Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

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

Кафедра менеджмента и территориального развития

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный менеджмент

38.04.02 «Менеджмент»
(направленность (профиль): «Производственный менеджмент»)

Квалификация выпускника
Магистр

Форма обучения
Очно-заочная форма

Срок обучения: 2 года 3 месяца

Год начала подготовки 2026

Новокузнецк
2026

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 3ac043361902970c9a538ca69a96ec6362b22b98
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 13 ноября 2025 г. по 6 февраля 2027 г.
Дата и время: 13-03-2026 09:53:57 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– развитие у обучающихся системы знаний в области управления инвестициями и практических навыков оценки инвестиционных проектов для принятия инвестиционных решений.

Задачами учебной дисциплины являются:

– раскрытие методологических и нормативно-правовых основ управления инвестициями;
– рассмотрение особенностей принятия управленческих решений в инвестиционной сфере;
– развитие навыков применения современных методов и алгоритмов проведения аналитической работы по разработке инвестиционной программы фирмы (capital budgeting) и оценке инвестиционных проектов;
– совершенствование умения ориентироваться и принимать решения в типичных инвестиционных ситуациях, понимать проблемы современной экономики, ключевые закономерности, тенденции и условия инвестиционной деятельности компании;
– развитие навыков использования инструментария анализа при управлении инвестициями.

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) 38.04.02 «Менеджмент».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Устойчивое развитие и стратегия компании;
– Разработка и реализация проектов 1;
– Методология разработки управленческих решений;
– Фундаментальная экономика: теория и методы;
– Современный стратегический анализ.

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

– Научно-исследовательская работа;
– Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

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-2: Способен осуществлять работы по стратегическому управлению процессами организационной подготовки производства	ПК-2.3 Оценивает экономическую эффективность проектных решений	– знать: законодательную и нормативную базу, принципы, способы и методы оценки проектных решений. – уметь: оценивать показатели экономической эффективности проектных решений.
	ПК-3: Способен организовать работу в процессе принятия решений, связанных с неопределенностью в организации	ПК-3.1 Формирует (актуализирует) критерии принятия управленческих решений с учетом результатов оценки рисков	– знать: факторы риска, виды и содержание отчетности по рискам. – уметь: оценивать риски на основе анализа показателей с целью принятия эффективных решений в области инвестиционного менеджмента; профессионально использовать информацию для анализа и выявления возможных перспективных управленческих решений в деятельности предприятия.
		ПК-3.2 Согласовывает результаты применения инструментов риск-менеджмента	– знать: меры по снижению рисков. – уметь: планировать инвестиционную деятельность и элементы потоков инвестиционного проекта с целью снижения рисков.

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***	***4 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***144***	*144*
	зачетных единиц	***4***	*4*
Лекции, *академ. час.*		***6***	*6*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***6***	*6*
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.*		***96***	*96*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*		***36***	*36*
в форме практической подготовки		***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Методологические основы инвестиционного менеджмента (Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности, модель инвестиционного поведения предприятия, факторы инвестиционной активности предприятия. Сущность, задачи и функции управления инвестициями. Инвестиционная политика предприятия. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей и регионов страны. Управление формированием инвестиционных ресурсов);

Раздел 2 Управление реальными инвестициями (Формы реальных инвестиций и содержание управления ими. Финансовое управление разработкой инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы предприятия. Управление реализацией инвестиционных проектов);

Раздел 3 Управление финансовыми инвестициями (Формы финансовых инвестиций и содержание управления ими. Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов инвестирования. Управление портфелем финансовых инвестиций).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Методологические основы инвестиционного менеджмента	2	
Раздел 2.	Управление реальными инвестициями	2	
Раздел 3.	Управление финансовыми инвестициями	2	
Итого:		**6**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	Темы практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 2.	Оценка эффективности и финансовой реализуемости реальных инвестиционных проектов	4	
Раздел 3.	Формирование портфеля ценных бумаг	2	
Итого:		**6**	**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. Изучение лекционного материала; 2. Изучение теоретического материала.	20	
Раздел 2.	1. Изучение лекционного материала; 2. Изучение теоретического материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	38	
Раздел 3.	1. Изучение лекционного материала; 2. Изучение теоретического материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	38	
Контроль	*Подготовка к экзамену*	36	
Итого:		**132**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочные средства
Раздел 1.	ПК-2; ПК-3	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса)
Раздел 2.	ПК-2; ПК-3	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии; 3. Тестовые задания
Раздел 3.	ПК-2; ПК-3	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии; 3. Тестовые задания
Экзамен.	ПК-2; ПК-3	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 – 40 минут.

Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины в СУО СибГИУ.

Для проведения тестирования используются тестовые задания для входного контроля (для ответа на 1 вопрос, как правило, выделяется 2 минуты).

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
86 до 100	«отлично»
от 67до 85	«хорошо»
от 50 до 66	«удовлетворительно»
менее 50	«неудовлетворительно»

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;

– 50 – 67 % – обучающийся в целом готов к изучению учебной дисциплины, требуется повторение отдельных вопросов(тем) изученного ранее материала, необходимого для успешного освоения учебной дисциплины;

– 49% 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 СибГИУ.

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); 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 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 СибГИУ в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для тестирования используется 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученным разделам (темам) учебной дисциплины. Обучающийся выбирает один ответ из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
20	не менее 18	отлично
17	не менее 14	хорошо
13	не менее 10	удовлетворительно
9	–	неудовлетворительно

12.2.3 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.
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 / под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. – URL: https://urait.ru/bcode/560150 (дата обращения: 06.03.2026);

2 Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. – URL: https://urait.ru/bcode/566776 (дата обращения: 06.03.2026);

3 Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. – URL: https://urait.ru/bcode/560012 (дата обращения: 06.03.2026);

4 Чернова, О. А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / О. А. Чернова. - Ростов-на-Дону : Изд-во ЮФУ, 2018. - 150 с. - ISBN 978-5-9275-2613-0. – URL: https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785927526130.html (дата обращения: 06.03.2026);

5 Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева. - Москва : Прометей, 2018. - 376 с. - ISBN 978-5-907003-06-4. – URL: https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785907003064.html (дата обращения: 06.03.2026).

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 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;

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

6 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;

7 Электронная библиотека УМЦ ЖДТ : [коллекция «Эксплуатация железных дорог»] / ФГБУ ДПО «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте». – Москва, [2013 –]. – URL: https://umczdt.ru/books/. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

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

9 Электронные периодические издания ИВИС : универсальная база данных / ООО «ИВИС». – Москва, [200 –]. – URL: http://eivis.ru. – Режим доступа: по подписке.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– Бизнес-аналитик;
– 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.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть 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), оснащенную компьютерной техникой;
- 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) 38.04.02 «Менеджмент».

Составитель(и):

заведующий кафедрой Иванова Елена Владимировна (кафедра менеджмента и территориального развития).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

Заместитель директора по закупкам – начальник управления обеспечения производства, комплектации и кооперации ООО УК «УЗТМ–КАРТЭКС» А.А. Фаст

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ.

1 Дериватив, дающий право покупать ценные бумаги по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени или бессрочно – это:
а) облигация с варрантом;
б) коносамент;
в) варрант;
г) складское свидетельство.

2 Депозитарные расписки выпускаются на:
а) акции;
б) облигации;
в) инвестиционные паи;
г) депозитные сертификаты;
д) варранты.

3 Укажите утверждение, объясняющее название «производные ценные бумаги»:
а) производные ценные бумаги называются так, потому что их существование невозможно в отсутствие базового актива;
б) производные ценные бумаги называются так, потому что их цена производна от цены базового актива.

4 Что из ниже перечисленного НЕ принято относить к деривативам:
а) фьючесы;
б) опционы;
в) свопы;
г) репо;
д) форварды.

5 Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций такого эмитента по определенной цене, называется:
а) фьючерсным контрактом;
б) опционом колл;
в) опционом эмитента.

6 Какое из нижеприведенных утверждений справедливо?
а) фьючерсные контракты обращаются на бирже;
б) фьючерс всегда требует поставки физического актива;
в) покупка фьючерсного контракта имеет тот же риск, как и покупка колл-опциона;
г) долгосрочный фьючерсный контракт – это право, а не обязательство.

7 Что из ниже перечисленного может сделать продавец опциона?

а) исполнить опцион;
б) отказаться от опциона;
в) закрыть свою позицию с помощью противоположной позиции.

8 Что такое вариационная маржа?
а) премия по опциону;
б)изменение маржи в течение срока действия контракта;
в) разница между зафиксированной в фьючерсном контракте ценой поставки и биржевой ценой в этот день;
г) прибыль, которую получает продавец фьючерса в случае, когда спот цена актива превышает цену, зафиксированную в контракте.

