

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.В.ДВ.04.02  
(индекс дисциплины)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)  
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)/специализация  
Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Форма обучения: заочная

Год набора: 2020

Общая трудоемкость: 4 ЗЕ

**Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр                                      | 9          | Итого      |
|--|------------|------------|
| Форма контроля                               | экзамен    |            |
| Вид занятий                                  |            |            |
| Лекции                                       | 4          | 4          |
| Лабораторные                                 |            |            |
| Практические                                 | 8          | 8          |
| Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР |            |            |
| Промежуточная аттестация                     | 0,35       | 0,35       |
| Контактная работа                            | 12,35      | 12,35      |
| Самостоятельная работа                       | 123        | 123        |
| Контроль                                     | 8,65       | 8,65       |
| <b>Итого</b>                                 | <b>144</b> | <b>144</b> |

Рабочую программу составил(и):  
старший преподаватель департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ) Кирюшкина А.Н.

---

*(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)*

---

*(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)*

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☒

Отсутствует

☐

Рецензент

---

*(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)*

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направления подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика

---

**Срок действия рабочей программы дисциплины до «31» августа 2025 г.**

УТВЕРЖДЕНО

На заседании департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ)

---

(протокол заседания № 1 от «1» сентября 2020 г.).

### 1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – определяется необходимостью формирования у студентов - бакалавров современного экономического мышления

### 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: Экономика, Управление инвестициями, Ценные бумаги и производные финансовые инструменты и др.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Производственная практика (преддипломная практика) и др.

### 3. Планируемые результаты обучения

| Формируемые и контролируемые компетенции<br>(код и наименование)                          | Индикаторы достижения компетенций<br>(код и наименование)                                  | Планируемые результаты обучения   |
|---|--|---|
| ПК-2 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками | ПК-2.09 Способность применять методы финансового анализа в области инвестиционного анализа | Знать:<br>- методы финансового анализа в области инвестиционного анализа                        |
|   |  | Уметь:<br>- применять методы финансового анализа в области инвестиционного анализа              |
|   |  | Владеть:<br>- навыками применения методов финансового анализа в области инвестиционного анализа |

#### 4. Структура и содержание дисциплины

| Модуль<br>(раздел) | Вид<br>учебной<br>работы | Наименование тем занятий<br>(учебной работы)   | Семестр | Объем,<br>ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего<br>контроля<br>(наименование<br>оценочного<br>средства) |
|--------------------|--------------------------|--|---------|--------------|-------|----------------|--|
| 1                  | Лек                      | Сущность, роль и значение инвестиционного анализа в деятельности экономических субъектов | 9       | 2            | 6     | -              | Промежуточный тест 1<br>Вопросы для учебника 1                         |
|                    | Пр                       |  |         |              |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 15           |       |                |  |
|                    | Лек                      | Инвестиции и инновации в стратегии развития экономического субъекта                      | 9       |              | 10    | -              | Вопросы для учебника2<br>Задание 1                                     |
|                    | Пр                       |  |         | 2            |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 15           |       |                |  |
| 2                  | Лек                      | Экономическая сущность бухгалтерской отчетности в инвестиционной деятельности            | 9       |              | 6     | -              | Вопросы для учебника3<br>Промежуточный тест 2                          |
|                    | Пр                       |  |         |              |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 16           |       |                |  |
|                    | Лек                      | Российские и международные стандарты бухгалтерской отчетности в инвестиционном анализе   | 9       |              | 6     | -              | Вопросы для учебника4<br>Промежуточный тест 3                          |
|                    | Пр                       |  |         |              |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 14           |       |                |  |
|                    | Лек                      | Анализ денежных потоков и финансовых коэффициентов                                       | 9       |              | 10    | -              | Вопросы для учебника5<br>Задание 2                                     |
|                    | Пр                       |  |         | 2            |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 16           |       |                |  |
| 3                  | Лек                      | Российские и зарубежные методики оценки бизнеса  | 9       |              | 6     | -              | Вопросы для учебника6<br>Промежуточный тест 4                          |
|                    | Пр                       |  |         |              |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 16           |       |                |  |
|                    | Лек                      | Экономическая эффективность инвестиций   | 9       |              | 10    | -              | Вопросы для учебника7<br>Задание 3                                     |
|                    | Пр                       |  |         | 4            |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 13           |       |                |  |
|                    | Лек                      | Риски, сопровождающие инвестиционную деятельность  | 9       | 2            | 3     | -              | Вопросы для учебника8  |
|                    | Пр                       |  |         |              |       |                |  |
|                    | Ср                       |  |         | 18           |       |                |  |

