвестиционных проектов, отбора инвестиционных проектов, выбора схемы финансирования инвестиционного проекта и вложения денежных средств.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»:

знать- принципы организации работы предприятия, организации финансового планирования и прогнозирования на микро- и макроуровне, способы и формы реализации экономических интересов участников предприятия в системе государственного регулирования экономических интересов; понимать место и роль материально-вещественных факторов производства в удовлетворении интересов участников предприятия;

уметь – обобщать и анализировать нормативно-правовые акты государственных и муниципальных органов власти, структуру доходов, расходов хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм – на микро- так и на макроуровне;

владеть навыками – финансово-экономических расчетов при оценке работы хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм и форм собственности. применения методов планирования и прогнозирования на микроуровне.

иметь опыт деятельности – по закреплению навыков расчета и анализа оценочных показателей работы организации, организации планирования на микроуровне;

ОПК-3 «способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы»:

знать – теорию реактивного движения, математический анализ;

уметь- применять знания для решения перспективных проблем гиперзвуковых двигателей;

владеть навыками -обеспечения экологической безопасности полетов реактивной авиации;

иметь опыт - деятельности в области обеспечения безопасности обеспечения полетов авиационных средств.

ПК-1 «способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов»:

знать - основы системного анализа;

уметь - использовать специализированные программные пакеты, предназначенные для моделирования полетов летательных аппаратов;

владеть навыками - физического и математического моделирования, анализа эмпирической информации, включая летные испытания летательных аппаратов в целях обеспечения безопасности (включая экологическую) испытаний и полетов летательных аппаратов.

ПК-2 «способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов»:

знать – типовые методики проведения аудита;

уметь – применять существующие методики;

владеть навыками – расчетов показателей финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта, необходимых для деятельности аудитора;

иметь опыт деятельности – в осуществлении расчетов.

ПК-3 «способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами»:

знать - стандарты организации, разделы планов организации, методики расчета социально-экономических показателей, характеризующих процессы, происходящие на уровне хозяйствующих субъектов;

уметь - планировать и прогнозировать показатели бизнес-плана для хозяйствующих субъектов, показатели финансовых планов, выполнять необходимые расчеты для составления экономических разделов планов, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;

владеть навыками - расчета показателей бизнес-плана для хозяйствующих субъектов показателей финансовых планов.

иметь опыт деятельности - организации финансового планирования и прогнозирования на предприятии.

ПК-7 «способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет»:

знать – основные понятия, используемые для обзора в отечественной и зарубежной информации; основные источники информации при подготовке аналитического отчета и информационного обзора; структуру аналитического отчета и информационного обзора;

- основные источники информации при подготовке аналитического отчета и информационного обзора; структуру аналитического отчета и информационного обзора.

уметь – анализировать информационные источники (сайты, форумы, периодические издания); анализировать культурную, профессиональную и личностную информацию в отечественной и зарубежной прессе; найти необходимые данные для составления аналитического отчета;

владеть навыками – организации сбора информации для подготовки информационного обзора и аналитического отчета;

иметь опыт деятельности – в области поиска и интерпретации информации, работы с информационными источниками.

ПК-11 «способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев

социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий»:

знать - критерии социально-экономической эффективности, предпринимательские рисков и возможные социально-экономические последствия;

уметь - способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию и использованию на предприятии;

владеть навыками - разработки, обоснования рекомендаций по принятию управленческих решений;

иметь опыт деятельности - оценки предлагаемых вариантов управленческих решений, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина базируется на знаниях, ранее приобретенных обучающимися при изучении следующих дисциплин:

- Инвестиции,
- Финансовые инвестиции,
- Финансовый менеджмент,
- Основы аудита,
- Финансы.

Знания, полученные при изучении материала данной дисциплины, имеют как самостоятельное значение, так и используются при изучении других дисциплин:

- Анализ финансовой отчетности,
- Международные стандарты учёта и финансовой отчетности,
- Стратегия инновационной деятельности.

3. Объем дисциплины в ЗЕ/академ. час

Данные об общем объеме дисциплины, трудоемкости отдельных видов учебной работы по дисциплине (и распределение этой трудоемкости по семестрам) представлены в таблице 1

Таблица 1 – Объем и трудоемкость дисциплины

Вид учебной работы	Всего	Трудоемкость по семестрам
		№10
1	2	3
Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/(час)	3/ 108	3/ 108
<i>Аудиторные занятия</i> , всего час., <i>В том числе</i>	12	12
лекции (Л), (час)	6	6
Практические/семинарские занятия (ПЗ), (час)	6	6
лабораторные работы (ЛР), (час)		

курсовой проект (работа) (КП, КР), (час)		
Экзамен, (час)	9	9
<i>Самостоятельная работа</i> , всего	87	87
Вид промежуточного контроля: зачет, дифф. зачет, экзамен (Зачет, Дифф. зач, Экз.)	Экз.	Экз.

4. Содержание дисциплины

4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по разделам и видам занятий

Разделы и темы дисциплины и их трудоемкость приведены в таблице 2.

Таблица 2. – Разделы, темы дисциплины и их трудоемкость

Разделы, темы дисциплины	Лекции (час)	ПЗ (СЗ) (час)	ЛР (час)	КП (час)	СРС (час)
Семестр 10					
Раздел I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТИРОВАНИЯ Тема 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности Тема 2. Инвестиционный проект: понятие, классификация и этапы подготовки Тема 3 . Методические подходы к анализу и оценке инвестиционных проектов Тема 4. Финансирование инвестиционных проектов	3	3	-	-	47
Раздел II. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ Тема 5. Разработка инвестиционного проекта. Тема 6. Анализ и оценка показателей эффективности инвестиционных проектов	3	3	-	-	40
Итого в семестре:	6	6	-	-	87
Итого:	6	6	0	0	87

4.2. Содержание разделов и тем лекционных занятий

Содержание разделов и тем лекционных занятий приведено в таблице 3.