9 Какой опцион можно исполнить в любой день до истечения срока действия опционного контракта:
а) американский;
б) европейский;
в) колл-опцион;
г) пут-опцион.

10 Выберите правильное утверждение:
а) если лицо является покупателем контракта, то оно открывает длинную позицию, если лицо является продавцом контракта, то оно открывает короткую позицию;
б) если лицо является покупателем контракта, то оно открывает короткую позицию, если лицо является продавцом контракта, то оно открывает длинную позицию.

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

1 Устный опрос на лекции

Раздел 1. Методологические основы инвестиционного менеджмента.

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Дайте определение понятий «инвестиции» и «инвестиционная деятельность».

2 Что такое модель инвестиционного поведения предприятия?

3 Какие факторы инвестиционной активности предприятия Вы знаете?

4 Каковы задачи и функции управления инвестициями?

5 Что такое инвестиционная политика предприятия? Какие элементы она включает?

6 В чем состоят методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей и регионов страны?

7 Каковы этапы управления формированием инвестиционных ресурсов?

8 Как осуществляется управление инвестициями на государственном уровне?

9 Назовите основные законодательные акты федерального уровня по государственному регулированию инвестиционной деятельности?

10 Что относится к экономическим методам государственного регулирования инвестиционной деятельности?

Раздел 2. Управление реальными инвестициями.

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Какие формы реальных инвестиций существуют?

2 Каково содержание управления реальными инвестициями?

3 Что включает финансовое управление разработкой инвестиционного проекта?

4 Как осуществляется формирование инвестиционной программы предприятия?

5 Какие этапы подразумевает управление реализацией инвестиционных проектов?

Раздел 3. Управление финансовыми инвестициями.

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Какие формы финансовых инвестиций существуют?

2 Каково содержание управления финансовыми инвестициями?

3 Как осуществляется оценка инвестиционных качеств акций и облигаций?

4 Как осуществляется оценка инвестиционных качеств банковских депозитов?

5 Как осуществляется оценка инвестиционных качеств вложений в инвестиционные / пенсионные / страховые фонды?

6 Что подразумевает управление портфелем финансовых инвестиций?

2 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 СибГИУ.

Перечень вопросов для тестирования:

Раздел 2 Управление реальными инвестициями

а) сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;

б) сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;

в) стоимость денег через определенное время.

2 Действительная (текущая) стоимость денег:

а) стоимость средств в данный момент времени;

б) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;

в) сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

3 Равные по величине элементы денежного потока, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени – это _____

4 Стоимость денег без учета инфляции – это _____ стоимость

5 Инвестиционный риск:

а) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;

б) вероятность сокращения финансовых доходов, сведения финансового результата к нулю или отрицательному значению в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;

в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др .;

г) вероятность снижения инвестиционной активности.

6 Потенциальная способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства характеризует _____ инвестиций

7 Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:

а) кредиты банков и других кредитных структур;

б) эмиссия облигаций компании;

в) инвестиционный лизинг;

г) чистая прибыль; амортизационные отчисления;

д) эмиссия акций компании.

8 Назовите показатели оценки эффективности реальных инвестиций:

а) приведение к настоящей стоимости инвестированного капитала;

б) период окупаемости; индекс доходности; чистая приведенная стоимость;

в) коэффициент самофинансирования, коэффициент дисконтирования;

г) объем инвестированных средств.

9 Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:

а) инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;

б) инвестиционная деятельность частных инвесторов;

в) организационная структура отдельных предприятий;

г) инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

10 Диверсификация инвестиционного портфеля:

а) представляет собой уменьшение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;

б) представляет собой расширение или изменение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;

в) это инвестиционная стратегия, направленная на повышение ликвидности инвестиционного портфеля.

11 Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:

а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;

б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;

в) формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;

г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

12 Главной целью формирования инвестиционного портфеля компании являются:

а) обеспечение высоких темпов прироста капитала и повышения ликвидности инвестиционного портфеля;

б) увеличение темпов прироста дохода и минимизация риска;

в) обеспечение реализации инвестиционной стратегии компании путем подбора наиболее эффективных и безопасных объектов инвестирования.

13 Сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде – это _____ инвестиции

14 Динамические методы оценки инвестиционных проектов основаны на:

а) концепции денежных потоков;

б) концепции агентских издержек;

в) концепции стоимости капитала;

г) концепции структуры капитала.