| Модуль<br>(раздел)          | Вид<br>учебной<br>работы | Наименование тем занятий<br>(учебной работы) | Семестр | Объем,<br>ч. | Баллы      | Интерактив, ч. | Формы текущего<br>контроля<br>(наименование<br>оценочного<br>средства) |
|-----------------------------|--------------------------|--|---------|--------------|------------|----------------|--|
| Промежуточная<br>аттестация |                          |  |         | 0,35         |            |                |  |
| Контроль                    |                          |  |         | 8,65         |            |                |  |
| Анкета                      |                          |  |         |              | 3          |                |  |
| Итоговое<br>тестирование    |                          |  |         |              | 40         |                |  |
| <b>Итого:</b>               |                          |  |         | <b>144</b>   | <b>100</b> |                |  |

## **5. Образовательные технологии**

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используется: традиционные и дистанционные образовательные технологии.

## **6. Методические указания по освоению дисциплины**

Дисциплина подразумевает аудио-/видео- лекции электронного учебника с консультацией преподавателя на форуме, а также выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях.

Самостоятельная работа способствует формированию аналитического и творческого мышления, совершенствует способы организации учебной деятельности, воспитывает целеустремленность, систематичность и последовательность в работе студентов, развивает у них навык завершать начатую работу.

Виды самостоятельной работы студентов:

1. Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

2. Самостоятельное выполнение практических заданий, контроль смены IP-адресов, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

3. Самостоятельное тестирование по банку тестовых заданий, анализ поведения тестирующихся при помощи LRS-системы и Experience API, контроль смены IP-адресов, удаленная аутентификация при помощи распознавания лиц, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

В качестве необходимых материально-технических ресурсов применяется LMS-система на основе Moodle, компьютер, либо планшет, либо смартфон.

## 7. Оценочные средства

### 7.1. Паспорт оценочных средств

| Семестр | Код контролируемой компетенции<br>(или ее части) | Наименование<br>оценочного средства  |
|---------|--|--|
| 9       | ПК-2   | Промежуточный тест 1-4<br>Вопросы для учебника 1-8<br>Задание 1,2,3<br>Итоговое тестирование<br>Вопросы к экзамену |

### 7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

#### **7.2.1. Типовые вопросы промежуточных тестов, вопросов для учебника, вопросов итогового тестирования**

(наименование оценочного средства)

| Задание №1                                    |   |  |
|---|---|--|
| На стратегию развития экономического субъекта |   |  |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа:     |   |  |
| 1)  |   | оказывают влияние контрагенты                            |
| 2)  |   | оказывают влияние кредиторы                              |
| 3)  |   | оказывает влияние налоговая политика государства         |
| 4)  | - | оказывает влияние индекс роста или снижения цен на нефть |

| Задание №2  |   |                                   |
|---|---|-----------------------------------|
| Стратегия развития субъекта хозяйствования основывается |   |                                   |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:                    |   |                                   |
| 1)  |   | на инновационном развитии         |
| 2)  | - | на изменении в Налоговом кодексе  |
| 3)  | - | на изменении локальных документов |
| 4)  | - | на экстенсивном развитии          |

| Задание №3  |   |               |    |                                 |
|---|---|---------------|----|---------------------------------|
| Определите взаимосвязанные элементы.              |   |               |    |                                 |
| Укажите соответствие для всех 4 вариантов ответа: |   |               |    |                                 |
| 1)  | 1 | Стратегия     | 1) | Инновации                       |
| 2)  | 2 | Инвестиции    | 2) | Расширение воспроизводства      |
| 3)  | 4 | Себестоимость | 3) | Конечный результат деятельности |
| 4)  | 3 | Прибыль       | 4) | Сумма затрат                    |