Таблица 3 - Содержание разделов и тем лекционных занятий

Номер раздела	Название и содержание разделов и тем лекционных занятий
1.	<p>Тема 1. Понятие инвестиционной деятельности. Предмет, объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика организации. Правовое обеспечение государственного регулирования инвестиционной деятельности.</p> <p>Тема 2. Понятие инвестиционного проекта, его цели и задачи. Классификация инвестиционных проектов. Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. Цикл инвестиционного проекта. Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта.</p> <p>Тема 3. Основные категории анализа инвестиционных проектов. Инвестиции: экономическая сущность, типы и классификация инвестиций. Денежный поток инвестиционного проекта. Денежный поток от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Экономический срок жизни инвестиций. Ликвидационная стоимость. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта. Стоимость денег во времени: дисконтирование и компаундинг. Аннуитеты: текущая стоимость аннуитета, будущая стоимость аннуитета. Взнос на амортизацию долга (коэффициент погашения задолженности). Фактор фонда возмещения. Норма дисконта, их классификация. Методические подходы к определению нормы дисконта. Модель средневзвешенной стоимости капитала.</p> <p>Тема 4. Классификация форм и источников финансирования инвестиционных проектов. Стоимость капитала и принятие финансовых решений. Государственное финансирование капитальных вложений. Иностраные инвестиции. Методы самофинансирования. Стоимость собственного капитала. Финансирование инвестиционных проектов через кредитный рынок. Стоимость заемного капитала.</p>
2.	<p>Тема 5. Содержание и информационное обеспечение разделов инвестиционного проекта. Представление инвестиционного проекта в форме бизнес-плана. Содержание инвестиционной программы (инвестиционного меморандума) организации. Программное обеспечение подготовки бизнес-планов.</p> <p>Тема 6. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов. Эффективность проекта в целом: социально-экономическая и коммерческая эффективность. Эффективность участия в проекте. Бюджетная эффективность. Принципы оценки инвестиционных проектов. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Классификация показателей экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы расчета показателей эффективности инвестиционных проектов, не предполагающих использования концепции дисконтирования: простой срок окупаемости инвестиций, показатели простой рентабельности, чистые денежные поступления, индекс доходности инвестиций, максимальный денежный отток, метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования: чистая текущая</p>

	стоимость, индекс доходности дисконтированных инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования. Метод модифицированной внутренней нормы доходности. Экономический срок жизни проекта, оптимальный экономический срок. Анализ и оценка релевантных денежных потоков инвестиционных проектов.
--	--

4.3. Практические (семинарские) занятия

Темы практических занятий и их трудоемкость приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Практические занятия и их трудоемкость

№ п/п	Темы практических занятий	Формы практических занятий	Трудоемкость, (час)	№ раздела дисциплины
1	Тема 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности Тема 2. Инвестиционный проект: понятие, классификация и этапы подготовки Тема 3 . Методические подходы к анализу и оценке инвестиционных проектов Тема 4. Финансирование инвестиционных проектов	Семинар	3	1
2	Тема 5. Разработка инвестиционного проекта. Тема 6. Анализ и оценка показателей эффективности инвестиционных проектов	Семинар	3	2
		Всего:	6	

4.4. Лабораторные занятия

Темы лабораторных занятий и их трудоемкость приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Лабораторные занятия и их трудоемкость

№ п/п	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, (час)	№ раздела дисциплины
Учебным планом не предусмотрено			

4.5. Курсовое проектирование (работа)

Учебным планом не предусмотрено

4.6. Самостоятельная работа обучающихся

Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость приведены в таблице 6.

Таблица 6 Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость

Вид самостоятельной работы	Всего, час	Семестр 10, час
1	2	3
Самостоятельная работа, всего	87	87
изучение теоретического материала дисциплины (ТО)	30	30
курсовое проектирование (КП, КР)		
расчетно-графические задания (РГЗ)		
выполнение реферата (Р)		
Подготовка к текущему контролю (ТК)	30	30
домашнее задание (ДЗ)		
контрольные работы заочников (КРЗ)	27	27

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся указаны в п.п. 8-10.

6. Перечень основной и дополнительной литературы

6.1. Основная литература

Перечень основной литературы приведен в таблице 7.

Таблица 7 – Перечень основной литературы

Шифр	Библиографическая ссылка / URL адрес	Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров)
	Карпова, Е. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 285 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-016205-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1087044 (дата обращения: 08.10.2020). – Режим доступа: по подписке.	

	<p>Николаева, Т. П. Деньги, кредит, банки : учебное пособие / Т. П. Николаева. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА, 2020. - 377 с. - ISBN 978-5-9765-2520-7. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1149693 (дата обращения: 08.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>Тепман, Л.Н. Оценка недвижимости: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / Л.Н. Тепман, В.А. Артамонов. — 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 591 с. - ISBN 978-5-238-02633-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1028532 (дата обращения: 08.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p>	
--	--	--

6.2. Дополнительная литература

Перечень дополнительной литературы приведен в таблице 8.

Таблица 8 – Перечень дополнительной литературы

Шифр	Библиографическая ссылка/ URL адрес	Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров)
	<p>Ведута, Е. Н. Стратегия и экономическая политика государства : учебное пособие / Е.Н. Ведута. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021.— 320 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/2270. - ISBN 978-5-16-009120-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1194780 (дата обращения: 08.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>Финансовое право : учебник / отв. ред. Н. И. Химичева, Е. В. Покачалова. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Норма : ИНФРА-М, 2020. - 800 с. - (Высшее образование: Специалитет). - ISBN 978-5-</p>	

	16-108821-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1178720 (дата обращения: 08.10.2020). – Режим доступа: по подписке.	
--	--	--

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины

URL адрес	Наименование
http://window.edu.ru/	Единое окно доступа к информационным ресурсам

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

8.1. Перечень программного обеспечения

Перечень используемого программного обеспечения представлен в таблице 10.

Таблица 10 – Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование
1.	КонсультантПлюс (сетевая версия дл ОУ)

8.2. Перечень информационно-справочных систем

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование
	Не предусмотрено

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Состав материально-технической базы представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Состав материально-технической базы

№ п/п	Наименование составной части материально-технической базы	Номер аудитории (при необходимости)
1	Фонд аудиторий ИФГУАП для проведения лекционных и практических (семинарских) занятий	

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

10.1. Состав фонда оценочных средств приведен в таблице 13

Таблица 13 - Состав фонда оценочных средств для промежуточной аттестации

Вид промежуточной аттестации	Примерный перечень оценочных средств
Экзамен	Список вопросов к экзамену; Экзаменационные билеты; Задачи; Тесты.

10.2. Перечень компетенций, относящихся к дисциплине, и этапы их формирования в процессе освоения образовательной программы приведены в таблице 14.

Таблица 14 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Номер семестра	Этапы формирования компетенций по дисциплинам/практикам в процессе освоения ОП
ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»	
1	История
1	История экономических учений
1	Иностранный язык
1	Математика. Математический анализ
1	Безопасность жизнедеятельности
1	Физическая культура
1	Информатика
1	Экономика. Микроэкономика
2	Иностранный язык
2	Правоведение
2	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
2	Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра
2	Философия
2	Информатика
2	Экономика. Макроэкономика
2	Математика. Математический анализ
2	Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
3	Социология и политология
3	Статистика
3	Мировая экономика и международные экономические отношения
3	Экономика организации
3	Менеджмент
3	Иностранный язык
3	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
4	Маркетинг

4	Психология и педагогика
4	Финансовая математика
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Финансы
4	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
4	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
4	Бухгалтерский учет
4	Иностранный язык
5	Страхование
5	Деловой иностранный язык
5	Финансовый анализ
5	Информационно-аналитическая деятельность на предприятиях
5	Ценообразование
5	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
5	Эконометрика
5	Бухгалтерское дело
5	Деньги, кредит, банки
5	Бухгалтерский учет
6	Инвестиции
6	Основы аудита
6	Инвестиции и кредитование
6	Основы информационной безопасности
6	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
6	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
6	Налоги и налогообложение
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
6	Деловой иностранный язык
6	Информационные технологии в экономике
6	Анализ финансовой отчетности
7	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
7	Финансовые инвестиции
7	Налоговые системы зарубежных стран
7	Финансовый менеджмент
7	Стратегия инновационной деятельности
7	Экономика и финансы предприятия
7	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски

7	Бухгалтерская финансовая отчетность
7	Финансовая политика
7	Бюджетная система РФ
7	Процедуры и методы контроля деятельности предприятий
7	Информационные системы финансов и бухгалтерского учета
8	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
8	Финансы предприятия
8	Налоговое администрирование
8	Экономика реорганизации фирмы
8	Организация и методика проведения налоговых проверок
8	Иностранские инвестиции
8	Учет и анализ банкротств
8	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
8	Системы контроля финансов
8	Банковское дело
8	Оперативная финансовая работа
8	Производственная преддипломная практика
ОПК-3 «способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы»	
1	Экономика. Микроэкономика
1	Информатика
2	Информатика
2	Экономика. Макроэкономика
3	Статистика
4	Финансовая математика
4	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
5	Финансовый анализ
5	Эконометрика
5	Страхование
6	Информационные технологии в экономике
6	Основы аудита
6	Инвестиции и кредитование
6	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
7	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
7	Информационные системы финансов и бухгалтерского учета
8	Налоговое администрирование
8	Международные стандарты учета и финансовой отчетности

8	Организация и методика проведения налоговых проверок
8	Производственная преддипломная практика
ПК-1 «способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов»	
3	Экономика организации
4	Финансовая математика
5	Финансовый анализ
5	Деньги, кредит, банки
6	Инвестиции и кредитование
6	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
6	Анализ финансовой отчетности
7	Налоговые системы зарубежных стран
7	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
7	Финансовый менеджмент
7	Финансовая политика
7	Экономика и финансы предприятия
7	Бюджетная система РФ
7	Бухгалтерская финансовая отчетность
8	Учет и анализ банкротств
8	Оперативная финансовая работа
8	Налоговое администрирование
8	Организация и методика проведения налоговых проверок
8	Производственная преддипломная практика
ПК-2 «способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов»	
4	Финансовая математика
5	Ценообразование
6	Основы аудита
6	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
6	Инвестиции
6	Анализ финансовой отчетности
6	Инвестиции и кредитование
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
7	Экономика и финансы предприятия
7	Налоговые системы зарубежных стран
8	Финансы предприятия
8	Учет и анализ банкротств

8	Производственная преддипломная практика
ПК-3 «способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами»	
4	Финансы
4	Маркетинг
4	Финансовая математика
6	Инвестиции и кредитование
6	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
6	Инвестиции
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
7	Процедуры и методы контроля деятельности предприятий
7	Экономика и финансы предприятия
8	Производственная преддипломная практика
ПК-7 «способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет»	
2	Экономика. Макроэкономика
3	Мировая экономика и международные экономические отношения
3	Экономика организации
4	Бухгалтерский учет
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
4	Финансы
4	Маркетинг
5	Деловой иностранный язык
5	Бухгалтерское дело
5	Бухгалтерский учет
6	Деловой иностранный язык
6	Инвестиции и кредитование
6	Основы аудита
7	Бюджетная система РФ
7	Экономика и финансы предприятия
8	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
8	Учет и анализ банкротств
8	Банковское дело
8	Производственная преддипломная практика
ПК-11 «способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий»	
3	Экономика организации

5	Ценообразование
5	Информационно-аналитическая деятельность на предприятиях
6	Инвестиции и кредитование
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
7	Стратегия инновационной деятельности
8	Финансы предприятия
8	Системы контроля финансов
8	Производственная преддипломная практика

10.3. В качестве критериев оценки уровня сформированности (освоения) у обучающихся компетенций применяется шкала модульно–рейтинговой системы университета. В таблице 15 представлена 100–балльная и 4–балльная шкалы для оценки сформированности компетенций.

Таблица 15 –Критерии оценки уровня сформированности компетенций

Оценка компетенции		Характеристика сформированных компетенций
100-балльная шкала	4-балльная шкала	
$85 \leq K \leq 100$	«отлично» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> - обучающийся глубоко и всесторонне усвоил программный материал; - уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает; - опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью направления; - умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; - делает выводы и обобщения; - свободно владеет системой специализированных понятий.
$70 \leq K \leq 84$	«хорошо» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> - обучающийся твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы; - не допускает существенных неточностей; - увязывает усвоенные знания с практической деятельностью направления; - аргументирует научные положения; - делает выводы и обобщения; - владеет системой специализированных понятий.
$55 \leq K \leq 69$	«удовлетворительно» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> - обучающийся усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы; - допускает несущественные ошибки и неточности; - испытывает затруднения в практическом применении знаний направления; - слабо аргументирует научные положения; - затрудняется в формулировании выводов и обобщений; - частично владеет системой специализированных понятий.
$K \leq 54$	«неудовлетворительно» «не зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> - обучающийся не усвоил значительной части программного материала; - допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении проблем в конкретном направлении; - испытывает трудности в практическом применении знаний; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует выводов и обобщений.

10.4. Типовые контрольные задания или иные материалы:

1. Вопросы (задачи) для экзамена (таблица 16)

Таблица 16 – Вопросы (задачи) для экзамена

№ п/п	Перечень вопросов для экзамена
	<ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая природа финансов, их сущность, функции, принципы финансов. 2. Финансовая система и характеристика ее звеньев. 3. Финансовые ресурсы: понятие, структура. Финансовые ресурсы государства, предприятий, населения. 4. Финансовая политика и её содержание. Типы финансовой политики. 5. Государственный кредит. Формы госкредита: бюджетный кредит, бюджетная ссуда и т.д. 6. Государственный внутренний и внешний долг. Управление госдолгом. 7. Пенсионная система Российской Федерации: сущность, структура, органы управления. Состав и структура пенсий в Российской Федерации. 8. Элементы управления финансами: прогнозирование, регулирование и контроль. 9. Природа денег, их сущность, функции и роль в экономике 10. Виды и формы денег, их классификация и эволюция. Структура современных денег. 11. Денежная система: понятия, цели функционирования, элементы. Денежная система современной России. 12. Процесс создания денег в современной денежной системе и факторы, влияющие на него. Денежный и банковский (кредитный, депозитный) мультипликаторы. 13. Денежно-кредитная политика: понятие, цели, инструменты. 14. Необходимость и сущность кредита, его функции. 15. Природа и роль ссудного процента, его виды. 16. Банковская система: понятие, элементы, типы. Современная банковская система РФ. 17. Расходы и доходы организаций, их классификация. 18. Планирование себестоимости и выручки от реализации продукции на предприятии. 19. Прибыль, ее экономическое содержание, функции. Виды прибыли, порядок их расчета. Формирование, распределение и использование прибыли. 20. Оборотные средства, их роль в процессе производства и реализации. Классификация оборотных средств предприятия. 21. Оборотные средства: состав, структура, определение потребности и оценка эффективности 22. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала. 23. Финансовое планирование на предприятии, сущность, цели и задачи. Виды и методы финансового планирования. Система финансовых планов (бюджетов). Содержание и структура финансовых планов. 24. Понятие, цель и задачи финансового менеджмента. 25. Понятие стоимости капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Определение стоимости собственного и заемного капитала. 26. Эффект финансового левеиджа: концепции и роль в управлении финансовым риском. 27. Операционный левеидж как инструмент финансового менеджмента. Сила воздействия операционного левеиджа и его роль в управлении предпринимательским риском.

28. Элементы операционного анализа: порог рентабельности и запас финансовой прочности.
29. Сопряженный эффект финансового и операционного левириджа.
30. Управление распределением прибыли предприятия: норма распределения, определение рационального соотношения между нормой распределения и внутренними темпами роста. Дивидендная политика предприятия.
31. Управление финансированием оборотных активов: стратегии финансирования и их сочетаемость со стратегиями формирования текущих активов.
32. Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.
33. Долгосрочное страхование жизни.
34. Перестрахование. Его сущность и виды.
35. Страховой риск. Его определение и критерии страхуемости рынков.
36. Сравнительная характеристика добровольного и обязательного медицинского страхования.
37. Классификация видов страхования.
38. Сущность, принципы и функции страхования.
39. Понятие бюджета и объективный характер бюджетных отношений. Функции бюджета как финансового и экономического регулирования и планирования.
40. Бюджетная система РФ: понятие и структура. Принципы построения бюджетной системы России и ее конституционно-правовые основы. Единство и целостность бюджетной системы.
41. Бюджетный процесс в Российской Федерации. Основные этапы и их характеристика.
42. Налоговые и неналоговые доходы бюджетов: понятие и виды. Полномочия органов власти федерального, регионального и местного уровня по формированию доходов соответствующих бюджетов.
43. Резервный фонд РФ. Фонд национального благосостояния РФ. Порядок формирования и распределения средств указанных фондов.
44. Межбюджетные отношения. Сущность и характеристика. Формы бюджетного регулирования.
45. Понятие, структура и экономическое содержание внебюджетных фондов. Роль и значение внебюджетных фондов в экономике.
46. Рынок ценных бумаг: структура и функции, виды ценных бумаг.
47. Деятельность профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
48. Облигации: основные характеристики, виды, расчет доходности.
49. Долевые ценные бумаги: понятие, виды, расчет доходности.
50. Эмиссия ценных бумаг.
51. Биржевой рынок ценных бумаг.
52. Производные финансовые инструменты: виды, порядок обращения и расчетов.
53. Сущность и источники финансирования инвестиций.
54. Инвестиционная политика организации: понятие, содержание, основные принципы разработки и реализации.
55. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ: формы, органы контроля и управления.
56. Инвестиционный проект: понятие и основные принципы формирования.
57. Показатели эффективности инвестиционных проектов: экономическое содержание и методы расчета.
58. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений: понятие, участники, последовательность.

59.	Лизинг: виды, объекты, оценка эффективности.
-----	--

2. Вопросы (задачи) для зачета / дифференцированного зачета (таблица 17)

Таблица 17 – Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для зачета / дифференцированного зачета
	Учебным планом не предусмотрено

3. Темы и задание для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта (таблица 18)

Таблица 18 – Примерный перечень тем для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта

№ п/п	Примерный перечень тем для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта
	Учебным планом не предусмотрено

4. Вопросы для проведения промежуточной аттестации при тестировании (таблица 19)

Таблица 19 – Примерный перечень вопросов для тестов

№ п/п	Примерный перечень вопросов для тестов
	<p>1. Основная цель инвестиционного проекта:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) максимизация объема выпускаемой продукции; b) минимизация затрат на потребление ресурсов; A c) техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией; d) оптимальное сочетание технических и экономических аспектов для стратегического планирования бизнеса; e) минимизация объема выпускаемой продукции. <p>2. Реинвестиции – это:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) начальные инвестиции, или нетто-инвестиции; b) начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта; c) свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом и направляемые на приобретение новых средств производства; d) конечные инвестиции, или нетто-инвестиции; e) брутто – инвестиции. <p>3. В формуле приведенных затрат $ПЗ = C_i + E_n * \dots$ пропущено:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) прибыль среднегодовая; b) амортизационные отчисления; c) капитальные вложения;

- d) НДС;
- e) ни один из ответов не является верным.

4. Инвестиции в нематериальные активы:

- a) «ноу-хау», патенты, лицензии, товарные знаки;
- b) подготовка кадров для будущего производства;
- c) запасы и оборотные активы;
- d) подготовка кадров для будущего производства и запасы;
- e) подготовка кадров для будущего производства и оборотные активы.

5. Инвестиционный рынок:

- a) рынок объектов реального инвестирования;
- b) рынок инструментов финансового инвестирования;
- c) рынок, как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования;
- d) рынок получения доходов;
- e) рынок вложений и получения прибыли.

6. Инвестиции – это:

- a) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- b) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;
- c) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;
- d) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли или другого полезного эффекта;
- e) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, не превышающего один год.

7. Инвестиционный проект:

- a) система организационно-правовых и финансовых документов;
- b) комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей;
- c) документ, увеличивающая риск инвестиционной деятельности;
- d) документ, минимизирующая риск инвестиционной деятельности;
- e) комплекс мероприятий, не обеспечивающий достижение поставленных целей.

8. Определите индекс доходности дисконтированных затрат, имеются следующие данные: чистый дисконтированный доход – 1200 тыс. руб., дисконтированные капиталовложения – 1800 тыс. руб.

- a) 1.67;
- b) 0.67;
- c) 1.5;
- d) 1.1;
- e) 1.61.

9. Ценность фирмы — это:

- a) рыночная стоимость капитала фирмы;
- b) рыночная стоимость обязательств фирмы (процент выплат на акцию);
- c) реальная сумма денег, которую можно получить от продажи;
- d) рыночная стоимость интеллектуальной собственности фирмы;
- e) рыночная стоимость долгов фирмы.

10. Инвестиционная фаза:

- a) спектр консультационных и проектных работ по управлению проектом;
- b) проектно-изыскательские, строительно-монтажные и пуско-наладочные работы;
- c) спектр консультационных и проектных работ по реализации проекта;
- d) спектр консультационных и проектных работ по минимизации производственных рисков;
- e) проектно-изыскательские, строительно-монтажные работы.

11. Преинвестиционная фаза содержит:

- a) поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей), предварительную разработку проекта, оценку технико-экономической и финансовой привлекательности, принятие решения;
- b) разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора, решение вопроса об инвестировании проекта;
- c) заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору; финансирование проекта;
- d) поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей), без оценки технико-экономической и финансовой привлекательности, принятие решения;
- e) заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; без предоставления бизнес-плана инвестору.

12. Имеются следующие характеристики оценки эффективности проекта ЧДД (NPV) – 161 тыс.руб., начальные инвестиционные затраты 435 тыс.руб. Индекс доходности инвестиций будет равен:

- a) 1,05;
- b) 1,37;
- c) 0,31;
- d) 1,98;
- e) 0,56.

13. Срок жизни проекта:

- a) продолжительность сооружения (строительства);
- b) средневзвешенный срок службы основного оборудования;
- c) расчетный период, продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора;
- d) продолжительность реализации;
- e) продолжительность амортизации.

14. К реальным инвестициям относятся вложения:

- a) в банковские депозиты;
- b) в объекты тезаврации;
- c) в нематериальные активы;
- d) в основной капитал;
- e) в материально-производственные запасы.

15. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV):

- a) основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков;
- b) основан на определении суммы денежных поступлений, учитывает уровень дисконта;
- c) основан на определении суммы денежных потоков;
- d) основан на определении разницы между суммой денежных потоков и капитальных вложений с учетом дисконтирования;
- e) кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень капитализации.

16. Метод расчета рентабельности инвестиций:

- a) сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам;
- b) показатель, обратный NPV;
- c) разница денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам;
- d) показатель, обратный $NPV \cdot 1000$;
- e) показатель, обратный $NPV/1000$.

17. Метод расчета внутренней нормы прибыли:

- a) внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год);
- b) метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором $NPV=0$;
- c) метод, при котором внутреннюю норму доходности сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного;
- d) метод ранжирования проектов по степени выгодности и «отсеивание» невыгодных;
- e) индикатор уровня риска по проекту.

18. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций (T):

- a) определение срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций;
- b) метод расчета, при котором сумма денежных поступлений будет равна сумме инвестиций;
- c) внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год);
- d) внутреннюю норму доходности сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного;
- e) индикатор уровня риска по проекту.

19. Капиталообразующие инвестиции проекта:

- a) сумма издержек на технологию, оборудование, здания и сооружения;
- b) затраты на основные и оборотные фонды;

- c) затраты на основные, оборотные фонды и эксплуатационные издержки;
d) затраты только на основные фонды;
e) затраты только на оборотные фонды.
20. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:
- a) в целом;
b) для каждого из участников;
c) без учета схемы финансирования;
d) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации;
e) нет правильных ответов.
21. Выберите наиболее эффективный инвестиционный проект из нескольких вариантов, имея следующие значения:
- a) ЧД по проекту – 4365 тыс.руб, срок окупаемости – 5 лет;
b) ЧД по проекту – 5221 тыс.руб, срок окупаемости – 4,5 года;
c) ЧД по проекту – 5000 тыс.руб, срок окупаемости – 5 лет;
d) ЧД по проекту – 5200 тыс.руб, срок окупаемости – 4 года;
e) ЧД по проекту – 6000 тыс.руб, срок окупаемости – 4 года.
22. Определите чистый дисконтированный доход от реализации инвестиционного проекта, при следующих условиях: капиталовложения составляют 1200 тыс. руб., ежегодный чистый доход – 600 тыс. руб., ставка дисконтирования 10%, полезный срок использования проекта 2 года.
- a) – 654,6 тыс.руб.;
b) 0;
c) –158,4 тыс.руб.;
d) +160 тыс.руб.;
e) +20 тыс.руб.
23. К внешним источникам финансирования инвестиционной деятельности относятся:
- a) чистый денежный поток от текущей деятельности;
b) выручка от продажи внеоборотных активов;
c) рост величины уставного капитала;
d) выручка от реализации инвестиционного проекта;
e) ни один из ответов не является верным.
24. Если инвестиционные затраты составляют 590 тыс. руб., а годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 340 тыс. руб., то срок окупаемости капиталовложений будет равен:
- a) 1,74 года;
b) 2 года;
c) 1,58 года;
d) 1,87 года;
e) 3 года.
25. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:

- a) оценке эффективности проекта в целом;
- b) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
- c) оценке эффективности проекта с учетом схемы финансирования;
- d) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта;
- e) нет правильных ответов.

26. Показатели общественной эффективности учитывают:

- a) эффективность проекта для каждого из участников – акционеров;
- b) эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации;
- c) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли;
- d) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, не выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства;
- e) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта.

27. Показатели бюджетной эффективности отражают:

- a) финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
- b) влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней;
- c) финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- d) сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования;
- e) сопоставление денежных притоков и оттоков с учетом схемы финансирования.

28. Объектами инвестиционной деятельности являются:

- a) основные фонды и оборотные средства, иные объекты собственности;
- b) ценные бумаги и целевые денежные вклады;
- c) имущественные права и права на интеллектуальную собственность;
- d) физические и юридические лица;
- e) нет верного ответа.

29. Для характеристики какого показателя оценки эффективности долгосрочных инвестиций можно использовать следующее утверждение: «...определяет продолжительность времени, необходимого для возмещения инвестиционных затрат из чистых денежных потоков»:

- a) физическая жизнь инвестиции;
- b) экономическая жизнь инвестиции;
- c) срок окупаемости;
- d) чистый доход;
- e) ни один из ответов не является верным.

30. Тезаврационные инвестиции – это:

- a) приобретение наличной валюты на валютной бирже (сделки спот);
- b) инвестиции, осуществляемые с целью накопления сокровищ;
- c) инвестиции, вкладываемые в акции, облигации, другие ценные бумаги;
- d) инвестиции, осуществляемые с целью растраты сокровищ;
- e) приобретение валюты у перекупщиков.

31. Жизненный цикл проекта – это:

- a) промежуток времени между моментом появления проекта и моментом окончания его реализации;
- b) промежуток времени между моментом появления первой выручки и моментом окончания реализации проекта;
- c) расчетный период, продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора;
- d) промежуток времени с момента появления проекта;
- e) промежуток времени между моментом появления второй выручки и моментом окончания реализации проекта.

32. Период окупаемости инвестиционного проекта - это:

- a) характеристика традиционного анализа эффективности инвестиционного проекта;
- b) период реализации эффективного инвестиционного проекта;
- c) период, после которого накопленное сальдо инвестиционного проекта приобретает неотрицательное значение;
- d) операционный период жизненного цикла инвестиционного проекта;
- e) ни один из ответов не является верным.

33. Определите чистый дисконтированный доход от реализации инвестиционного проекта, при следующих условиях: капиталовложения составляют 2200 тыс. руб., ежегодный чистый доход – 600 тыс. руб., ставка дисконтирования 10%, полезный срок использования проекта 5 лет.

- a) – 20.6 тыс. руб.;
- b) +123 тыс. руб.;
- c) +74 тыс. руб.;
- d) +160 тыс. руб.;
- e) +200 тыс. руб.

34. Инвестиционный доход по инвестиционному проекту равен:

- a) чистой прибыли;
- b) разнице чистой прибыли и амортизации;
- c) сумме чистой прибыли и амортизации;
- d) сроку окупаемости;
- e) капитальным вложениям.

35. Уравнение для определения коэффициента дисконтирования:

- a) $(1 + E)^n$;

- b) $\frac{1}{(1+E)^n}$;
- c) $\frac{n}{(1+E)^n}$;
- d) $\frac{1}{(1+E)^n - 1}$
- e) нет правильного ответа

36. Дисконтирование в инвестиционных расчетах – это расчетная операция:

- a) определения доходности капитала;
- b) нахождения современного эквивалента будущих доходов;
- c) определения будущего эквивалента стоимостных потоков инвестиционного проекта;
- d) определения единовременного эквивалента стоимостных потоков инвестиционного проекта;
- e) ни один из ответов не является верным.

37. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- a) денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации;
- b) последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета;
- c) последствия реализации проекта для отдельной, генерирующей проект организации без учета схемы финансирования;
- d) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий – акционеров;
- e) последствия реализации проекта для консолидированного бюджета.

38. Внутренняя норма доходности – это:

- a) метод, при котором чистый дисконтированный доход равен дисконтированным единовременным затратам;
- b) метод, при котором чистый дисконтированный доход не покрывает единовременные затраты;
- c) метод, при котором чистый дисконтированный доход покрывает единовременные затраты;
- d) метод, при котором чистый дисконтированный доход меньше единовременных затрат;
- e) нет правильного ответа.

39. Из каких видов деятельности обычно состоит поток по инвестиционному проекту?

- a) денежного потока от инвестиционной деятельности;
- b) денежного потока от операционной деятельности;
- c) денежного потока от хозяйственной деятельности;
- d) денежного потока от вложения инвестиций;
- e) денежного потока от финансовой деятельности.

40. Что необходимо рассчитать для расчёта сальдо по финансовой деятельности

при использовании внешних по отношению к ИП заёмных источников финансирования?

- a) денежный поток от инвестиционной деятельности;
- b) денежный поток от операционной деятельности;
- c) денежный поток от хозяйственной деятельности;
- d) денежный поток от вложения инвестиций;
- e) проценты за пользование заёмными средствами на каждом шаге реализации инвестиционного проекта.

41. По виду потерь риски классифицируются на:

- a) риск упущенной выгоды;
- b) прогнозируемые риски;
- c) риск снижения доходности;
- d) риск прямых инвестиционных потерь;
- e) управляемые риски.

42. При обосновании эффективности ИП отдельно учитываются следующие денежные потоки:

- a) инвестиционный;
- b) операционный;
- c) финансовый;
- d) все перечисленные;
- e) ни один из ответов не является верным.

43. К статическим методам оценки эффективности инвестиционных проектов относятся:

- a) метод основанный на определении срока окупаемости;
- b) метод внутренней нормы доходности;
- c) показатель финансовой реализуемости;
- d) метод основанный на расчете чистой текущей стоимости;
- e) показатель потребности в дополнительном финансировании.

44. Какому виду инвестиций соответствует отечественный термин «капитальные вложения»:

- a) реальные;
- b) структурные;
- c) портфельные;
- d) в разработку инноваций;
- e) ни один из ответов не является верным.

45. Стратегический смысл показателя абсолютной эффективности заключается в:

- a) максимизации прибыли;
- b) минимизации собственных средств предприятия;
- c) максимизации собственных средств предприятия;
- d) максимизации отдачи от инвестиций;
- e) ни один из ответов не является верным.

46. Простая норма прибыли – это показатель, аналогичный показателю...

- a) рентабельности капитала;
- b) чистой прибыли;
- c) прибыли от продаж;
- d) прибыли до налогообложения;
- e) внереализационной прибыли.

47. Фактор времени в инвестиционных расчетах выражает:

- a) неравноценность разновременных доходов для инвестора;
- b) временное предпочтение инвестора;
- c) длительность инвестиционного процесса;
- d) альтернативность использования инвестиционных ресурсов;
- e) ни один из ответов не является верным.

48. ИП по срокам реализации подразделяется на:

- a) краткосрочные (до 1 года);
- b) среднесрочные (1-3 лет);
- c) долгосрочные (свыше 5 лет);
- d) долгосрочные (свыше 3 лет);
- e) среднесрочные (от 1 до 5 лет).

49. При условии равномерного поступления чистого дохода в течение всего срока использования инвестиционного проекта, срок окупаемости рассчитывается:

- a) $T=K/D_i$;
- b) $T=M/D_i$;
- c) $T=K/E_{ч}$;
- d) $T=K+ЧП/D_i$;
- e) $T=ЧП+E$.

50. Критерий экономической эффективности инвестиционного проекта – это:

- a) инструмент контроля его реализации;
- b) наиболее полный и всесторонний экономический показатель, позволяющий принять однозначное инвестиционное решение;
- c) показатель, выражающий требования государства к инвесторам;
- d) показатель, выражающий интересы субинвесторов;
- e) ни один из ответов не является верным.

51. Показатель чистого конечного дохода обеспечивает:

- a) максимальную оценку эффективности;
- b) учет возможности реинвестирования доходов;
- c) минимизацию реальных инвестиций;
- d) максимизацию реальных инвестиций;
- e) ни один из ответов не является верным.

52. Внутренняя норма доходности – это ставка дисконтирования, при которой дисконтированная стоимость доходов от проекта равна:

- a) процентной стоимости;
- b) накопленному сальдо притоков денежных средств;
- c) накопленному сальдо оттоков денежных средств;
- d) критическим точкам проекта;
- e) дисконтированной стоимости инвестиций.

53. В каких случаях инвестиционная деятельность может быть приостановлена и прекращена органами власти и управления, в случаях:

- a) признания инвестора банкротом;
- b) возникновения стихийных бедствий и катастроф;
- c) введение чрезвычайного положения;
- d) отсутствия дохода ;
- e) ни при каких обстоятельствах не может быть приостановлена и прекращена.

54. Чем становятся капитальные вложения, пройдя инвестиционную стадию?

- a) основными фондами;
- b) оборотными фондами;
- c) прибылью;
- d) амортизационными отчислениями;
- e) ни один из ответов не является верным.

55. Проект признается эффективным, если величина ЧДД:

- a) больше или равна нулю;
- b) равна нулю;
- c) меньше нуля;
- d) меньше или равна нулю;
- e) ни один из ответов не является верным.

56. Ликвидность инвестиций характеризуется:

- a) периодом окупаемости;
- b) потребностью в финансировании;
- c) минимальным накопленным положительным сальдо стоимостных потоков;
- d) индексом рентабельности потоков;
- e) ни один из ответов не является верным.

57. Кредитный рынок представляет:

- a) конъюнктурный бум;
- b) ожидаемые темпы инфляции;
- c) тип рынка, в котором основным предметом сделок выступают кредитные ресурсы;
- d) ориентированность на мобилизацию долгосрочного капитала и изъятие его путём выпуска и размещения ценных бумаг;
- e) интеграция финансовых ресурсов в процессы инвестиционного рынка.

58. Финансовый поток ИП учитывается отдельно:

- a) на предпроектной стадии;

	<p>b) на стадии технического проектирования; c) при обосновании эффективности проекта; d) при обосновании схемы финансирования; e) ни один из ответов не является верным.</p> <p>59. По каким приоритетам классифицируются капитальные вложения на предприятиях?</p> <p>a) рисковые капиталовложения; b) изменение позиций на рынке; c) перерасход затрат; d) экономия затрат; e) вынужденные капиталовложения.</p> <p>60. Дисконтирование в инвестиционных расчетах позволяет учитывать:</p> <p>a) альтернативность инвестиционных решений; b) характеристики финансово-кредитной системы страны; c) временные предпочтения инвестора; d) возможность получения прибыли на капитал; e) ни один из ответов не является верным.</p>
--	---

5. Контрольные и практические задачи / задания по дисциплине (таблица 20)

Таблица 20 – Примерный перечень контрольных и практических задач / заданий

№ п/п	Примерный перечень контрольных и практических задач / заданий
1	<p>Необходимо построить денежный поток по инвестиционному проекту и оценить его с помощью методов срока окупаемости, расчета чистого дохода по проекту и ИДИ. Принять решение о целесообразности реализации рассматриваемого ИП.</p> <p>Капитальные вложения 8 945 тыс. руб. Инвестиции в оборотный капитал 2 350 тыс. руб.</p> <p>Выручка поступает от реализации проекта на первый год использования ИП 1 и 2 шаг: 7 410 тыс. руб.; 3-6 шаг: 7 900 тыс. руб.</p> <p>Материальные затраты на производство продукции 1 и 2 шаг: 2 860 тыс. руб. 3-6 шаг: 3 200 тыс. руб.</p> <p>Затраты на опл.труда 1 и 2 шаг: 621тыс. руб.; 3-6 шаг: 598 тыс. руб.</p> <p>Амортизация 10,00%</p> <p>Прочие в процентном выражении от прямых материальных затрат 10,00%</p> <p>Расходы, уменьшающие налогообл. базу (по шагам реализации проекта): 1,2 - 247 тыс. руб.; 3,4 - 157,8 тыс. руб.; 5,6 - 120,2 тыс. руб.</p> <p>Проценты за пользование кредитом : 0,1 - 1 000 тыс. руб.; 2- 1 000 тыс. руб.; 3- 700 тыс. руб.; 4- 500 тыс. руб.; 5- 300 тыс. руб.</p> <p>На последнем году реализации проекта, имущество реализуется по остаточной стоимости.</p> <p>Срок реализации ИП 7 лет Срок полезного использования ИП 6 лет Срок окупаемости, заданный инвестором 4 года</p>
2	<p>Предполагается реализовать инвестиционный проект по производству продукции «А»</p>

<p>Срок реализации проекта 5 лет. Срок полезного использования проекта 4 года. В первый год реализации инвестиции составляют (тыс.руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> - капитальные вложения – 100; - инвестиции в оборотный капитал – 50. <p>Операционная деятельность по проекту начинается на втором году реализации проекта. Цена реализации единицы продукции 17 руб. без НДС. Объем производства и реализации продукции (после ввода в эксплуатацию первой очереди) составляет по годам реализации проекта соответственно (шт.):</p> <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td style="padding-right: 40px;">6 000</td> <td style="padding-right: 40px;">7 000</td> <td style="padding-right: 40px;">8 000</td> <td>9 000</td> </tr> </table> <p>Себестоимость единицы продукции без амортизации по годам реализации проекта составляет 9 руб. Норма амортизации - 25% (способ начисления линейный). Налог на имущество и налог на прибыль рассчитывается по действующим в РФ ставкам. Ставка дисконтирования – 10%.</p> <p>Необходимо:</p> <ul style="list-style-type: none"> - построить денежный поток по инвестиционному проекту; - оценить инвестиционный проект с помощью методов: чистого дисконтированного дохода; внутренней нормы доходности; дисконтированного срока окупаемости; дисконтированного индекса доходности инвестиций; - сделать выводы по полученным результатам. 	6 000	7 000	8 000	9 000
6 000	7 000	8 000	9 000	

10.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и / или опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, содержатся в Положениях «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программам высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Инвестиции и кредитование» соответствует общим целям образовательной программы подготовки бакалавров по направлению «Экономика».

Целью дисциплины является – получение студентами необходимых знаний, умений и навыков в области инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений, предоставление возможности студентам развить и продемонстрировать навыки в области построения денежных потоков, выбора схемы финансирования инвестиционного проекта, оценке эффективности инвестиционного проекта.

Студенты должны иметь представление о нормативно-правовых основах, видах инвестиций, формах инвестиционной деятельности предприятия, системе методов анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов.

Знать сущность инвестиционной деятельности осуществляемой в форме капитальных вложений; принципы оценки эффективности инвестиционных проектов; виды инвестиций и их классификации; основы финансирования капитальных вложений; методы оценки эффективности инвестиционных проектов; участников отношений в сфере инвестиций, их права и обязанности.

Уметь оценивать инвестиционный рынок; оценивать эффективность вложений; прогнозировать инвестиционный риск; разрабатывать инвестиционную стратегию фирмы.

Методические указания для обучающихся по освоению лекционного материала

Основное назначение лекционного материала – логически стройное, системное, глубокое и ясное изложение учебного материала. Назначение современной лекции в рамках дисциплины не в том, чтобы получить всю информацию по теме, а в освоении фундаментальных проблем дисциплины, методов научного познания, новейших достижений научной мысли. В учебном процессе лекция выполняет методологическую, организационную и информационную функции. Лекция раскрывает понятийный аппарат конкретной области знания, её проблемы, дает цельное представление о дисциплине, показывает взаимосвязь с другими дисциплинами.

Планируемые результаты при освоении обучающимся лекционного материала:

- получение современных, целостных, взаимосвязанных знаний, уровень которых определяется целевой установкой к каждой конкретной теме;
- получение опыта творческой работы совместно с преподавателем;
- развитие профессионально–деловых качеств, любви к предмету и самостоятельного творческого мышления.
- появление необходимого интереса, необходимого для самостоятельной работы;
- получение знаний о современном уровне развития науки и техники и о прогнозе их развития на ближайшие годы;
- научиться методически обрабатывать материал (выделять главные мысли и положения, приходить к конкретным выводам, повторять их в различных формулировках);
- получение точного понимания всех необходимых терминов и понятий.

Лекционный материал может сопровождаться демонстрацией слайдов и использованием раздаточного материала при проведении коротких дискуссий об особенностях применения отдельных тематик по дисциплине.

Структура предоставления лекционного материала:

Раздел 1. Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала.

Тема 1. Нормативно-законодательная база. Основные понятия и определения (виды инвестиций: финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные, совместные).

Тема 2. Инвестиционная деятельность. Понятие и механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.

Тема 3. Понятия и классификация капитальных вложений. Оценка экономической эффективности капитальных вложений. Порядок государственного регулирования и защиты капитальных вложений.

Тема 4. Подрядные отношения в строительстве. Основные понятия. Законодательная база. Проектно-сметная документация, состав, стадии проектирования. Сметная стоимость строительства. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков. Функции заказчиков и подрядчиков.

Тема 5. Классификация источников финансирования капитальных вложений.

Тема 6. Характеристика собственных, заемных и привлеченных источников финансирования инвестиций.

Тема 7. Бюджетные ассигнования, их особенности, формы и порядок предоставления.

Тема 8. Иностраннные инвестиции. Содержание понятия. Роль в развитии экономики страны. Виды иностранных инвестиций. Прямые и портфельные, государственные и частные инвестиции. Их характеристика.

Раздел 2. Инвестиционный процесс. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.

2.1. Этапы инвестиционного процесса.

2.2. Цели инвестирования. Способы выбора объектов инвестирования. Формы и особенности осуществления реальных и финансовых инвестиций.

2.3. Виды инвестиционных ресурсов.

2.4. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.

2.5. Инвестиционные, частные, иностранные инвесторы. Классификация инвесторов.

2.6. Типы финансовых институтов, их функции и задачи. Становление и развитие финансовых институтов в России.

2.7. Сущность и виды финансовых рынков. Особенности формирования и функционирования в России финансовых рынков.

Раздел 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития.

Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование.

Тема 1. Сущность инвестиционной деятельности. Трактовки понятия «инвестиционный проект». Признаки, виды, особенности классификации инвестиционных проектов.

Тема 2. Этапы развития инвестиционных проектов.

Тема 3. Сущность виды и формы проектного финансирования. Классификация видов и форм финансирования.

Тема 4. Определение методов финансирования инвестиционных проектов. Полное самофинансирование, акционирование, кредитование, лизинг, смешанное финансирование.

Раздел 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Тема 1. Денежные потоки. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта.

Тема 2. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов без учета фактора времени. Абсолютные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов без учета фактора времени.

Тема 3. Относительные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов без учета фактора времени.

Тема 4. Особенности оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов, направленных на внедрение научно-технических и организационных мероприятий.

Тема 5. Компаундинг и дисконтирование.

Тема 6. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора времени. Абсолютные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора времени.

Тема 7. Относительные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора времени.

Тема 8. Порядок ранжирования при отборе проектов. Анализ чувствительности.

Тема 9. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Социальные результаты инвестиционных проектов.

Раздел 5. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Тема 1. Определение стоимости ценной бумаги. Особенности определения цены различных видов облигаций.

Тема 2. Способы расчета доходности облигаций, депозитных сертификатов, векселей.

Тема 3. Курсовая цена и доходность обыкновенных и привилегированных акций.

Тема 4. Виды риска, связанного с инвестициями в ценные бумаги. Способы измерения риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг.

Тема 5. Рейтинг ценных бумаг.

Раздел 6. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.

Тема 1. Содержание понятия «портфель ценных бумаг». Доходность и методика расчета риска портфеля.

Тема 2. Коэффициенты корреляции. Модель «доходность-риск» Марковица. Особенности модели единичного индекса Шарпа. Влияние использования займов и кредитов на выбор портфеля.

Тема 3. Коэффициент бета. Соотношение между риском и доходностью.

Методические указания для обучающихся по прохождению практических занятий

Практическое занятие является одной из основных форм организации учебного процесса, заключающаяся в выполнении обучающимися под руководством преподавателя комплекса учебных заданий с целью усвоения научно-теоретических основ учебной дисциплины, приобретения умений и навыков, опыта творческой деятельности.

Целью практического занятия для обучающегося является привитие обучающемуся умений и навыков практической деятельности по изучаемой дисциплине.

Планируемые результаты при освоении обучающимся практических занятий:

- закрепление, углубление, расширение и детализация знаний при решении конкретных задач;
- развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности;
- овладение новыми методами и методиками изучения конкретной учебной дисциплины;
- выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий;
- обеспечение рационального сочетания коллективной и индивидуальной форм обучения.

Функции практических занятий:

- познавательная;
- развивающая;
- воспитательная.

По характеру выполняемых обучающимся заданий по практическим занятиям подразделяются на:

- ознакомительные, проводимые с целью закрепления и конкретизации изученного теоретического материала;
- аналитические, ставящие своей целью получение новой информации на основе формализованных методов;
- творческие, связанные с получением новой информации путем самостоятельно выбранных подходов к решению задач.

Формы организации практических занятий определяются в соответствии со специфическими особенностями учебной дисциплины и целями обучения. Они могут проводиться:

- в интерактивной форме (решение ситуационных задач, занятия по моделированию реальных условий, имитационные занятия, выездные занятия в организации (предприятия), кейс, групповые дискуссии);

- в не интерактивной форме (выполнение упражнений, решение типовых задач, решение ситуационных задач и другое).

Методика проведения практического занятия может быть различной, при этом важно достижение общей цели дисциплины.

Требования к проведению практических занятий

Главным требованием является выполнение студентом всех указаний преподавателя, посещение практических занятий и решение всех задач, которые дает преподаватель

Методические указания для обучающихся по прохождению самостоятельной работы

В ходе выполнения самостоятельной работы, обучающийся выполняет работу по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Для обучающихся по заочной форме обучения, самостоятельная работа может включать в себя контрольную работу.

В процессе выполнения самостоятельной работы, у обучающегося формируется целесообразное планирование рабочего времени, которое позволяет им развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, помогает получить навыки повышения профессионального уровня.

Методическими материалами, направляющими самостоятельную работу обучающихся являются:

- учебно-методический материал по дисциплине;
- методические указания по выполнению контрольных работ (для обучающихся по заочной форме обучения).

Методические указания для обучающихся по прохождению промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация обучающихся предусматривает оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине. Она включает в себя:

- экзамен – форма оценки знаний, полученных обучающимся в процессе изучения всей дисциплины или ее части, навыков самостоятельной работы, способности применять их для решения практических задач. Экзамен, как правило, проводится в период экзаменационной сессии и завершается аттестационной оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Система оценок при проведении промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с требованиями Положений «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программы высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

Лист внесения изменений в рабочую программу дисциплины

Дата внесения изменений и дополнений. Подпись внесшего изменения	Содержание изменений и дополнений	Дата и № протокола заседания кафедры	Подпись зав. кафедрой