15 Для приведения разновременных результатов, затрат и эффектов инвестиционного проекта к текущему (или какому-либо другому конкретному) моменту используется

а) норма (ставка) дисконта, равной приемлемой для инвестора нормы дохода на капитал;

б) учетная ставка ЦБ РФ;

в) доходность государственных ценных бумаг.

16 Инвестиции, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия или с улучшением условий труда и быта его персонала, — это инвестиции _____

17 Инвестиционный проект является эффективным, если чистый дисконтированный доход (ЧДД) имеет значение при данной норме дисконта _____

18 Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе проектно-счетная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами, — это:

а) инвестиционная политика;

б) инвестиционный проект;

в) инвестиционный горизонт

19 Общий объем капитала, инвестируемый в воспроизводство основных средств и нематериальных активов предприятия в определенном периоде, — это _____ инвестиции предприятия

20 Та норма дисконта, при которой значение приведенных эффектов равно приведенным капитальным вложениям — это:

а) внутренняя норма доходности проекта;

б) ставка дисконтирования;

в) ставка Фишера.

3 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.

Примерные задания для практических занятий:

Задание 1. Определите целесообразность строительства предприятия, имеющего следующие характеристики инвестиционного цикла: срок строительства 2 года, требуемая величина инвестиций в текущих ценах: 1й год – 400 д. е., 2й год- 800 д. е., срок службы предприятия 15 лет.

Ежегодный объем продаж в течение первых 5 лет эксплуатации составляет соответственно 40, 60,120,240,200.

Цена за единицу в текущих ценах 1-го года 10 д. е./ед. с ежегодным ростом в дальнейшем на 5 %. Затраты на сырье и материалы в текущих ценах 1-го года эксплуатации – 4 д. е./ед., с ежегодным ростом в дальнейшем на 6 %, заработная плата в текущих ценах 1-го года – 2 д. е./ед., с ежегодным ростом в дальнейшем на 3 %. Прочие постоянные затраты по годам эксплуатации соответственно 20, 22, 24, 27, 29 д. е. Налог на прибыль 25 %. Инвестиции осуществляются за счет собственных средств, требуемая доходность инвестиций – 20 %.

Задание 2. Оцените целесообразность строительства предприятия при следующих условиях. Показатели инвестиционной деятельности:

− стоимость строительства — 200 д.е., в том числе стоимость зданий — 120 д.е., оборудования — 80 д.е.; срок строительства — 1 год;

− срок службы здания – 20 лет, оборудования – 5 лет;

− в первый год эксплуатации возникнет потребность в оборотном капитале в размере 30 д.е.

Эксплуатационная деятельность предприятия характеризуется следующими показателями:

− объем продаж по годам эксплуатации соответственно 30, 80, 160, 200 и 100 ед.;

– цена за единицу продукции — 4 д.е./ед.;

– расходы на производство продукции (без амортизации) по годам эксплуатации соответственно 75, 200, 400, 500 и 250 д.е.;

– налог на прибыль — 25%.

Предприниматель хочет получить доход на капитал 20%.

Оценку выполните расчетом **статических показателей эффективности** инвестиций.

Задание 3. Предприятие определяет целесообразность строительства, срок которого 2 года, требуемая величина инвестиций в текущих ценах: 1й год – 400 д. е., 2й год- 800 д. е., срок службы предприятия 15 лет. Амортизацию начисляют с переоцененных с учетом инфляции основных фондов (см. таблицу). Определите среднегодовую стоимость основных средств на протяжении периода от начала строительства и до окончания пятого года эксплуатации объекта.

Таблица – Темп инфляции по годам

Показатель	Год						
	1	2	3	4	5	6	7
Темп инфляции	0	12	10	6	5	3	3

Задание 4. Предприниматель имеет собственный капитал 140 д.е.; Планирует осуществить строительство предприятия при следующих условиях:

– стоимость строительства — 200 д.е., в том числе стоимость зданий — 120 д.е., оборудования — 80 д.е.; срок строительства — 1 год;

– оборудование устанавливается **за счет кредита** на 5 лет под 15% годовых. Погашение кредита предусматривается с 1-го года эксплуатации.

Разработайте график погашения задолженности по кредиту **равными частями.**

Задание 5. Предприниматель имеет собственный капитал 140 д.е.; Планирует осуществить строительство предприятия при следующих условиях:

– стоимость строительства — 200 д.е., в том числе стоимость зданий — 120 д.е., оборудования — 80 д.е.; срок строительства — 1 год;

– оборудование устанавливается **за счет кредита** на 5 лет под 15% годовых. Погашение кредита предусматривается с 1-го года эксплуатации.

Разработайте график погашения задолженности по кредиту, если **тело кредита** будет гаситься **равными частями.**

Задание 6. Оцените целесообразность строительства предприятия при следующих условиях. Показатели инвестиционной деятельности:

– стоимость строительства — 200 д.е., в том числе стоимость зданий — 120 д.е., оборудования — 80 д.е.; срок строительства — 1 год;

– срок службы здания – 20 лет, оборудования – 5 лет;

– в первый год эксплуатации возникнет потребность в оборотном капитале в размере 30 д.е.

Эксплуатационная деятельность предприятия характеризуется следующими показателями:

– объем продаж по годам эксплуатации соответственно 30, 80, 160, 200 и 100 ед.;

– цена за единицу продукции — 4 д.е./ед.;

– расходы на производство продукции (без амортизации) по годам эксплуатации соответственно 75, 200, 400, 500 и 250 д.е.;

– налог на прибыль — 25%.

Предприниматель хочет получить доход на капитал 20%.

Оценку выполните динамическими методами оценки эффективности инвестиций.

Задание 7. Инвестор оценивает проект, предусматривающий приобретение оборудования стоимостью 475000 рублей. Срок эксплуатации 5 лет. Амортизация начисляется линейным способом. Выручка от ликвидации оборудования в конце срока эксплуатации покрывает стоимость оборудования по его монтажу. Распределение выручки по годам: Р1 – 515000 рублей, Р2 – 535000 рублей, Р3 – 561000 рублей, Р4 – 582000 рублей, Р5 – 574000 рублей. Текущие расходы в первый год эксплуатации 380000 рублей без амортизации с ожидаемым ростом на 1,5 %. Норма доходности капитала – 26 %. Оценить эффективность проекта и суммарный денежный поток. Является ли данный проект очень рисковым?

Задание 8. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	1200	1000
Срок службы, лет	10	10
Годовая производительность станка (соответствует объему продаж), шт.	200	260
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	20	20
Переменные издержки, д.е./шт.	16	15
Прочие постоянные расходы, д.е.	400	900

Налог на прибыль — 20%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций статистическими методами. Какой проект более рисковый?

Задание 9. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	1200	1000
Срок службы, лет	10	10
Годовая производительность станка (соответствует объему продаж), шт.	200	260
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	20	20
Переменные издержки, д.е./шт.	16	15
Прочие постоянные расходы, д.е.	400	900

Налог на прибыль — 25%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций по NPV и ВНД. Какой проект более рисковый?

Раздел 3 Управление финансовыми инвестициями

1 Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:

а) простые акции;

б) привилегированные акции;

в) государственные облигации;

г) корпоративные облигации;

д) сберегательные сертификаты;

е) инвестиционные сертификаты.

2 Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:

а) более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;

б) более высокую ликвидность и управляемость;

в) более высокую инфляционную защищенность.

3 Инвестиционный портфель может состоять из ценных бумаг

а) разного вида и разной степени доходности;

б) одного вида и одной степени доходности;

в) разного вида и одной степени доходности

3 Основными формами финансового инвестирования являются вложения в:

а) приобретение нового оборудования;

б) виды фондовых и денежных инструментов;

в) виды объектов незавершенного строительства

4 Подход к управлению портфелем на основе принципа «опережения рынка» — это

а) активный подход;

б) пассивный подход;

в) компромиссный подход

5 Портфель, предназначенный для получения высокого текущего дохода (в форме дивидендов и процентов), — это портфель _____

6 Принципы современной портфельной теории были сформулированы в 50-е годы XX в. ученым

а) Г. Марковицем;

б) Д. Ван Хорном;

в) М. Портером

7 Приобретение активов в форме ценных бумаг для извлечения прибыли — это _____ инвестиции

8 Риск, связанный с неправильным выбором видов вложения капитала, — это риск ...

а) отраслевой;

б) селективный;

в) операционный

9 Риск, связанный с проведением индустриального анализа, в ходе которого оценивается привлекательность отраслей экономики страны, — это риск _____

10 Ситуация, при которой один класс экономических субъектов обладает более полной информацией, чем другой, — это:

а) асимметрия информации;

б) эффективный рынок;

в) ситуация отсутствия риска

11 Финансовые (портфельные) инвестиции — это вложение капитала в ...

а) различные финансовые инструменты с целью получения дохода;

б) инструменты исключительно денежного рынка с целью сохранения капитала от инфляции;

в) инструменты товарного рынка с целью преумножения капитала.

12 Вложение капитала в инвестиционные проекты или финансовые инструменты, ожидаемый уровень чистой инвестиционной прибыли по которым примерно соответствует норме инвестиционной прибыли, сложившейся на инвестиционном рынке, — это:

а) высокодоходные инвестиции;

б) низкодоходные инвестиции;

в) среднедоходные инвестиции

13 Вложение капитала в объекты инвестирования, уровень риска по которым примерно соответствует среднерыночному, — это:

а) низкорисковые инвестиции;

б) среднерисковые инвестиции;

в) высокорисковые инвестиции

14 Рыночная цена акций выше, чем их внутренняя стоимость. Данная ситуация свидетельствует о том, что эти акции необходимо_____

15 Внутренняя стоимость акции — это:

а) стоимость акции, рассчитанная на основе стоимости чистых активов;

б) ликвидационная стоимость акции;

в) экспертная оценка аналитика;

г) стоимость акции, рассчитанная как текущая стоимость будущих дивидендов;

д) курсовая стоимость, скорректированная на величину выплаченных текущих дивидендов

16 Чем ниже коэффициент бета акций, тем риск инвестирования в них _____

17 Положительное значение коэффициента бета свидетельствует о том, что цена акции изменяется в направлении:

а) соответствующем направлению движения рынка;

б) обратном общему изменению рынка.

18 Линия скользящей средней находится выше ценового графика. Тренд является:

а) восходящим;

б) нисходящим;

в) боковым.

19 Недельная скользящая средняя по сравнению с квартальной скользящей средней является:

а) более чувствительной;

б) менее чувствительной;

в) такой же.

20 Правильным является утверждение:

а) фундаментальный анализ изучает поведение цены финансового инструмента;

б) технический анализ изучает поведение цены финансового инструмента;

в) технический анализ изучает на какой стадии жизненного цикла находится отрасль

3 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.

Примерные задания для практических занятий:

Задание 1. Обоснуйте, какому из принципов торговли при формировании портфеля финансовых активов, Вы считаете рационально следовать по выбранным Вами на практических занятиях финансовым активам:

1 Открытие позиции при пробое линии шеи, подтвержденном объемом – в направлении пробоя

2 Стоп-приказ на обратный пробой линии основания – над правым плечом фигуры

3 Take-profit на уровне минимальной цели движения фигуры

Задание 2. Обоснуйте, есть ли на исследуемых Вами графиках сигналы продолжения тренда.

Пример ценового графика представлен на рисунке.



Рисунок – Пример ценового графика, дополненного гистограммой объемов торгов

Задание 3. Определите на графике голову и плечи (см. пример на рисунке к заданию 2). Сделайте выводы:

1 По фигуре «голова и плечи» на ценовых графиках оцените минимальную цель движения.

2 Сделайте прогноз о дальнейшем движении цены актива.

Задание 4. Изучите поток данных о биржевых сделках с каждым выбранным Вами финансовым активом и представьте его в виде ценового графика с таймфреймами: 1 день, 1 неделя, 1 месяц, 1 год.

Охарактеризуйте тенденции на рынке (тренд или флэт).

На трендовом рынке определите до каких ценовых уровней может продолжаться текущая тенденция?

Задание 5. Изучите поток данных о биржевых сделках с каждым выбранным Вами финансовым активом и представьте его в виде ценового графика с таймфреймами: 1 день, 1 неделя, 1 месяц, 1 год.

Охарактеризуйте тенденции на рынке (тренд или флэт).

На трендовом рынке определите до каких ценовых уровней может скорректироваться рынок без смены тенденции?

Задание 6. Изучите поток данных о биржевых сделках с каждым выбранным Вами финансовым активом и представьте его в виде ценового графика с таймфреймами: 1 день, 1 неделя, 1 месяц, 1 год.

Охарактеризуйте тенденции на рынке (тренд или флэт).

На трендовом рынке определите что является признаком завершения тренда?

4 Вопросы к экзамену для промежуточной аттестации

1 Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности

2 Модель инвестиционного поведения предприятия

3 Факторы инвестиционной активности предприятия

4 Сущность, задачи и функции управления инвестициями

5 Инвестиционная политика предприятия.

6 Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей и регионов страны

7 Управление формированием инвестиционных ресурсов

8 Формы реальных инвестиций и содержание управления ими

9 Финансовое управление разработкой инвестиционного проекта

10 Инвестиционная программа предприятия: сущность, особенности формирования

11 Управление реализацией инвестиционных проектов: этапы и организационные особенности

12 Формы финансовых инвестиций и содержание управления ими

13 Анализ инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг

14 Оценка инвестиционных качеств вложений в пенсионные / сберегательные фонды

15 Анализ инвестиционных характеристик депозитных вкладов как формы финансовых вложений

16 Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита

17 Информационное обеспечение инвестиционного менеджмента

18 Возможности опционных подходов в анализе конкурентных преимуществ

19 Оценка эффективности вторичных инструментов фондового рынка

20 Метод RADR и метод риск-нейтрального денежного потока: преимущества и недостатки

21 Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта

22 Управление портфелем финансовых инвестиций: модели и подходы

23 Методические аспекты анализа инвестиционной привлекательности организации

24 α и β как характеристики риска активов

25 Современный показатели инвестиционной привлекательности финансовых активов (портфелей финансовых активов)

5 Примерные задачи к экзамену для промежуточной аттестации

Задача 1. Предприятие планирует купить комплект технологического оборудования стоимостью 800 д.е., сроком службы – 5 лет. Предполагаемая выручка от реализации продукции составит в 1-й год. – 1000 д.е.; во 2-й – 1200 д.е.; в 3-й – 1400 д.е.; в 4-й – 1500 д.е.; в 5-й – 1600 д.е. Переменные затраты на производство продукции в 1-й год – 500 д.е.; во 2-й – 650 д.е.; в 3-й – 760 д.е.; в 4-й – 900 д.е.; в 5-й – 1100 д.е. Налог на прибыль – 25%. Предприятие хочет получить «чистую» норму доходности инвестиций 8%.

Задача 2. Инвестиционный проект планируется реализовывать за счет кредитных ресурсов на условиях: сумма кредита – 100 млн. руб., срок кредита – 2 года, ставка по кредиту – 20% годовых, кредит погашается аннуитетными платежами. Составьте график аннуитетных платежей.

Задача 3. Инвестиционный проект планируется реализовывать за счет кредитных ресурсов на условиях: сумма кредита – 100 млн. руб., срок кредита – 2 года, ставка по кредиту – 20% годовых, кредит погашается аннуитетными платежами. Составьте график платежей, при которым тело кредита погашается равными частями.

Задача 4. Предприятие планирует купить комплект технологического оборудования стоимостью 800 д.е., сроком службы – 5 лет. Предполагаемая выручка от реализации продукции составит в 1-й год. – 1000 д.е.; во 2-й – 1200 д.е.; в 3-й – 1400 д.е.; в 4-й – 1500 д.е.; в 5-й – 1600 д.е. Переменные затраты на производство продукции в 1-й год – 500 д.е.; во 2-й – 650 д.е.; в 3-й – 760 д.е.; в 4-й – 900 д.е.; в 5-й – 1100 д.е. **Предполагается ежегодный темп инфляции – 6%.** Налог на прибыль – 25%. Предприятие хочет получить «чистую» норму доходности инвестиций 8%.

Задача 5. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	800	1000
Срок службы, лет	5	5
Годовая производительность станка	400	450

(соответствует объему продаж), шт.		
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	35	30
Переменные издержки, д.е./шт.	16	15
Прочие постоянные расходы, д.е.	400	900

Налог на прибыль — 25%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций статистическими методами. Какой проект более рисковый?

Задача 6. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	800	1100
Срок службы, лет	5	5
Годовая производительность станка (соответствует объему продаж), шт.	400	550
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	40	50
Переменные издержки, д.е./шт.	20	25
Прочие постоянные расходы, д.е.	500	800

Налог на прибыль — 25%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций по NPV. Какой проект более рисковый?

Задача 7. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	1100	1000
Срок службы, лет	5	5
Годовая производительность станка (соответствует объему продаж), шт.	400	450
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	30	35
Переменные издержки, д.е./шт.	16	15
Прочие постоянные расходы, д.е.	400	900

Налог на прибыль — 25%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций по ВНД. Какой проект более рисковый?

Задача 8. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	900	1100
Срок службы, лет	5	5
Годовая производительность станка (соответствует объему продаж), шт.	500	450
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	40	45
Переменные издержки, д.е./шт.	20	15
Прочие постоянные расходы, д.е.	400	900

Налог на прибыль — 25%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций по PI. Какой проект более рисковый?

Задача 9. Предприятию предложены два варианта оборудования для производства продукции (таблица).

Таблица – Исходные данные по вариантам оборудования

Показатель	Значение показателя	
	Проект А	Проект В
Стоимость станка, д.е.	1200	1000
Срок службы, лет	5	5
Годовая производительность станка (соответствует объему продаж), шт.	550	450
Цена реализации одного изделия, д.е./шт.	30	40
Переменные издержки, д.е./шт.	20	25
Прочие постоянные расходы, д.е.	800	700

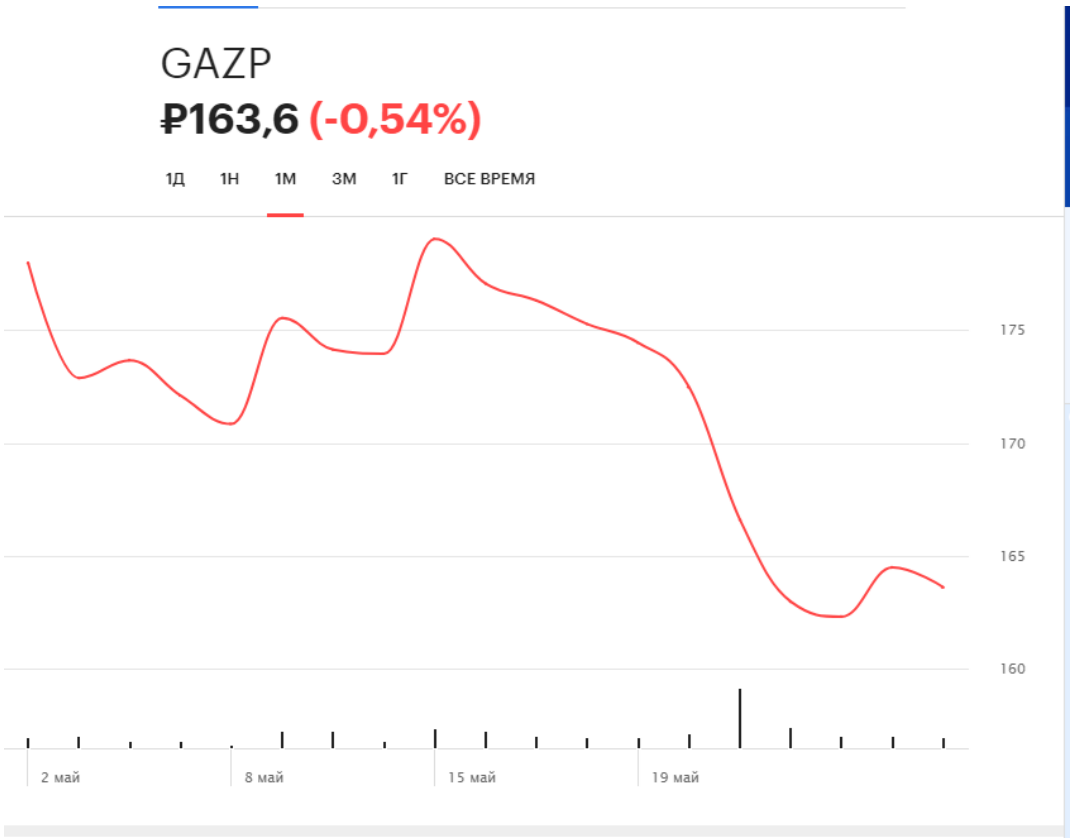
Налог на прибыль — 25%.

Норма доходности инвестиций — 10%.

Сравните варианты, оценив эффективность инвестиций по DPP. Какой проект более рисковый?

Задание 10. Обоснуйте, есть ли на исследуемых Вами графиках сигналы продолжения тренда.

Пример ценового графика представлен на рисунке.


GAZP
₽163,6 (-0,54%)
1Д
1Н
1М
3М
1Г
ВСЕ ВРЕМЯ
175
170
165
160
2 май
8 май
15 май
19 май