

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

Б1.В.ДВ.02.02
(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)/специализация
Финансовый контроль и экономическая безопасность организаций

Форма обучения: очная

Год набора: 2022

Общая трудоемкость: 9 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр | 3 | Итого |
|--|------------|------------|
| Форма контроля | экзамен | |
| Вид занятий | | |
| Лекции | | |
| Лабораторные | | |
| Практические | 64 | 64 |
| Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР | | |
| Промежуточная аттестация | 0,35 | 0,35 |
| Контактная работа | 64,35 | 64,35 |
| Самостоятельная работа | 224 | 224 |
| Контроль | 35,65 | 35,65 |
| Итого | 324 | 324 |

Рабочую программу составил(и):
старший преподаватель департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ) Усольцева И.В.

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

старший преподаватель департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ) Кирюшкина А.Н.

(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 «26» августа 2026 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании института финансов экономики и управления

(протокол заседания №1 от «26» августа 2021 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины определяется необходимостью формирования у студентов - специалистов современного экономического мышления в области инвестиционного анализа.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: Экономика, Микроэкономика и др.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Оценка инвестиционных проектов, Управление инвестициями и другие.

3. Планируемые результаты обучения

| Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование) | Индикаторы достижения компетенций (код и наименование) | Планируемые результаты обучения |
|---|--|---|
| ПК-6 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками | ПК-6.3 Способность проводить инвестиционный анализ и осуществлять расчет необходимых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, включая проведение анализа и управления денежными потоками | Знать: - методы и способы осуществления инвестиционного анализа и расчета необходимых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, включая проведение анализа и управления денежными потоками |
| | | Уметь: - использовать методы и способы осуществления инвестиционного анализа и проводить расчет необходимых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, включая проведение анализа и управления денежными потоками |
| | | Владеть: - навыками применения методов и способов осуществления инвестиционного анализа и проведения расчета необходимых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, включая проведение анализа и управления денежными потоками |

4. Структура и содержание дисциплины

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|--------------------|--------------------------|--|---------|--------------|-------|----------------|--|
| 1 | Лек | Сущность, роль и значение инвестиционного анализа в деятельности экономических субъектов | 3 | | 5 | - | Тестирование 1 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| | Лек | Инвестиции и инновации в стратегии развития экономического субъекта | 3 | | 25 | - | Тестирование 2 ИДЗ 1 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| 2 | Лек | Экономическая сущность бухгалтерской отчетности в инвестиционной деятельности | 3 | | 5 | - | Тестирование 3 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| | Лек | Российские и международные стандарты бухгалтерской отчетности в инвестиционном анализе | 3 | | 5 | - | Тестирование 4 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| | Лек | Анализ денежных потоков и финансовых коэффициентов | 3 | | 25 | - | Тестирование 5 ИДЗ 2 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| 3 | Лек | Российские и зарубежные методики оценки бизнеса | 3 | | 5 | - | Тестирование 6 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| | Лек | Экономическая эффективность инвестиций | 3 | | 15 | - | Тестирование 7 ИДЗ 3 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |
| | Лек | Риски, сопровождающие инвестиционную деятельность | 3 | | 5 | - | Тестирование 8 |
| | Пр | | | 8 | | | |
| | Ср | | | 28 | | | |

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|-----------------------------|--------------------------|--|---------|--------------|------------|----------------|--|
| Промежуточная аттестация | | | | 0,35 | | - | |
| Посещаемость | | | | | 10 | | |
| Контроль | | | | 35,65 | | | |
| Итоговое тестирование | | | | | 100 | | |
| Итого: | | | | 324 | 100 | | |

Схема расчета итогового балла Текущий рейтинг + Результат итогового тестирования)/2

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используется технология традиционного обучения.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Изучение дисциплины предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельное изучение специальной литературы по вопросам программы, выполнение ИДЗ, заданий из соответствующего практикума.

Виды самостоятельной работы студентов:

1. Повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
2. Подготовку к практическим занятиям, выполнение ИДЗ;
3. Работу с электронными источниками;
4. Подготовку к сдаче зачета.

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины.

При подготовке к практическому занятию необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

При подготовке к зачету следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа студентов, прежде всего, заключается в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, студент должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратиться к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

| Семестр | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Наименование оценочного средства |
|---------|--|---|
| 3 | ПК-6 | Тестирование 1 -8 ИДЗ 1,2,3 Вопросы к зачету Итоговое тестирование |

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

7.2.1. Тестирование, Итоговое тестирование

(наименование оценочного средства)

Типовые примеры заданий для тестирований 1-8

| 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 | | |
|--|---|------------------------------------|
| 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 №3 | | |
|---|---|---------|
| 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 №4 | | |
|---|--|--|
| 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 №5 | | |
|--|---|---|
| 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 №6 | | |
|--|---|---------------------------------|
| 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 №7 | | |
|---|--------|----|
| В Европе и США примерно _____ % компаний используют мезонинное финансирование в качестве основного источника заемных средств. | | |
| Запишите число: | | |
| 1) | Ответ: | 20 |

| Задание №8 | | |
|--|---|--------------|
| Большая часть вознаграждения кредитора составляют процентные платежи, и компания зачастую обладает правом выкупа акций, эмитированных в пользу мезонинного | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | - | инвестора |
| 2) | - | управляющего |
| 3) | - | управляемого |
| 4) | - | конкурента |

| Задание №9 | | |
|--|---|------------------------------|
| После определения источников финансирования следующим этапом в процессе определения общей стоимости капитала является оценка стоимости | | |
| Выберите один из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | - | каждого отдельного источника |
| 2) | - | совокупности источников |

| | | |
|----|---|-----------------------|
| 3) | - | заемного капитала |
| 4) | - | собственного капитала |

Задание №10

В инвестиционно-инновационной деятельности для анализа эффективности ведения бизнеса можно использовать

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|---|
| 1) | - | традиционные способы минимизации рисков |
| 2) | - | индивидуальные способы минимизации рисков |
| 3) | - | обособленные способы устранения рисков |
| 4) | - | статичные способы |

Задание №11

Какой из видов аналитических процедур включает в себя бизнес-анализ?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|------------------------|
| 1) | - | Ретроспективный анализ |
| 2) | - | Управленческий анализ |
| 3) | - | Финансовый анализ |
| 4) | - | Инвестиционный анализ |

Задание №12

Укажите основные функции функционально-стоимостного анализа.

Выберите несколько из 6 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|-------------------|
| 1) | - | Контрольные |
| 2) | - | Распределительные |
| 3) | - | Управленческие |
| 4) | - | Бесполезные |
| 5) | - | Основные |
| 6) | - | Вспомогательные |

Задание №13

Какими принципами предопределены требования к информации, формируемой в бухгалтерской отчетности?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|---------------------------|
| 1) | - | Нейтральность информации |
| 2) | - | Сопоставимость информации |
| 3) | - | Достоверность информации |
| 4) | - | Объемность информации |

Задание №14

Согласно какому ПБУ при несопоставимости данных предыдущего и отчетного периода первоочередной корректировке подлежат данные, исходя из правил, установленных нормативным актом по бухгалтерскому учету?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|-------|
| 1) | - | 4/99 |
| 2) | - | 10/99 |
| 3) | - | 9/99 |
| 4) | - | 20/03 |

Задание №15

Кем подписывается годовая бухгалтерская отчетность?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|---------------------|
| 1) | - | Руководителем |
| 2) | - | Главным бухгалтером |
| 3) | - | Бухгалтером |
| 4) | - | Главным инженером |

Задание №16

На каких данных основывается информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности?

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|---------------------------------|
| 1) | - | На данных синтетического учета |
| 2) | - | На данных аналитического учета |
| 3) | - | На данных налогового учета |
| 4) | - | На данных управленческого учета |

Задание №17

В течение какого периода субъекты хозяйствования обязаны представлять годовую бухгалтерскую отчетность?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|---------|
| 1) | - | 90 дней |
| 2) | - | 50 дней |
| 3) | - | 30 дней |
| 4) | - | 10 дней |

Задание №18

Обязательными элементами годовой бухгалтерской отчетности являются

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|--------------------------------------|
| 1) | - | бухгалтерский баланс |
| 2) | - | отчет о финансовых результатах |
| 3) | - | пояснение к бухгалтерской отчетности |
| 4) | - | налоговая отчетность |

Задание №19

Положительным финансовым результатом деятельности экономического субъекта является

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|----------------|
| 1) | - | чистая прибыль |
|----|---|----------------|

| | | |
|----|---|----------------------------|
| 2) | - | прибыль до налогообложения |
| 3) | - | прибыль от продаж |
| 4) | - | валовая прибыль |

Задание №20

В зарубежной практике финансовый результат – это

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|------------------------|
| 1) | - | прибыль |
| 2) | - | прирост чистых активов |
| 3) | - | выручка |
| 4) | - | доход |

Задание №21

С помощью данных отчета о финансовых результатах проводится анализ

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|---|
| 1) | - | структуры и динамики расходов и доходов предприятия |
| 2) | - | изменения абсолютных показателей прибыли |
| 3) | - | рентабельности обычных видов деятельности |
| 4) | - | изменения цен на продукцию |

Задание №22

Учетный процесс на предприятии осуществляется исходя из

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|------------|
| 1) | - | ПБУ 4/99 |
| 2) | - | ПБУ 1/2008 |
| 3) | - | ПБУ 5/01 |
| 4) | - | ПБУ 6/01 |

Задание №23

Кто из пользователей финансовой отчетности ориентируется на политику инвестирования?

Выберите один из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|-----------|
| 1) | - | Инвесторы |
| 2) | - | Кредиторы |
| 3) | - | Менеджеры |
| 4) | - | Персонал |

Задание №24

Информация в документах отчетности должна быть

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

| | | |
|----|---|-------------------------|
| 1) | - | достоверной |
| 2) | - | сложноструктурированной |
| 3) | - | хаотичной |
| 4) | - | полной |

Задание №25

Выделите принципы бухгалтерской отчетности.

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

- | | | |
|----|---|--------------------------------------|
| 1) | - | Принципы достоверности и полноты |
| 2) | - | Принципы четкости и своевременности |
| 3) | - | Принципы актуальности и системности |
| 4) | - | Принципы нейтральности и целостности |

Задание №26

В части финансовой деятельности наиболее ликвидными активами являются

Выберите один из 4 вариантов ответа:

- | | | |
|----|---|---------------------------|
| 1) | - | денежные средства |
| 2) | - | дебиторские задолженности |
| 3) | - | запасы |
| 4) | - | финансовые вложения |

Задание №27

Инвестиционную привлекательность коммерческой организации позволяет оценить прозрачность и достоверность

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

- | | | |
|----|---|---------------------------------------|
| 1) | - | бухгалтерской отчетности |
| 2) | - | приложения к бухгалтерской отчетности |
| 3) | - | учетной информации |
| 4) | - | налоговой отчетности |

Задание №28

Укажите негативные факторы ошибок и недочетов ведения бухгалтерского учета.

Выберите несколько из 5 вариантов ответа:

- | | | |
|----|---|--------------------------------------|
| 1) | - | Снижение финансового контроля |
| 2) | - | Отставание в учете |
| 3) | - | Учет материальных средств |
| 4) | - | Увеличение расходов |
| 5) | - | Запоздание предоставления отчетности |

Задание №29

Каким путем можно оценить израсходованные материалы?