| Задание №4   |  |
|--|--|
| Влияние каких факторов отражается на стратегии развития субъекта хозяйствования? |  |

| Выберите несколько из 4 вариантов ответа: |   |                                    |
|---|---|------------------------------------|
| 1)  |   | Изменение в законодательной базе   |
| 2)  |   | Объемы инвестирования              |
| 3)  |   | Инновационное развитие предприятия |
| 4)  | - | Методика финансовой аналитики      |

| Задание №5                           |   |  |
|--------------------------------------|---|--|
| Что понимается под инвестированием?  |   |  |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: |   |  |
| 1)                                   |   | Вложение свободных финансовых ресурсов |
| 2)                                   | - | Потенциал субъекта хозяйствования      |
| 3)                                   | - | Наличие материальных ресурсов          |
| 4)                                   | - | Наличие человеческого ресурса          |

| Задание №6  |   |                           |
|---|---|---------------------------|
| Денежные затраты, нацеленные на развитие деятельности, определяются как |   |                           |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа:                               |   |                           |
| 1)  |   | краткосрочные инвестиции  |
| 2)  |   | долгосрочные инвестиции   |
| 3)  | - | запасы                    |
| 4)  | - | дебиторская задолженность |

| Задание №7  |   |         |
|---|---|---------|
| Каким законодательным актом регламентируется инвестиционная деятельность? |   |         |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:                                      |   |         |
| 1)  |   | ФЗ № 39 |
| 2)  | - | ФЗ № 93 |
| 3)  | - | ФЗ № 09 |
| 4)  | - | ФЗ № 03 |

| Задание №8  |   |  |
|---|---|--|
| Приоритетный инвестиционный проект – это проект, размер суммарного объема капитальных вложений которого соответствует требованиям |   |  |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:  |   |  |
| 1)  |   | законодательства Российской Федерации  |
| 2)  | - | топ-менеджеров экономического субъекта |
| 3)  | - | контрольных органов                    |
| 4)  | - | конкурентов                            |

| Задание №9   |  |  |
|--|--|--|
| Результаты инвестиционной политики субъекта хозяйствования зависят |  |  |



| Выберите несколько из 4 вариантов ответа: |   |   |
|---|---|---|
| 1)  |   | от эффективного управления экономическим субъектом              |
| 2)  |   | от рационального использования ресурсов экономического субъекта |
| 3)  |   | от реализации инновационных проектов экономическим субъектом    |
| 4)  | - | от реализации плана набора сотрудников                          |

| Задание №10  |   |                                |
|--|---|--------------------------------|
| Наименьшему влиянию циклических колебаний подвержены предприятия, производящие |   |                                |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:   |   |                                |
| 1)   |   | товары первой необходимости    |
| 2)   | - | товары роскоши                 |
| 3)   | - | детские товары                 |
| 4)   | - | товары длительного пользования |

| Задание №11   |   |                                   |
|---|---|-----------------------------------|
| Инвестиционная активность субъекта хозяйствования напрямую зависит от влияния таких факторов, как |   |                                   |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа:   |   |                                   |
| 1)  |   | конкурентная среда                |
| 2)  |   | изменения в законодательной базе  |
| 3)  |   | потенциал субъекта хозяйствования |
| 4)  | - | выработка одного рабочего         |

| Задание №12   |   |                             |
|---|---|-----------------------------|
| Инвестиционная деятельность относительно срока реализации рассматривается в нескольких измерениях – |   |                             |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа:   |   |                             |
| 1)  |   | в краткосрочной перспективе |
| 2)  |   | в среднесрочной перспективе |
| 3)  |   | в долгосрочной перспективе  |
| 4)  | - | в однодневной перспективе   |

| Задание №13   |   |                                   |
|---|---|-----------------------------------|
| Спад деловой активности субъекта хозяйствования характеризуется |   |                                   |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:                            |   |                                   |
| 1)  |   | снижением инвестиционных вливаний |
| 2)  | - | снижением налоговой нагрузки      |
| 3)  | - | снижением рисков                  |
| 4)  | - | повышением конкурентоспособности  |

| Задание №14  |  |  |
|--|--|--|
| Эффективное управление экономическим субъектом характеризуется |  |  |

| Выберите один из 4 вариантов ответа: |   |                                 |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| 1)                                   |   | повышением прибыли              |
| 2)                                   | - | повышением убытка               |
| 3)                                   | - | неплатежеспособностью           |
| 4)                                   | - | высоким уровнем заемных средств |

| Задание №15  |   |                              |
|--|---|------------------------------|
| К факторам инвестиционной активности субъекта хозяйствования относятся |   |                              |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа:                              |   |                              |
| 1)   |   | состояние активов            |
| 2)   |   | уровень деловой активности   |
| 3)   |   | уровень устойчивого развития |
| 4)   | - | структура персонала          |

| Задание №16  |   |   |
|--|---|---|
| Укажите основные задачи инвестиционной деятельности. |   |   |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа:            |   |   |
| 1)   |   | Увеличение прибыли                                |
| 2)   |   | Повышение рентабельности от основной деятельности |
| 3)   | - | Повышение затратности от основной деятельности    |
| 4)   | - | Увеличение финансовой зависимости                 |

| Задание №17   |   |  |
|---|---|--|
| Увеличение прибыли и повышение рентабельности от основной деятельности способствуют |   |  |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:  |   |  |
| 1)  |   | повышению инвестиционной привлекательности |
| 2)  | - | повышению материалоотдачи                  |
| 3)  | - | повышению материалоёмкости                 |
| 4)  | - | повышению фондоотдачи                      |

| Задание №18                               |   |  |
|---|---|--|
| Объектами инвестиций являются             |   |  |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа: |   |  |
| 1)  |   | основные средства, в основном производстве |
| 2)  |   | нематериальные активы                      |
| 3)  |   | инструменты денежного рынка                |
| 4)  | - | информационные ресурсы                     |

| Задание №19  |  |  |
|--|--|--|
| Прямое участие инвестора при определении объекта инвестирования определяет |  |  |
| Выберите один из 4 вариантов ответа:                                       |  |  |

|    |   |                        |
|----|---|------------------------|
| 1) |   | прямые инвестиции      |
| 2) | - | косвенные инвестиции   |
| 3) | - | портфельные инвестиции |
| 4) | - | микс-инвестиции        |

### Задание №20

Косвенные инвестиции предполагают осуществление инвестиционных процессов через посредника, в роли которого могут выступать

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

|    |   |                         |
|----|---|-------------------------|
| 1) |   | инвестиционные компании |
| 2) |   | инвестиционные фонды    |
| 3) | - | аудиторская компания    |
| 4) | - | частный аудитор         |

### Краткое описание и регламент выполнения

Тестовые вопросы в электронном учебнике по каждой лекции, промежуточных тестов и итогового тестирования по каждой лекции выбираются из банка тестовых заданий. Студент выполняет все предложенные тестовые задания, система выставляет за них баллы автоматически пропорционально правильным ответам.

### Критерии оценки

| Формы текущего контроля        | Критерии и нормы оценки  |
|--------------------------------|--|
| Промежуточный тест 1           | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям) |
| Промежуточный тест 2           | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям) |
| Промежуточный тест 3           | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям) |
| Промежуточный тест 4           | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям) |
| Вопросы для учебника по теме 1 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)            |
| Вопросы для учебника по теме 2 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)            |
| Вопросы для учебника по теме 3 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)            |
| Вопросы для учебника по теме 4 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)            |
| Вопросы для учебника по теме 5 | Максимальное количество баллов - 3б. (баллы студенту   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
|                                | начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)   |
| Вопросы для учебника по теме 6 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)             |
| Вопросы для учебника по теме 7 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)             |
| Вопросы для учебника по теме 8 | Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)             |
| Итоговый тест                  | Максимальное количество баллов - 40 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям) |

### 7.2.2. Задания

#### Задание № 1

#### К теме 2. Инвестиции и инновации в стратегии развития экономического субъекта

**Задание.** На основании имеющихся данных указанный в таблице 1 необходимо рассчитать показатели пунктов 6, 7, 8 и 9 (см. первый столбец таблицы). Получившиеся расчеты по проекту А и проекту Б следует сопоставить между собой. При условии, что норма дисконта составляет 12 % годовых, выберите наиболее выгодный вариант инвестирования денежных средств. Ответ обоснуйте.

Таблица 1

| Показатель  | Проект А | Проект Б |
|---|----------|----------|
| 1. Первоначальные инвестиции, тыс. руб.               | 20 000   | 60 000   |
| 2. Продолжительность инвестиционного проекта, лет     | 3        | 5        |
| 3. Инвестиционная прибыль от проекта, тыс. руб.       |          |          |
| 1 год   | 12 000   | 18 000   |
| 2 года  | 15 000   | 17 000   |
| 3 года  | 18 000   | 25 000   |
| 4 года  |          | 24 000   |
| 5 лет   |          | 26 000   |
| Итого инвестиционной прибыли                          |          |          |
| 4. Чистая прибыль от проекта (п.3- п.1), тыс. руб.    |          |          |
| 5. Коэффициент дисконтирования                        |          |          |
| 1 год   | 1,12     | 1,12     |
| 2 года  | 1,254    | 1,254    |
| 3 года  | 1,405    | 1,405    |
| 4 года  | 1,574    | 1,574    |
| 5 лет   | 1,762    | 1,762    |
| 6. Дисконтированная инвестиционная прибыль, тыс. руб. |          |          |
| 1 год   |          |          |

|  |  |  |
|--|--|--|
| 2 года   |  |  |
| 3 года   |  |  |
| 4 года   |  |  |
| 5 лет  |  |  |
| Итого дисконтированной инвестиционной прибыли                    |  |  |
| 7. Чистый дисконтированный доход, тыс. руб.<br>(п. 6 – п. 1)     |  |  |
| 8. Индекс рентабельности проекта, %<br>(итого п. 3 / п. 1) x 100 |  |  |
| 9. Срок окупаемости проекта, лет:                                |  |  |
| а) простой срок окупаемости                                      |  |  |
| б) дисконтированный срок окупаемости                             |  |  |

## Задание № 2

### К теме 5. Анализ денежных потоков и финансовых коэффициентов

В бланк выполнения практического задания № 2 переносятся данные из задачи в виде краткого условия. Задание выполняется по предложенному алгоритму, представленному в бланке выполнения задания № 2.

**Задание:** определите размер дивиденда по обыкновенным акциям. Общая сумма выпущенных акций – 370 тыс. руб., в том числе привилегированных акций – 70 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 50 %. Акционерное общество выпустило также 25-процентные облигации на сумму 60 тыс. руб. Сумма прибыли акционерного общества, направляемая на выплату доходов по ценным бумагам, составляет 230 тыс. руб.

Задание выполните в последовательности:

1. Первоначально прибыль акционерного общества будет направлена на выплату дохода по облигациям. Сумма выплат составит:

2. Сумма выплат по привилегированным акциям (с доходностью 50 %) составит:

3. Следовательно, на выплату дивидендов по обыкновенным акциям общества может быть направлена только часть чистой прибыли в размере:

4. Доходность обыкновенной акции составит:

Или \_\_\_\_\_ копеек на 1 рубль номинала обыкновенной акции.

## Задание № 3

### К теме 7. Экономическая эффективность инвестиций

Для определения нормы прибыли следует использовать формулу:  $N_{пр} = ЧП / С$ ,

где  $N_{пр}$  – норма прибыли;

ЧП – чистая прибыль;

С – себестоимость.

Для определения ожидаемого значения предельного объема издержек ( $С_{ож}$ ) на предстоящий год произведем перестановку в формуле нормы прибыли:  $С_{ож} = ЧП / N_{пр}$ .

Для определения товарооборота следует использовать формулу:  $h = Q / Z_{товаров}$ ,

где  $h$  – скорость товарооборота (товарооборачиваемость);

Q – объем продаж;

$Z_{товаров}$  – средний запас товаров.

Перспективный объем товарооборота определяется по следующей формуле:  $Stob = ЧПС$ , где  $Stob$  – перспективный объем товарооборота.

Расчет заполните в форме таблицы 1-2, используя данные таблиц. Сделайте соответствующие выводы.

Таблица 1

Основные показатели для анализа нормы прибыли (предприятие 1)

| п/п | Наименование показателей          | 2014    | 2015      | 2016        | Абсолютное отклонение |            | Относительное отклонение, % |            |
|-----|-----------------------------------|---------|-----------|-------------|-----------------------|------------|-----------------------------|------------|
|     |                                   |         |           |             | 015 – 2014            | 016 – 2015 | 015 / 2014                  | 016 / 2015 |
| 1   | Объем продаж                      | 195 895 | 2 210 084 | 120 264 593 |                       |            |                             |            |
| 2   | Издержки                          | 151 856 | 1 649 316 | 8 887 388   |                       |            |                             |            |
|     | переменные                        | 120 864 | 110 695   | 5 107 693   |                       |            |                             |            |
|     | постоянные                        | 30 992  | 542 360   | 3 779 693   |                       |            |                             |            |
| 3   | Прибыль                           |         |           |             |                       |            |                             |            |
| 4   | Норма прибыли                     |         |           |             |                       |            |                             |            |
| 5   | Товарооборачиваемость             |         |           |             |                       |            |                             |            |
| 6   | Перспективный объем товарооборота |         |           |             |                       |            |                             |            |

Выводы.

Таблица 2

Основные показатели для анализа нормы прибыли (предприятие 2)

| п/п | Наименование показателей | 2014 | 2015 | 2016 | Абсолютное отклонение |            | Относительное отклонение, % |            |
|-----|--------------------------|------|------|------|-----------------------|------------|-----------------------------|------------|
|     |                          |      |      |      | 015 – 2014            | 016 – 2015 | 015 / 2014                  | 016 / 2015 |
| 1   | Объем продаж             |      |      |      |                       |            |                             |            |
| 2   | Издержки                 |      |      |      |                       |            |                             |            |
|     | переменные               |      |      |      |                       |            |                             |            |
|     | постоянные               |      |      |      |                       |            |                             |            |
| 3   | Прибыль                  |      |      |      |                       |            |                             |            |
| 4   | Норма прибыли            |      |      |      |                       |            |                             |            |
| 5   | Товарооборачиваемость    |      |      |      |                       |            |                             |            |

|   |                                   |  |  |  |  |  |  |  |
|---|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| 6 | Перспективный объем товарооборота |  |  |  |  |  |  |  |
|---|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|

### Краткое описание и регламент выполнения

Студент прикрепляет выполненные задания в системе ДОТ, преподаватель оценивает задания каждого студента индивидуально согласно критериям оценки.

В случае, если задание выполнено неверно, преподаватель может вернуть его на доработку.

### Критерии оценки:

| Формы текущего контроля | Критерии и нормы оценки  |
|-------------------------|--|
| Задание 1               | <p>7 баллов – выставляется студенту, если заполнены все формы расчетов и определены все значения показателей без замечаний и доработок</p> <p>5 баллов – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но не определены значения двух показателей и имеются замечания и доработки</p> <p>4 балла – выставляется студенту, если заполнены не все формы расчетов, определены не все значения показателей и имеются замечания и доработки</p> <p>3 балла – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но расчеты по менее 50 % показателей</p> <p>1 балл – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но расчеты неверны</p> <p>0 баллов – выставляется студенту, если не заполнены формы расчетов и не выполнены расчеты показателей</p> |
| Задание 2               | <p>7 баллов – выставляется студенту, если заполнены все формы расчетов и определены все значения показателей без замечаний и доработок</p> <p>5 баллов – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но не определены значения двух показателей и имеются замечания и доработки</p> <p>4 балла – выставляется студенту, если заполнены не все формы расчетов, определены не все значения показателей и имеются замечания и доработки</p> <p>3 балла – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но расчеты по менее 50 % показателей</p> <p>1 балл – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но расчеты неверны</p> <p>0 баллов – выставляется студенту, если не заполнены формы расчетов и не выполнены расчеты показателей</p> |
| Задание 3               | <p>7 баллов – выставляется студенту, если заполнены все формы расчетов и определены все значения показателей без замечаний и доработок</p> <p>5 баллов – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но не определены значения двух показателей и имеются замечания и доработки</p> <p>4 балла – выставляется студенту, если заполнены не все формы расчетов, определены не все значения показателей и имеются замечания и доработки</p> <p>3 балла – выставляется студенту, если заполнены формы</p>  |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>рас-четов, но расчеты по менее 50 % показателей</p> <p>1 балл – выставляется студенту, если заполнены формы расчетов, но расчеты неверны</p> <p>0 баллов – выставляется студенту, если не заполнены формы расчетов и не выполнены расчеты показателей</p> |
|--|--|



### 7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

#### 7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 9

| № п/п | Вопросы к экзамену   |
|-------|--|
| 1     | Понятие инвестиционного анализа  |
| 2     | Основные задачи инвестиционного анализа.   |
| 3     | Экономическое содержание инвестиций  |
| 4     | Классификация инвестиций   |
| 5     | Перечислите основные формы реального инвестирования  |
| 6     | Сущность инвестиционной деятельности.  |
| 7     | Понятие инвестиционной стратегии   |
| 8     | Сущность инвестиционного проекта   |
| 9     | Перечислите основные виды инвестиционных проектов  |
| 10    | Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта, из каких стадий он состоит, от чего зависит? |
| 11    | Какие вы знаете формы финансирования инвестиционных проектов?                                  |
| 12    | Что такое эффективность инвестиционного проекта?   |
| 13    | Перечислите основные виды эффективности?   |
| 14    | В чем состоит отличие коммерческой эффективности от бюджетной и общественной?                  |
| 15    | В чем состоят принципы оценки эффективности инвестиционного проекта?                           |
| 16    | Перечислите основные методы оценки эффективности проекта                                       |
| 17    | В чем состоит недостаток статических методов оценки?   |
| 18    | В чем преимущество дисконтированных методов оценки?  |
| 19    | Какой из дисконтированных показателей является наиболее информативным?                         |
| 20    | Что такое норма дисконта? Экономическая сущность.  |
| 21    | Что представляют собой финансовые инвестиции?  |
| 22    | Понятие денежного потока от инвестиционного проекта  |
| 23    | Охарактеризовать основные этапы разработки инвестиционного проекта                             |
| 24    | Дать понятие реализуемости проекта и охарактеризовать способы ее достижения                    |
| 25    | Чистая текущая стоимость, понятие, экономический смысл?  |
| 26    | Индекс доходности, понятие, экономический смысл?   |
| 27    | Сущность анализа инвестиционных процессов  |
| 28    | Порядок расчета простого процента  |
| 29    | Порядок расчета сложного процента  |
| 30    | Содержание процесса наращивания  |
| 31    | Содержание процесса дисконтирования  |
| 32    | Сущность финансирования инвестиционного проекта  |
| 33    | Понятие эффективности инвестиционного проекта  |
| 34    | Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта  |
| 35    | Основные показатели оценки эффективности инвестиционного проекта                               |
| 36    | Понятие инвестиционных рисков  |
| 37    | Классификация рисков инвестиционной деятельности   |
| 38    | Источники информации, необходимые для оценки рисков  |
| 39    | Процесс регулирования инвестиционных рисков  |
| 40    | Методы оценки эффективности инвестиционных проектов  |
| 41    | Сущность анализа рентабельности инвестиций   |

|    |  |
|----|--|
| 42 | Основы анализа окупаемости инвестиций  |
| 43 | Внутренняя ставка доходности (IRR) и ее экономическая интерпретация.                             |
| 44 | Простой и дисконтированный срок окупаемости, экономическая сущность                              |
| 45 | Понятие инвестиционного портфеля   |
| 46 | Виды инвестиционных портфелей  |
| 47 | Основы анализа оптимизации выбора инвестиционных проектов  |
| 48 | Сущность анализа риска в инвестиционных программах при привлечении кредитов                      |
| 49 | Какими нормативными актами регулируется инвестиционная деятельность на фондовом рынке в РФ?      |
| 50 | Какая имеется взаимосвязь между финансовыми инвестициями и ценными бумагами? Какое понятие шире? |

### 7.3.2. Критерии и нормы оценки

| Семестр | Форма проведения промежуточной аттестации | Критерии и нормы оценки          |  |
|---------|---|----------------------------------|--|
|         |   |                                  |  |
| 9       | Экзамен (по накопительному рейтингу)      | Отлично (зачтено)                | Студент набрал 85 и более баллов по накопительному рейтингу  |
|         |   | Хорошо (зачтено)                 | Студент набрал от 70 до 84 баллов по накопительному рейтингу |
|         |   | Удовлетворительно (зачтено)      | Студент набрал от 55 до 69 баллов по накопительному рейтингу |
|         |   | Неудовлетворительно (не зачтено) | Студент набрал 54 и менее баллов по накопительному рейтингу  |

### 8.1. Обязательная литература

| №<br>п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок)                                      | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке /<br>Наименование ЭБС |
|----------|---------------------|---|---|-------------|---|
| 1        | Липсиц И.В.         | Инвестиционный анализ                                     | учебник   | 2019        | ЭБС<br>"ZNANIUM.CO<br>M"                              |
| 2        | Лукаевич И. Я.      | Инвестиции  | учебник   | 2020        | ЭБС<br>"ZNANIUM.CO<br>M"                              |
| 3        | Цыденова Э. Ч.      | Бухгалтерский и налоговый учет                            | учебник   | 2020        | ЭБС<br>"ZNANIUM.CO<br>M"                              |
| 4        | Савицкая Г. В.      | Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия | учебник   | 2020        | ЭБС<br>"ZNANIUM.CO<br>M"                              |

### 8.2. Дополнительная литература

| №<br>п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок)                                   | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке /<br>Наименование ЭБС |
|----------|---------------------|--|---|-------------|---|
| 2        | Камышанов П. И.     | Финансовый и управленческий учет и анализ              | учебник   | 2019        | ЭБС<br>"ZNANIUM.CO<br>M"                              |
| 3        | Проскурин В. К.     | Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов | учебное пособие   | 2020        | ЭБС<br>"ZNANIUM.CO<br>M"                              |

### 8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- КонсультантПлюс — Режим доступа к журн.: <http://www.consultant.ru/>
- Гарант.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.garant.ru/>
- Scopus[Электронный ресурс] : реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004– . – Режим доступа : scopus.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Elibrary[Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. – Москва : НЭБ, 2000– . – Режим доступа : elibrary.ru. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит Audit [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.audit-it.ru/>

### 8.4. Перечень программного обеспечения

| № п/п | Наименование ПО | Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)   |
|-------|-----------------|---|
| 1     | Windows         | Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно  |
| 2     | Office Standart | Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно;<br>Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно |

### 8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

| № п/п | Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)  | Перечень основного оборудования  |
|-------|--|--|
| 1     | Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Э-705) | Стол преподавательский, экран телевизионный, роутер, стойка для телевизора, веб.камера, транспарант-перетяжка, ширма,наушники, компьютер с выходом в Интернет. |
| 2     | Аудитория вебконференций Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных  | Стол преподавательский, экран телевизионный, роутер, стойка для телевизора, веб.камера, транспарант-перетяжка, ширма,наушники, компьютер с выходом в Интернет. |

| №<br>п/п | Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории) | Перечень основного оборудования                                     |
|----------|---|---|
|          | консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Э-405)  |   |
| 3        | Помещение для самостоятельной работы студентов (Г-401)  | Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет |