Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Разработка и оценка эффективности инвестиционного проекта организации

38.03.01 «Экономика»
(направленность (профиль): «Экономика и устойчивое развитие»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная форма

Срок обучения: 4 года

Год начала подготовки 2025

Новокузнецк
2025

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 1b8241b8e11f629c673def0838264027810374a8
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 11 сентября 2024 г. по 5 декабря 2025 г.
Дата и время: 03-06-2025 08:56:06 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование теоретических знаний и практических навыков в области инвестиционного проектирования в организации;
– формирование представления о методах разработки инвестиционных проектов и оценки их эффективности;
– формирование комплекса знаний, умений и навыков управления инвестиционной деятельностью организации.

Задачами учебной дисциплины являются:

– изучить особенности формирования и финансирования инвестиционного портфеля;
– изучить сущность и методологию инвестиционного проектирования, особенности экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов;
– формирование навыков разработки и оценки инвестиционной стратегии и инвестиционного проекта организации;;
– формирование навыков оценки эффективности инвестиционного проекта, его отдельных разделов.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 «Экономика».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Финансы, денежное обращение и кредит;
– Планирование на предприятии;
– Проблемно-ориентированный анализ деятельности организации;
– Инвестиционная деятельность организации;
– Экономическая теория;
– Экономика организации;
– Математические методы в экономике;
– Оценка конкурентоспособности организации.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Разработка корпоративной стратегии организации;
– Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации;
– Методология оптимизации затрат организации.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-3: Способен участвовать в разработке и оценке эффективности инвестиционного проекта производства и сбыта продукции (услуг) и принимать инвестиционное решение	ПК-3.2 Оценивает эффективность инвестиционного проекта и составляет его бюджет	– знать: методы оценки эффективности инвестиционных проектов; принципы проектного финансирования и ограничение при использовании его инструментов, принципы бюджетирования. – уметь: рассчитывать плановые значения основных показателей, осуществлять оценку эффективности проекта и определение срока его окупаемости.
		ПК-3.3 Готовит предложения по инвестиционным проектам и принимает инвестиционное решение	– знать: методологические основы использования системного и инвестиционного анализа, теории принятия решений в рамках инвестиционного проекта; методы анализа инструментов проектного финансирования. – уметь: собирать, анализировать, систематизировать данные и результаты расчетов в области реальных и финансовых инвестиций, документировать

			требования к планам и процессам организации и принимать по результатам инвестиционное решение.
	ПК-4: Способен провести анализ инвестиционного проекта производства продукции и услуг на соответствие целям заинтересованных сторон с учетом возможных эффектов его реализации	ПК-4.1 Проводит идентификацию заинтересованных сторон и анализ их требований к содержанию проекта	– знать: особенности идентификации заинтересованных сторон инвестиционного проекта; методики планирования содержания инвестиционного проекта на основе анализа требований заинтересованных сторон. – уметь: планировать и корректировать содержание инвестиционного проекта с учетом требований заинтересованных сторон.
		ПК-4.2 Оценивает соответствие предполагаемых хозяйственных результатов и социально-экономических эффектов планам производства и сбыта продукции (услуг)	– знать: закономерности управления хозяйственными результатами, методики расчета и планирования социально-экономических эффектов деятельности организации основанных на положениях теорий макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики; особенности планирования содержания и

			управления инвестиционными проектами. – уметь: проводить оценку эффективности инвестиционного проекта и принимать обоснованные решения в области инвестиционной политики организации с учетом требований регламентирующих и нормативно-правовых документов.
		ПК-4.3 Определяет основные параметры и срок реализации инвестиционного проекта	– знать: основные параметры инвестиционного проекта; особенности управления инвестиционными проектами. – уметь: определить основные параметры инвестиционного проекта.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***6 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***144***	*144*
	зачетных единиц	***4***	*4*
Лекции, *академ. час.*		***16***	*16*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*

Практические занятия, *академ. час.*	***32***	*32*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*	***69***	*69*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*	***27***	*27*
в форме практической подготовки	***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля;

Тема 1.1 Формирование инвестиционного портфеля (Оценка и прогнозирование развития инвестиционного рынка, средней себестоимости товаров и услуг. Методы прогнозирования развития рынка. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования и их характеристика. Формирование и управление портфелем инвестиций);

Тема 1.2 Методы планирования финансирования инвестиций (Инвестиционные ресурсы. Методы и источники финансирования инвестиций. Стоимость инвестиционных ресурсов. Определение средневзвешенной цены капитальных вложений. Способы управления финансовыми потоками);

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного проекта;

Тема 2.1 Сущность и бизнес-план инвестиционного проекта (Сущность и методология инвестиционного проектирования. Цели и ограничения в инвестиционном проектировании. Бизнес-план, его сущность и значение для экономического обоснования инвестиционного проекта. Идентификация заинтересованных сторон инвестиционного проекта; методики планирования содержания инвестиционного проекта. Методы инвестиционного планирования. Принципы бюджетирования.);

Тема 2.2 Экономическое обоснование и эффективность инвестиционных проектов (Параметры инвестиционного проекта. Инструменты проектного финансирования. Хозяйственные результаты, методики расчета и планирования социально-экономических эффектов деятельности организации. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта. Виды эффективности: эффективность инвестиционного проекта в целом и эффективность участия в проекте. Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая) эффективность, бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов, экономическая эффективность, экологическая эффективность. Принципы и методы оценки

эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки и их дисконтирование. Классификация показателей экономической эффективности инвестиционного проекта и методы их расчета. Оценка срока окупаемости. Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Виды инвестиционных рисков. Анализ и оценка инвестиционных рисков. Основные методы снижения инвестиционных рисков);

Тема 2.3 Инвестиционное проектирование в организации (Инвестиционная политика организации. Цели и задачи инвестиционного проектирования. Сущность инвестиционного проекта и принципы его формирования. Алгоритм и этапы разработки инвестиционного проекта. Информационная база для составления инвестиционного проекта. Инвестиционный анализ и определение параметров инвестиционного проекта. Управление содержанием инвестиционного проекта организации. Ограничения и допущения реализации инвестиционного проекта. Прогнозирование факторов влияющих на срок реализации инвестиционного проекта).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лекций**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.1.	Формирование инвестиционного портфеля	2	
Тема 1.2.	Методы планирования финансирования инвестиций	2	
Тема 2.1.	Сущность и бизнес-план инвестиционного проекта	2	
Тема 2.2.	Экономическое обоснование и эффективность инвестиционных проектов	8	
Тема 2.3.	Инвестиционное проектирование в организации	2	
Итого:		**16**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы практических занятий (семинаров)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.1; Тема 1.2.	Формирование и финансирование	6	

	инвестиционного портфеля		
Тема 1.2.	Организация процессов финансирования и кредитования	6	
Тема 2.1.	Планирование инвестиционного проекта	2	
Тема 2.2.	Экономический анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов	14	
Тема 2.3.	Формирование инвестиционного проекта организации	4	
Итого:		**32**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лабораторных работ**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы курсовых работ (проектов)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	**Виды самостоятельной работы**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	25	
Раздел 2.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к	44	

	практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.		
Контроль	*Подготовка к экзамену*	27	
Итого:		**96**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочные средства
Раздел 1.	ПК-3; ПК-4	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии; 4. Тестовые задания
Раздел 2.	ПК-3; ПК-4	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии; 4. Тестовые задания
Экзамен.	ПК-3; ПК-4	1. Вопросы к экзамену; 2. Задачи к экзамену

11 Входной контроль

11.1 Цель входного контроля − определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – тестирование.

Длительность тестирования – 20 минут.

Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины в СУО «Moodle».

Для проведения тестирования используются тестовые задания для входного контроля.

Шкала оценивания результатов тестирования

За каждый правильный ответ выставляется 1 балл. Оценка выставляется в зависимости от процента правильных ответов:

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
60 до 100	«зачтено»
менее 60	«не зачтено»

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

– 86 – 100 % – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

– 60% и менее – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО «Moodle».

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); домашнее задание; наблюдение за работой на практическом занятии; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств

Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия лекционного типа (лекции) педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущего раздела (темы).

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается умение грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

– использование дополнительного материала (обязательное условие);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

– полно и аргументировано отвечает по содержанию задания;

– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные;

– излагает материал последовательно и правильно.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1 – 2 ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

– излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

– не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

– излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию домашнего задания

Домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности обучающегося, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны педагогического работника, но по его поручению.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный ответ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– использование при ответе требований нормативных документов, учебной литературы (обязательное условие);

– использование графических элементов с целью выделения особо значимой информации: таблиц, схем, рисунков и т.п.

Критерии оценки домашнего задания

Наименование параметра оценки	Оценка
Обучающийся выполнил задание в полном объёме; обнаруживает понимание материала; может применить знания на практике при решении задач.	отлично
Обучающийся выполнил задание, удовлетворяющее тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает несколько незначительных ошибок в решении задач.	хорошо
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений задания, некоторые задачи решены не верно, допущены ошибки.	удовлетворительно
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, большая часть задач решена не верно. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.	неудовлетворительно

12.2.3 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня знаний и умений обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в

знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование проводится в СУО «Moodle» в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для тестирования по разделам используется по 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий.

При проведении контроля в виде тестирования обучающемуся предлагаются вопросы следующих типов:

– выбор только одного ответа: обучающийся выбирает один из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного – 1 балл;

– выбор одного или нескольких ответов / вопрос на соответствие: обучающийся вправе выбрать любое множество ответов. За каждый правильный ответ обучающийся получает определенное количество баллов (суммарная оценка всех правильных ответов вопроса – 1 балл). В случае если обучающийся не выбирает ни одного правильного ответа – получает за данный вопрос 0 баллов;

– открытый вопрос / вопрос на последовательность: обучающийся вводит в предложенное поле вариант ответа на вопрос в указанных ограничениях. В случае ввода правильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 1 балл, в случае неправильного – 0 баллов.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
20	не менее 12	зачтено
11	–	не зачтено

12.2.4 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Наблюдение за работой на практическом занятии – важнейший компонент контроля деятельности обучающихся и качества их обучения.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

– самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

– правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

– активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Критерии оценки по результатам наблюдения за работой на практическом занятии

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
Самостоятельно выполняет задания; умеет работать с методическими указаниями.	2,5
Указанные в методических указаниях действия выполняет в правильной последовательности; умеет работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники.	1,25
Рационально использует время, отведенное на задание; проявляет активность при выполнении практической работы.	1,25
Итого	**5**

Максимальное количество – 5 баллов соответствует оценке «отлично», 4 балла – «хорошо», 3 балла – «удовлетворительно», 2 балла – «неудовлетворительно».

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13 Промежуточная аттестация

13.1 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначены для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяют определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: экзамен.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся включают: вопросы к экзамену; задачи к экзамену.

13.2 Оценивание обучающегося на экзамене

Оценка	Требования к знаниям
отлично	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал различной литературы, правильно обосновывает принятое нестандартное решение, обладает приемами выполнения практических задач по формированию компетенций.

Оценка	Требования к знаниям
хорошо	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения.
удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, испытывает сложности при выполнении практических работ и затрудняется связать теорию вопроса с практикой.
неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д.В. Кузнецов, Л.К. Корецкая, И.В. Балынин [и др.]. – 2-е изд. – Москва : Юрайт, 2024. – 289 с. – ISBN 978-5-534-13779-8. – URL: https://urait.ru/bcode/536440 (дата обращения: 31.05.2025);

2 Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. – Москва : Юрайт, 2024. – 281 с. – ISBN 978-5-534-10389-2. – URL: https://urait.ru/bcode/538215 (дата обращения: 31.05.2025);

3 Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – Москва : Юрайт, 2023. – 559 с. – ISBN 978-5-9916-3089-4. – URL: https://urait.ru/bcode/533059 (дата обращения: 31.05.2025);

4 Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. – Москва : Юрайт, 2024. – 302 с. – ISBN 978-5-534-07049-1. – URL: https://urait.ru/bcode/540668 (дата обращения: 31.05.2025);

5 Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Холодкова. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 781 с. –

ISBN 978-5-534-18289-7. – URL: https://urait.ru/bcode/534717 (дата обращения: 31.05.2025);

6 Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 363 с. – ISBN 978-5-534-02215-5. – URL: https://urait.ru/bcode/536003 (дата обращения: 31.05.2025);

7 Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 482 с. – ISBN 978-5-534-17337-6. – URL: https://urait.ru/bcode/542657 (дата обращения: 31.05.2025).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

6 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

7 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Единая профессиональная база знаний для технических вузов - Издательство Лань" ЭБС»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;

– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– WinRAR;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:
- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий);
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 «Экономика».

Составитель(и):

доцент Златицкая Юлия Александровна (кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

директор ООО «Аудитбизнесцентр»  В.Н.Власов

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ.

1 В большинстве случаев рядовой человек, выбирая между инвестициями в какой либо проект и вложением денег в банк, руководствуется разницей между дивидендом по вкладам в банк и прогнозируемой нормой доходности проекта. Кроме указанного, необходимо еще учитывать:

а) процент по казначейским билетам
б) процент по государственным облигациям
в) процент по кредитным карточкам
г) инфляцию.

2 Источником осуществления инвестиций могут быть:

а) средства амортизационного фонда
б) выпущенные и размещенные облигации
в) часть прибыли, которую решили раздать акционерам
г) уставной капитал предприятия.

3 К инвестициям в нематериальные активы относят:

а) повышение квалификации сотрудников
б) обновление изношенного капитала
в) приобретение ценных бумаг
г) банковские вклады.

4 Отчисления на использование капитала - это:

а) чистые инвестиции
б) чистые иностранные инвестиции
в) амортизация.

5 Наращивание инвестиций в макроэкономическом масштабе может привести:

а) к росту ВВП и способствует достижению полной занятости
б) к дефициту товаров и росту цен
в) к росту инфляции и перепроизводству
г) к сокращению ВВН и инфляции в краткосрочном периоде.

6 Что в современной экономической теории не отнесено к факторам производства:

а) земля
б) труд
в) капитал
г) предпринимательство
д) инвестиции.

7 Основные три направления использования национального дохода - это:

а) потребление, торговля, рефинансирование
б) торговля, рефинансирование, инвестиции

в) рефинансирование, сбережения, инвестиции
г) потребление, сбережения, инвестиции
д) нет правильного ответа.
8 ВВП по расходам не включает:
а) потребительские расходы и государственные закупки
б) валовые внутренние инвестиции
в) чистый экспорт
г) заработную плату работников.
9 Какие из перечисленных факторов влияют на инвестиционный спрос?
а) процентная ставка
б) ожидаемая прибыль
в) оптимизм или пессимизм предпринимателей
г) все ответы неверны
д) все ответы верны.
10 Вложения государственного или частного капитала в различные отрасли экономики как внутри страны, так и за ее пределами с целью получения прибыли - это:
а) инфляция
б) инновации
в) отчисления
г) депонирование
д) инвестиции.

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины

1 Устный опрос на лекционном занятии

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля

1 Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля
2 Методы сравнительной оценки и выбора объектов инвестиций
3 Оценка ликвидности и риска портфеля инвестиций
4 Управление инвестиционным портфелем.
5 Способы мобилизации инвестиционных ресурсов
6 Проектное финансирование: сущность, источники и организация финансирования

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного проекта

1 Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
2 Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов

3 Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью

4 Учет фактора неопределенности и риска при оценке экономической эффективности инвестиций

5 Экономическая эффективность инвестиций: понятие, значение, принципы оценки

6 Отбор инвестиционных проектов для реализации

2 Подготовка домашнего задания

Домашнее задание подготавливаются в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, с целью определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы.

Домашнее задание состоит решения задач по темам:

Тема 1.2. Методы планирования финансирования инвестиций

1 Теория временной стоимости денег. Начисление процентов

2 Концепция дисконтирования

3 Расчеты потоков платежей

4 Погашение долга равными срочными уплатами

5 Финансирование инвестиционных проектов

Тема 2.2. Экономическое обоснование и эффективность инвестиционных проектов

6 Оценка инвестиций по чистой текущей стоимости

7 Рентабельность инвестиционных проектов (profitability index - PI). Дисконтированный срок окупаемости инвестиционных проектов (payback period - PP). Внутренняя норма доходности (internal rate of return, IRR)

8 Анализ и оценка риска инвестиционных проектов

9 Анализ проектов различной продолжительности

Вариант индивидуального домашнего задания закрепляется преподавателем за каждым обучающимся.

Индивидуальное домашнее задание загружается в СОУ «Moodle».

3 Тестирование по результатам освоения лекционного материала и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle».

Перечень примерных вопросов для тестирования:

Раздел 1 Формирование и финансирование инвестиционного портфеля

Выберите один правильный ответ.

1 К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

а) вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

б) вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

в) вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

2 К мотивам инвестирования фирм относят:

а) реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли

б) обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

в) реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций

3 Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

а) в материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

б) в объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них

в) в ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

4 В потоки самофинансирования на включают:

а) нераспределенную прибыль

б) кредиты

в) резервный капитал

5 Какая форма финансирования предпочтительнее при создании новой организации для реализации проекта:

а) кредит

б) акционерный капитал

6 Как обычно влияет финансирование проекта за счет эмиссии акций на рентабельность собственного капитала (отдачу на собственный капитал):

а) снижается

б) не изменяется

в) увеличивается

7 В получении доступа к определенным видам продукции и обеспечении долгосрочного дохода, а также и в повышении научно-технического и производственно-сбытового потенциала предприятия-эмитента заключается

а) стратегия эффективного собственника

б) стратегия спекулятивного слияния

в) аукционная стратегия

г) стратегия «гибкого реагирования»

8 В поиске финансовых инструментов, которые неверно оценены рынком, с целью их включения в портфель для получения более высокой доходности состоит:

а) активная стратегия управления портфелем

б) пассивная стратегия управления портфелем

в) консервативная стратегия управления портфелем

г) агрессивная стратегия управления портфелем

9 В активном реагировании на действия крупных иностранных или отечественных инвесторов для купли-продажи ценных бумаг, отвечающим необходимым для инвестора качествам заключается:

а) стратегия эффективного собственника

б) стратегия спекулятивного слияния

в) аукционная стратегия

г) стратегия «гибкого реагирования»

10 Если менеджер разделяет теорию эффективного рынка, основанную на утверждении, что рынок правильно и идеально определяет цены ценных бумаг, общая информация о деятельности компаний уже отражена в цене, и новые события заставляют эту цену реагировать так быстро, что не остается времени для получения выгоды от особых знаний, то в этом состоит:

а) активная стратегия управления портфелем

б) пассивная стратегия управления портфелем

в) консервативная стратегия управления портфелем

г) агрессивная стратегия управления портфелем

11 Активное управление предполагает:

а) создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок

б) максимально быстрое избавление от низкодоходных активов

в) сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования

г) приобретение наиболее эффективных ценных бумаг

д) низкий уровень специфического риска

12 Целями формирования любого инвестиционного портфеля являются:

а) обеспечение минимизации инвестиционных рисков

б) формирование максимально возможной по объему совокупности финансовых инструментов

в) обеспечение достаточной ликвидности инвестированных средств

г) достижение определенного уровня доходности

д) уменьшение инвестируемой суммы

13 По возможности изменения объема инвестированных ресурсов различают виды портфелей:

а) непополняемый

б) консервативны

в) отзываемый
г) бессрочный

Открытый вопрос с вводом ответа: (прилагательное строчными буквами)

14 Портфель, формируемый по критерию минимизации уровня инвестиционного риска, считается портфелем _____

Выберите один правильный ответ.

15 Несистематический (внутренний) риск инвестирования вызывается:

а) нерациональной структурой инвестирования предприятия
б) политической нестабильностью
в) экономическим спадом в стране
г) неквалифицированным руководством предприятием
д) военными действиями в стране

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами)

16 Систематический риск инвестирования обусловлен: _____

Выберите один правильный ответ.

17 Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

а) снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
б) позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
в) повышают достоверность расчетов

18 Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг (ПЦБ) определяется как:

а) средневзвешенная величина ожидаемых значений доходности каждой составляющей портфеля
б) отношение инвестиционных затрат к предполагаемой совокупной прибыли
в) ожидаемая рентабельность инвестиционных ресурсов

19 Финансирование инвестиционных проектов может осуществляться:

а) с использованием заемных и привлеченных средств
б) за счет самофинансирования
в) с использованием заемных и привлеченных средств, а также за счет самофинансирования

20 Если инвестор сформировал "портфель роста", то:

а) он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле
б) его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции

в) он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

Раздел 2 Разработка, анализ, оценка эффективности и рисков инвестиционного проекта

Перечень вопросов для тестирования:

Открытый вопрос с вводом ответа: (существительное строчными буквами)

1 Основные источники инвестиций - это: _____

2 _____ риска - это страхование от потерь

Выберите один правильный ответ.

3 Перечислите показатели эффективности инвестиций:

а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности

б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости

в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности

4 Состав бизнес-плана инвестиционного проекта и степень его детализации зависят от:

а) характера создаваемого предприятия

б) размера будущего проекта

в) от сферы, к которой он относится

г) финансовой поддержки внешних инвесторов

Открытый вопрос с вводом ответа: (слово строчными буквами)

5 Для инвестиционного проекта необходимо определить критическое множество значений потока реальных денег по критерию NPV. Для этого необходимо предварительно оценить ставку _____

Выберите один правильный ответ.

6 При оценке эффективности инвестиционного проекта получены совпадающие значения простого и дисконтированного срока окупаемости. Отсюда следует, что:

а) проект необходимо принять

б) оценка содержит ошибку

в) проект следует отклонить

г) следует учесть социальную значимость проекта

7 Индекс рентабельности инвестиций:

а) используется в некоторых методиках оптимизации инвестиционного портфеля

б) позволяет сравнить проекты разного масштаба

в) позволяет упорядочить проекты по их привлекательности

г) позволяет провести оптимизацию инвестиционного портфеля с учетом всех основных ограничений

8 Для увеличения объема производства в инвестиционном проекте может планироваться:

а) снижение переменных затрат

б) снижение постоянных затрат

в) создание цеха утилизации отходов

г) приобретение более производительного оборудования

9 Проект рекомендуется к реализации, если показатель «Индекс доходности»:

а) больше внутренней нормы доходности

б) больше единицы

в) меньше единицы

г) равен единице

д) нет правильного ответа

10 Если инвестиционные ресурсы ограничены на конкретный период и при этом имеются несколько независимых проектов, то для разработки инвестиционной программы должна проводиться:

а) пространственная оптимизация

б) временная оптимизация

в) нет правильного ответа

11 Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:

а) Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления

б) Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки

в) Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования

12 Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает:

а) Величина чистого дисконтированного дохода

б) Объем прогнозируемой прибыли

в) Величина начальных капитальных вложений

13 Экономическую эффективность инвестиционного плана отражает влияние:

а) результатов осуществления проекта на доходы и расходы соответствующего бюджета

б) конечного финансового результата

в) конечного финансового и социального результатов.

14 При повышении ставки банковского процента, спрос на инвестиции при формировании инвестиционного проекта:

а) не изменяется

б) уменьшается

в) увеличивается.

15 Инвестиционный проект, осуществление которого окажет влияние на экономическую, социальную и экологическую обстановку отдельной страны или региона – это:

а) Локальный проект

б) Крупномасштабный проект

в) Региональный проект

16 Основанием для разработки инвестиционного проекта финансирования строительства, заказа оборудования и разработки рабочих чертежей является:

а) наличие инвестора

б) технический проект со сводным сметно-финансовым расчетом

в) оба утверждения верны;

г) ни одно из утверждений не верно.

17 Проект эффективен, если чистый приведенный доход:

а) меньше нуля

б) равен нулю

в) больше нуля.

Открытый вопрос с вводом ответа: (прилагательное строчными буквами)

18 Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются: _____

19 Какой из нижеприведенных показателей эффективности инвестиционного проекта относится к относительному:

а) чистый приведенный доход

б) себестоимость

в) чистая прибыль

г) внутренняя норма доходности

д) срок окупаемости

е) все вышеперечисленные.

Открытый вопрос с вводом ответа: (прилагательное строчными буквами)

20 Инвестиционный риск относится к категории: _____ риски

4 Выполнение практических работ

Задания для практических работ, теоретический и методический материал для самостоятельного изучения и вопросы для собеседования представлены в методических указаниях к практическим занятиям.

5 Вопросы к экзамену для промежуточной аттестации

1 Сущность, цель, задачи инвестиционного проекта организации

2 Оценка и прогнозирование развития инвестиционного рынка

3 Методы прогнозирования развития рынка.

4 Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности.

5 Понятие инвестиционного портфеля.

6 Типы инвестиционных портфелей.

7 Формирование и управление портфелем инвестиций.

8 Оптимизация инвестиционных портфелей

9 Методы планирования и источники финансирования инвестиций

10 Методы финансирования инвестиций

11 Стоимость инвестиционных ресурсов

12 Способы управления финансовыми потоками

13 Сущность и методология инвестиционного проектирования

14 Цели и ограничения в инвестиционном проектировании

15 Идентификация заинтересованных сторон инвестиционного проекта

16 Методы инвестиционного планирования

17 Принципы бюджетирования

18 Параметры эффективности реализации инвестиционных проектов

19 Инструменты проектного финансирования

20 Критерии оценки инвестиционного проекта

21 Виды эффективности: эффективность инвестиционного проекта в целом и эффективность участия в проекте

22 Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая) эффективность, бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов, экономическая эффективность, экологическая эффективность

23 Принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов

24 Классификация показателей экономической эффективности инвестиционного проекта и методы их расчета

25 Оценка срока окупаемости

26 Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов

27 Денежные потоки и их дисконтирование

28 Виды инвестиционных рисков. Качественные и количественные методы оценки инвестиционных рисков

29 Анализ и оценка проектных рисков

30 Анализ чувствительности показателей эффективности инвестиционного проекта

31 Основные методы снижения инвестиционных рисков

32 Инвестиционная политика организации

33 Сущность инвестиционного проекта и принципы его формирования

34 Алгоритм и этапы разработки инвестиционного проекта

35 Инвестиционный анализ и определение параметров инвестиционного проекта

36 Управление содержанием инвестиционного проекта организации

37 Ограничения и допущения реализации инвестиционного проекта

38 Прогнозирование факторов влияющих на срок реализации инвестиционного проекта

39 Инвестиционные риски, их классификация и пути снижения

40 оценка социальных эффектов его реализации инвестиционного проекта

6 Задачи к экзамену для промежуточной аттестации

1 Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн. руб. с условием возврата 16 млн. руб. Рассчитайте процентную ставку.

2 При двух последовательных одинаковых процентных повышениях заработной платы сумма в 10000 руб. обратилась в 12544 руб. Определить, на сколько процентов повышалась заработная плата каждый раз.

3 Предприятие планирует приобрести оборудование, для установки которого сначала необходимо подготовить помещение. Подготовительные затраты составляют 50 млн. руб. (период подготовки рассматривается как нулевой). Само же оборудование будет приобретено в конце 1-го года за 300 млн. руб. Денежные поступления во 2-м, 3-м и 4-м годах соответственно 100,150,200 млн.руб. Норма дисконта 10 %. Определите чистую текущую стоимость проекта (NPV). Сделайте вывод об его эффективности.

4 Фирма рассматривает вопрос о том, следует ли вкладывать средства в станок стоимостью 80000 тыс.руб. Ожидаемые денежные поступления по годам эксплуатации: 1-й год - 20000 тыс.руб.; 2-й год - 30000 тыс.руб.; 3-й год - 35000 тыс.руб.; 4-й год - 35000 тыс.руб.; 5-й год - 40000 тыс.руб. Через пять лет оборудование можно продать за 4000 тыс.руб. Ставка доходности 15%. Определите чистую текущую стоимость проекта. Сделайте вывод об его эффективности.

5 Имеются три проекта A, B,C, денежные потоки по которым приведены в таблице:

Проект	0	1	2	3
A	-100	90	10	10
B	-110	10	90	20
C	-120	10	10	110

Стоимость использованного капитала 12% годовых. Выбрать наилучший проект по критерию NPV.

6 На основе данных таблицы определить индекс рентабельности инвестиций (PI), если ставка дисконтирования - 5%

Год	Доходы	Расходы
1	50	450
2	50	200
3	150	100
4	300	-
5	300	-
6	300	-
7	300	-

7 Сравнить альтернативные проекты и выбрать наилучший.

Год	1 проект	2 проект
0	-500	-15000
1	100	4000
2	600	5000
3	400	8000
4	300	7000
5	-	6000

8 Фирма планирует при реализации проекта осуществить следующие затраты

- арендовать участок земли за 500 тыс. руб.
- построить промышленное здание стоимостью 15 млн. руб.
- принять рабочих со средней заработной платой 20 тыс. руб.
- приобрести сырье за 200 тыс. руб.

Какие из этих затрат следует учитывать в качестве оттока денег при оценке эффективности инвестиционного проекта

9 Рассчитайте минимальное значение процентной ставки. Инвестор имеет 1 млн. руб. и хочет, вложив их в банк на депозит, получить через два года 4 млн. руб.

10 Банк выдал ссуду в сумме 200 тыс. руб. на 2 года из расчета 10 % годовых с условием ежеквартальной капитализации процентов. Определить наращенную сумму долга.

11 Какая сумма предпочтительнее при ставке 9 % – 1000 сегодня или 2000 через 8 лет?

12 Выдан кредит в 2 млн. руб. на 3 месяца под 22 % годовых. Определить эффективность банковской операции.

13 В начале каждого месяца вы откладываете на счет под 13 % годовых 1000 руб. Спустя 4 месяца банк поднял ставку по депозитам до 15 %, и вы стали откладывать 1500 руб. Какая сумма накопится на вашем вкладе по истечении одиннадцатого месяца?

14 Вы обратились в банк для получения кредита в 120000 под 23 % годовых на условиях ежегодного погашения сроком на 7 лет.

Определите величину ежегодных выплат.

15 Определите размер ежемесячных выплат по кредиту в 2300, выданного на 5 лет под 15 % годовых.

16 Какую сумму можно ежегодно снимать со счета в течение 11 лет, если сумма первоначального вклада равна 500000 рублей, а банк начисляет 27 % годовых?

17 Инвестор вкладывает 1000 у.е., а обратно получит 1030 у.е., при этом через 300 дней последуют купонные выплаты в размере 310 у.е. Определите номинальную доходность к погашению облигаций валютного займа.

18 Проект, требующий инвестиций в размере 160000 руб., предполагает получение годового дохода в размере 30000 руб. на протяжении пятнадцати лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 15 %.

19 Рассчитать чистую текущую стоимость дохода от проекта «Север». Стоимость проекта – 2450 тыс. руб., поток доходов: в первый год – 100 тыс. руб., во второй – 550 тыс. руб., в третий – 800 тыс. руб., в четвертый – 1200 тыс. руб., в пятый год – 1500 тыс. руб.; ставка дисконта – 8 %.

20 Величина требуемых инвестиций по проекту равна 1800000 руб.; предполагаемые доходы: в первый год – 150000 руб., в последующие 8 лет – по 360000 руб. ежегодно. Оцените целесообразность принятия проекта, если цена капитала 10 %.

21 Проанализируйте два альтернативных проекта, если коэффициент дисконтирования 10 %. Исходные данные представлены в таблице

Проект	1 год	2 год	3 год	4 год
А, руб.	-100	50	70	-
Б, руб.	-100	30	40	60

22 Проанализируйте два альтернативных проекта, если коэффициент дисконтирования 13 %. Исходные данные представлены в таблице

Проект	1 год	2 год	3 год	4 год
А, руб.	-100	50	70	-
Б, руб.	-100	30	40	60

23 Инвестор вложил в строительство предприятия по сборке видеомагнитофонов 12 млн. руб. Планируемые ежегодные поступления составят: 1 год – 4 млн. руб.; 2 год – 6 млн. руб.; 3 год – 8 млн. руб.; 4 год – 3 млн. руб.

24 Величина инвестиций – 1 млн. руб.; прогнозная оценка генерируемого по годам дохода (тыс. руб.): 344; 395; 393; 322. Рассчитайте значения показателей NPV и IRR, если цена капитала 10 %.

25 Найдите IRR денежного потока: – 100, + 230, – 132