Выберите один из 5 вариантов ответа:

- | | | |
|----|---|----------------|
| 1) | - | Экономическим |
| 2) | - | Материальным |
| 3) | - | Управленческим |
| 4) | - | Расчетным |
| 5) | - | Своевременным |

Задание №30

Что такое прибыль?

| Выберите один из 5 вариантов ответа: | | |
|--------------------------------------|---|---|
| 1) | - | Экономический субъект хозяйственной деятельности |
| 2) | - | Метод хозяйственных субъектов |
| 3) | - | Критерий, характеризующий абсолютную эффективность хозяйствования |
| 4) | - | Рентабельность экономических субъектов |
| 5) | - | Учет и анализ финансовых результатов |

| Задание №31 | | |
|---|---|--|
| Под анализом рентабельности понимается | | |
| Выберите несколько из 5 вариантов ответа: | | |
| 1) | - | анализ показателей кредитоспособности |
| 2) | - | инструмент определения эффективности деятельности |
| 3) | - | составная часть анализа финансово-хозяйственной деятельности |
| 4) | - | привлечение инвестиций для расширения деятельности |
| 5) | - | методология функции управления |

| Задание №32 | | |
|---|---|--|
| Какие из представленных формул характеризуют расчёт рентабельности производственной деятельности? | | |
| Выберите несколько из 5 вариантов ответа: | | |
| 1) | - | Валовая прибыль / прочие расходы |
| 2) | - | Прибыль до налогообложения / себестоимость |
| 3) | - | Себестоимость / прибыль до налогообложения |
| 4) | - | Себестоимость / прибыль от продаж |
| 5) | - | Чистая прибыль / себестоимость |

| Задание №33 | | |
|---|---|----------------|
| Какими методами выполняется расчет денежного потока для каждого прогноза? | | |
| Выберите несколько из 6 вариантов ответа: | | |
| 1) | - | Прямым |
| 2) | - | Косвенным |
| 3) | - | Внутренним |
| 4) | - | Внешним |
| 5) | - | Качественным |
| 6) | - | Количественным |

| Задание №34 | | |
|--|---|---------------------------------|
| Какие показатели необходимо рассчитать в процессе применения статистического метода? | | |
| Выберите несколько из 4 вариантов ответа: | | |
| 1) | - | Среднеквадратическое отклонение |
| 2) | - | Дисперсию |
| 3) | - | Коэффициент вариации |
| 4) | - | NPV |

Краткое описание и регламент выполнения

Тестирование 1-8 выполняются студентами на практических занятиях. К тестированиям допускаются все студенты.

Студент проходит итоговое тестирование по курсу в Центре тестирования в конце семестра, вопросы формируются автоматически. Максимально за итоговое тестирование можно получить 100 баллов, баллы выставляются компьютером автоматически по результатам пройденного тестирования.

Итоговое тестирование:

100 баллов – 45 верных ответов.

0 баллов – 0 верных ответов.

Баллы выставляются пропорционально количеству верных ответов: 1 верный ответ = 2,22 баллов.

Критерии оценки:

В зависимости от количества правильных ответов по заданным вопросам в тестовом задании, результат каждого из 8 тестов оценивается:

5 баллов - 91-100% правильных ответов

4 балла - 76-90% правильных ответов

3 балла - 60-75% правильных ответов

2 балла – 50-59% правильных ответов

1 балл - 35-49% правильных ответов

0 баллов – менее 35% правильных ответов

- 5 баллов – студент не приступил к выполнению тестирования

7.2.2. Индивидуальное домашнее задание (ИДЗ)

Типовые примеры заданий для ИДЗ 1-3

ИДЗ 1

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. (п. 6 – п. 1) | | |
| 8. Индекс рентабельности проекта, % (итого п. 3 / п. 1) x 100 | | |
| 9. Срок окупаемости проекта, лет: | | |
| а) простой срок окупаемости | | |
| б) дисконтированный срок окупаемости | | |

ИДЗ 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.

ИДЗ 3

Произвести расчеты в форме таблицы 1-2, используя данные таблиц. Сделайте соответствующие выводы.

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 – средний запас товаров.

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

Таблица 1

Основные показатели для анализа нормы прибыли (предприятие 1)

| № п/ п | Наименование показателей | 2017 | 2018 | 2019 | Абсолютно е отклонение | | Относительное отклонение, % | |
|--------------|---|---------|-----------|----------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|
| | | | | | 2018 – 2017 | 2019 – 2018 | 2018 – 2017 | 2019 – 2018 |
| 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 | Товарооборачи ваемость | | | | | | | |
| 6 | Перспективный объем товарооборота | | | | | | | |

Выводы.

Таблица 2

Основные показатели для анализа нормы прибыли (предприятие 2)

| № п/ п | Наименование показателей | 2017 | 2018 | 2019 | Абсолютно е отклонение | | Относительное отклонение, % | |
|--------------|---|------|------|------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|--|
| | | | | | 2018 – 2017 | 2019 – 2018 | | |
| 1 | Объем продаж | | | | | | | |
| 2 | Издержки | | | | | | | |
| | переменные | | | | | | | |
| | постоянные | | | | | | | |
| 3 | Прибыль | | | | | | | |
| 4 | Норма прибыли | | | | | | | |
| 5 | Товарооборачи ваемость | | | | | | | |
| 6 | Перспективный объем товарооборота | | | | | | | |

Выводы.

Краткое описание и регламент выполнения

Студенты выполняют ИДЗ самостоятельно. На практике защищают ИДЗ преподавателю, отвечая на дополнительные вопросы по теме ИДЗ.

Критерии оценки:

Каждое индивидуальное домашнее задание оценивается:

20 баллов – 90% и более заданий ИДЗ выполнены верно;

15 баллов - 70% -90% заданий ИДЗ выполнены верно;

10 баллов - 50-70% заданий ИДЗ выполнены верно;

5 баллов - 30%-50% заданий ИДЗ выполнены верно;

0 баллов – менее 30% заданий ИДЗ выполнены верно;

-20 баллов студент не сдал ИДЗ преподавателю

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 3

| № 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 |

| № п/п | Вопросы к экзамену |
|------------------|---|
| 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 | |
|----------------|--|--------------------------------|--|
| 3 | Экзамен | «отлично» | Студент набрал 85 и более баллов по накопительному рейтингу |
| | | «хорошо» | Студент набрал от 70 до 84 баллов по накопительному рейтингу |
| | | «удовлетворительно» | Студент набрал от 55 до 69 баллов по накопительному рейтингу |
| | | «неудовлетворительно» | Студент набрал менее 55 баллов по накопительному рейтингу |

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

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

8.2. Дополнительная литература

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|----------|---------------------|--|---|-------------|---|
| 1 | Камышанов П. И. | Финансовый и управленческий учет и анализ | учебник | 2019 | ЭБС "ZNANIUM.CO M" |
| 2 | Проскурин В. К. | Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов | учебное пособие | 2020 | ЭБС "ZNANIUM.CO |

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно- методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|---|--------------------|---|
| | | | | | М" |

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; Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно |
| 3 | Mirapolis Human Capital Management | Договор № 42/02/22-К от 02.02.2022 |

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 | 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-904) | Столы ученические двухместные, стулья, стол преподавательский, стул преподавательский, доска аудиторная 3-х секционная (меловая). |
| 2 | 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 | Проектор, экран; Столы ученические двухместные (моноблок), стол преподавательский, стул преподавательский, доска аудиторная 3-х секционная (меловая) . |

| № 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 |
|----------|--|---|
| | текущего контроля и промежуточной аттестации (Э-906) | |
| 3 | Компьютерный класс. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для проведения лабораторных работ. 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 (С-802) | Столы ученические двухместные, Столы преподавательские, стулья, доска аудиторная (маркерная), доска аудиторная (меловая), экран, кресло., шкафы, стенды, электроцит, огнетушитель, ПК, принтер, компьютер, монитор, проектор, беспроводной маршрутизатор , принтер. |
| 4 | Помещение для самостоятельной работы студентов (Г-401) | Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет |