

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета

энергетики и управления

(наименование факультета)

А.С. Гудим

(подпись, ФИО)

«30» 06 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционная стратегия

Направление подготовки	38.03.01 "Экономика"
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2020
Форма обучения	очная
Технология обучения	традиционная

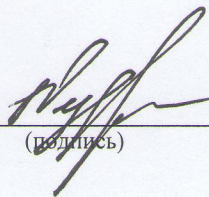
Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
3	6	5

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Зачет с оценкой, Экзамен	Кафедра «ЭФБУ - Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

Комсомольск-на-Амуре 2021

Разработчик рабочей программы:

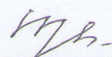
Доцент, канд. экон. наук, доцент
(должность, степень, ученое звание)



Н.В. Кудрякова
(ФИО)

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой
«Экономика, финансы
и бухгалтерский учет»
(наименование кафедры)



(подпись)

Т.А. Яковлева
(ФИО)

1 Общие положения

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 954 от 12.08.2020, и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Финансово-экономическая аналитика» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

- Протокол круглого стола с работодателями № 3 ТД-19 Проведения финансово-экономических расчетов показателей эффективности инвестиционных проектов
- Протокол круглого стола с работодателями № 3 НУ-16 Определять комплекс показателей эффективности инвестиционного проекта
- Протокол круглого стола с работодателями № 3 НЗ-15 Системы стратегического инвестирования, особенности формирования инвестиционной стратегии организации

Задачи дисциплины	- обеспечить студентов глубокими и современными знаниями о стратегиях финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности, определении ее негативных моментов и возможных путей их устранения; - ознакомить студента с целями и функциями инвестиционного процесса и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта
Основные разделы / темы дисциплины	Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Разработка инвестиционной стратегии предприятия. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Инвестиционный портфель предприятия. Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционная стратегия» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
Универсальные		
ПК-2 Способен разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации с учётом выявленных рисков	ПК-2.1 Знает закономерности движения финансовых ресурсов организации ПК-2.2 Умеет разрабатывать текущую финансовую политику организации ПК-2.3 Владеет методикой оценки рисков и приемами их предупреждения	Знать экономическое содержание инвестиционной стратегии организации и её инвестиционной деятельности Уметь формировать оптимальную структуру источников финансирования инвестиционной деятельности организации; оценивать затраты организации, прово-

		дить их анализ и давать оценку финансовой деятельности Владеть методикой моделирования денежных потоков организации, определения финансово-экономических показателей инвестиционного проекта и оценки рисков
--	--	---

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» изучается на 3 курсе в 6 семестре.

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к базовой части.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения, навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин: «Экономическая теория», «Информационные системы в экономике», «Деньги, кредит, банки», «Экономика организации», «Управление инновационными проектами».

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» частично реализуется в форме практической подготовки. Практическая подготовка реализуется посредством выполнения практико-ориентированных заданий.

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивать творчество, профессиональные умения и чувство ответственности за выполнение учебно-практических заданий.

Знания, умения и навыки, сформированные при изучении дисциплины «Инвестиционная стратегия», будут востребованы при изучении последующих дисциплин «Управление рисками» (7 сем.), «Финансовый менеджмент» (7 сем.), «Анализ и бюджетирование денежных потоков» (7 сем.).

4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 з.е., 180 акад. час.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего	64
В том числе:	
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогиче-	32

Объем дисциплины	Всего академических часов
скими работниками)	
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), в том числе в форме практической подготовки	32 8
Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа , включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	80
Консультация	1
Промежуточная аттестация обучающихся – экзамен	35

5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			СРС
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
Раздел 1 Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта				
Тема 1. Условия и методы реализации инвестиционной стратегии. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта	2	2	-	5
Тема 2. Этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта	2	2	-	5
Тема 3. Простой и сложный процент. Инвестиционные решения при наращении и дисконтировании	4	4*	-	5
Раздел 2 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок				
Тема 4. Конъюнктура инвестиционного рынка	2	2	-	4
Раздел 3 Формирование инвестиционной стратегии предприятия				
Тема 5. Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия. Стратегия управления инвестиционными ресурсами предприятия	4	4	-	5
Тема 6. Определение результативности разработанной инвестиционной стратегии	2	2	-	5
Тема 8. Расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия	2	3	-	5

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			СРС
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
Раздел 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования				
Тема 9. Инвестиционное бизнес-планирование	4	4	-	5
Тема 10. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта	4	4*	-	5
Раздел 5 Инвестиционный портфель предприятия.				
Тема 11. Понятие инвестиционного портфеля. Цели и принципы его формирования	3	3	-	9
Раздел 6 Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов				
Тема 12. Оценка инвестиционной привлекательности эмиссионных ценных бумаг на фондовом рынке	3	2	-	7
Расчетно-графическая работа				20
ИТОГО по дисциплине	32	32		80

* реализуется в форме практической подготовки

6 Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

При планировании самостоятельной работы студенту рекомендуется руководствоваться следующим распределением часов на самостоятельную работу (таблица 4):

Таблица 4 – Рекомендуемое распределение часов на самостоятельную работу

Компоненты самостоятельной работы	Количество часов
Изучение теоретических разделов дисциплины	35
Подготовка к занятиям семинарского типа	25
Подготовка и оформление (РГР)	20
	80

7 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации представлен в Приложении 1.

Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), практике хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1 Основная литература

1. Богатырева, М. В. Макро- и микроэкономика : учебник и практикум для вузов / М. В. Богатырева, А. Е. Колмаков, М. А. Колмаков. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 424 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/474904> (дата обращения: 21.09.2021). – Режим доступа: по подписке.

2. Журавлева, Г. П. Экономическая теория. Микроэкономика : учебник / Г.П. Журавлева, Н.А. Поздняков, Ю.А. Поздняков. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 440 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1072262> (дата обращения: 21.09.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Бойцова, Е. Ю. Микроэкономика и макроэкономика: актуальные проблемы : учебник и практикум для вузов / Е. Ю. Бойцова, Н. К. Вошикова. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 249 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/475827> (дата обращения: 21.09.2021). – Режим доступа: по подписке.

8.2 Дополнительная литература

1. Левина, Е. А. Микроэкономика : учебник и практикум для вузов / Е. А. Левина, Е. В. Покатович. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 673 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/473844> (дата обращения: 21.09.2021). – Режим доступа: по подписке.

2. Корнейчук, Б. В. Макроэкономика. Продвинутый курс : учебник и практикум для вузов / Б. В. Корнейчук. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 385 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/470087> (дата обращения: 21.09.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Макроэкономика для управленческих специальностей : учебник и практикум для вузов / Г. А. Родина [и др.] ; под редакцией Г. А. Родиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 471 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/467225> (дата обращения: 21.09.2021). – Режим доступа: по подписке.

8.3 Методические указания для студентов по освоению дисциплины

1. Методические указания к выполнению расчетно-графической работы по дисциплине «Экономическая теория» для студентов направлений 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент», 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» очной и заочной форм обучения [Электронный ресурс]. / сост.: Н. В. Кудрякова, Т.А. Яковлева. – Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУВО «КНАГУ», 2020. – 27 с.

8.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1 Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 20 1 2727000769 270301001 0006 001 6311 000 от 17 апреля 2020 г.

2 Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/13 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 20 1 2727000769 270301001 0005 001 6311 000 от 27 марта 2020 г.

3 Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44//12 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 20 1 2727000769 270301001 0008 001 6311 000 от 02 марта 2020 г.

8.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1 Единое окно доступа к образовательным ресурсам [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://window.edu.ru/>. – Загл. с экрана.

2 Экономическое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.econline.h1.ru>. - Загл. с экрана.

3 Электронные книги по экономической теории [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.aup.ru/books/i000.htm>. - Загл. с экрана.

8.6 Лицензионное программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Таблица 5 – Перечень используемого программного обеспечения

Наименование ПО	Реквизиты
Microsoft Imagine Premium	Лицензионный договор АЭ223 №008/65 от 11.01.2019
OpenOffice	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: https://www.openoffice.org/license.html
Консультант Плюс	Подтверждающий документ: Договор № 45 от 17 мая 2017.
ZOOM	Подтверждающий документ: Договор № 2К223/006/38 от 20.11.2020.

9 Организационно-педагогические условия

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) — русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачёт соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

9.1 Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

9.2 Занятия лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

9.3 Занятия семинарского типа

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

9.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

9.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.

4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

9.5.1 Методические указания по работе над конспектом лекции

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций, в том числе используя on-line технологии.

9.5.2 Методические указания по самостоятельному изучению материала и при подготовке к практическим занятиям

Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции или в презентации обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы необходимо стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале.

9.5.3 Методические указания по выполнению контрольной и расчетно-графической работы

Алгоритм выполнения контрольной и расчетно-графической работы (РГР):

- согласование варианта контрольной и РГР с ведущим преподавателем;
- внимательное изучение методических рекомендаций по выполнению контрольной и РГР;
- изучение основной и дополнительной литературы по темам задач контрольной и РГР;
- ознакомление с алгоритмом и примерами решения подобных задач;
- оформление контрольной и РГР в соответствии с требованиями РД-013 (2016);
- размещение контрольной и РГР в личном кабинете обучающегося в формате PDF.

10 Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

10.1 Учебно-лабораторное оборудование

Отсутствует

10.2 Технические и электронные средства обучения

Лекционные занятия.

Аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия, тематические иллюстрации).

Для реализации дисциплины подготовлены и размещены в СЭД Alfresco университета следующие презентации:

1. Теория спроса и предложения.
2. Теория потребительского поведения.
3. Теория производства и издержек.
4. Равновесие фирмы в различных рыночных структурах.
5. Рынки факторов производства.
6. Показатели развития национальной экономики.
7. Динамика макроэкономического развития.
8. Денежный рынок: спрос и предложение денег. Равновесие на денежном рынке.
9. Банковская система. Кредитно-денежная политика.
10. Финансовая система. Государственный бюджет.
11. Бюджетно-налоговая политика.

Практические занятия.

Аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с возможностью подключения к сети «Интернет».

Самостоятельная работа.

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде КнАГУ:

- читальный зал НТБ КнАГУ;
- компьютерные классы (ауд. 324 корпус №1).

11 Иные сведения

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и ре-

флексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹
по дисциплине

Инвестиционная стратегия

Направление подготовки	<i>38.03.01 "Экономика"</i>
Направленность (профиль) образовательной программы	<i>Финансово-экономическая аналитика</i>
Квалификация выпускника	<i>бакалавр</i>
Год начала подготовки (по учебному плану)	<i>2020</i>
Форма обучения	<i>очная</i>
Технология обучения	<i>традиционная</i>

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
<i>3</i>	<i>6</i>	<i>5</i>

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
<i>Зачет с оценкой, экзамен</i>	<i>Кафедра «ЭФБУ - Экономика, финансы и бухгалтерский учет»</i>

¹ В данном приложении представлены типовые оценочные средства. Полный комплект оценочных средств, включающий все варианты заданий (тестов, контрольных работ и др.), предлагаемых обучающемуся, хранится на кафедре в бумажном и электронном виде.

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
Универсальные		
ПК-2 Способен разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации с учётом выявленных рисков	ПК-2.1 Знает закономерности движения финансовых ресурсов организации ПК-2.2 Умеет разрабатывать текущую финансовую политику организации ПК-2.3 Владеет методикой оценки рисков и приемами их предупреждения	Знать экономическое содержание инвестиционной стратегии организации и её инвестиционной деятельности Уметь формировать оптимальную структуру источников финансирования инвестиционной деятельности организации; оценивать затраты организации, проводить их анализ и давать оценку финансовой деятельности Владеть методикой моделирования денежных потоков организации, определения финансово-экономических показателей инвестиционного проекта и оценки рисков

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта	ПК 2	Практическое задание к разделу 1. Вопросы к экзамену 1-3	Представляет общую схему разработки инвестиционной стратегии
Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок	ПК 2	Практическое задание к разделу 2. Вопросы к экзамену 6-9	Определяет основные этапы инвестиционного процесса и основные элементы инвестиционного рынка
	ПК 2	РГР	Осуществляет выбор показателей для разработки инвестиционной стратегии организации
Формирование инвестиционной стратегии предприятия	ПК 2	Практическое задание к разделу 3. Задача в экзаменационном билете.	Демонстрирует умение решать задачи, связанные с привлечением внешнего финансирования

		Вопросы к экзамену 39-41	
	ПК 2	Практическое задание к разделу 3. Вопросы к экзамену 42-47, РГР	Демонстрирует расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия
	ПК 2	РГР	Демонстрирует практические навыки по разработке инвестиционной стратегии организации
Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования	ПК 2	Практическое задание к разделу 4. Вопросы к экзамену 10-13	Представляет структуру бизнес-плана инвестиционного проекта и основные его разделы
Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия	ПК 2	Тест по разделу 5	Представляет формы и содержание инвестиционного портфеля предприятия
	ПК 2	РГР	Демонстрирует практические навыки по формированию инвестиционного портфеля организации

2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
6 семестр <i>Промежуточная аттестация в форме экзамена</i>				
1	Задание по разделу 1	2-ая неделя	5 баллов	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные знания в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы – 5 баллов; Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов – 4 балла; Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей - 3 балла; При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень знаний в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей- 2 балла;

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
				Студент не выполнил задание – 0 баллов
2	Задание по разделу 2	3-ая неделя	5 баллов	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы – 5 баллов; Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов – 4 балла; Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное умение применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей - 3 балла;
3	Задание по разделу 3	4-ая неделя	5 баллов	При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей - 2 балла;
4	Задание по разделу 4	5-ая неделя	5 баллов	Студент не выполнил задание – 0 баллов.
5	Задание по разделу 5	6-ая неделя	5 баллов	
6	Тест по разделу 5	7-ая неделя	10 баллов	91-100% правильных ответов – 10 баллов; 71-90% % правильных ответов – 8 баллов; 61-70% правильных ответов – 6 баллов; 51-60% правильных ответов – 4 балла; 0-50% правильных ответов – 2 балла.
7	Задание по разделу 6	8-ая неделя	5 баллов	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы – 5 баллов; Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов – 4 балла; Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное умение применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей - 3 балла; При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей - 2 балла;
8	РГР	3 -14 ая	25 баллов	КР выполнена полностью и без ошибок – 25 баллов; КР выполнена полностью, но допущена ошибка в ре-

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
		неделя		шении практического задания – 20 баллов; КР выполнена, но не решены отдельные блоки задания – 5 баллов.
Промежуточная аттестация:			65 баллов	
Экзамен:	Вопрос 1	5 баллов	5 баллов	Ответ полный – 5 баллов; ответ полный с неточностями – 4 балла; ответ неполный – 3 балла; ответ неполный с неточностями – 2 балла; нет ответа – баллов.
	Вопрос 2	5 баллов		
	Задача	15 баллов		
ИТОГО:	-		90 баллов	
Критерии оценки результатов обучения по дисциплине:				
0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для текущей аттестации по дисциплине);				
65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень);				
75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень);				
85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)				

Задания для текущего контроля

Практические задания

Раздел 1 «Основы стратегии инвестирования.

Основы финансирования инвестиционного проекта»

1. Дайте определение следующим понятиям: *стратегия финансового управления, тактика финансового управления, ситуационный подход в управлении, системный подход в управлении, стратегический анализ, тактический анализ, инвестиционный проект, инвестиционная деятельность, инвестиционный портфель, жизненный цикл инвестиции, простой процент, сложный процент, процесс наращивания, процесс дисконтирования, дисконтирующий множитель, финансовая реализуемость проекта.*

2. Ответьте на вопросы:

- 1) Что определяет необходимость разработки стратегии инвестирования?
- 2) В чем отличие системного подхода от ситуационного в стратегическом управлении?
- 3) Каковы основные стадии инвестиционного цикла и их содержание?
- 4) Назовите стратегические задачи инвестирования. Каковы две основные стадии движения инвестиций?
- 5) В чем экономическая сущность инвестиционной деятельности?
- 6) В чем заключается экономическое содержание понятия «инвестиционная сфера»?
- 7) Назовите основные источники информации инвестиционного анализа.
- 8) Назовите основные инвестиционные решения при наращивании и дисконтировании.
- 9) В чем особенность процессов наращивания и дисконтирования?
- 10) Назовите схемы финансирования инвестиционного проекта.
- 11) Как определяется финансовая реализуемость инвестиционного проекта?

Раздел 2 «Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок»

1. Дайте определение следующим понятиям: *инвестиционный процесс, основные этапы инвестиционного процесса, инвестиционный рынок, основные элементы инвестиционного рынка, конъюнктура инвестиционного рынка, мониторинг, анализ, инвестиционная привлекательность предприятия.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Назовите условия существования инвестиционного процесса.
- 2) Перечислите и охарактеризуйте основные этапы инвестиционного процесса.
- 3) Каковы основные элементы инвестиционного рынка?
- 4) Охарактеризуйте основные понятия конъюнктуры инвестиционного рынка, его элементы: «спрос», «предложение», «цена», «конкуренция».
- 5) Какова цикличность конъюнктуры инвестиционного рынка?
- 6) Охарактеризуйте этапы изучения конъюнктуры инвестиционного рынка: мониторинг, анализ, прогнозирование.
- 7) Назовите уровни оценки и прогнозирования инвестиционного рынка.
- 8) В чем особенности оценки и факторов прогнозирования инвестиционной привлекательности отраслей экономики?
- 9) Охарактеризуйте инвестиционную привлекательность предприятия и факторы, ее определяющие.
- 10) Назовите важнейшие показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятий.
- 11) Охарактеризуйте стадии жизненного цикла предприятия с точки зрения привлекательности для инвестора.

Раздел 3 «Формирование инвестиционной стратегии предприятия»

Дайте определение следующим понятиям: *инвестиционная стратегия, инвестиционные ресурсы предприятия, стратегические цели инвестиционной деятельности, инвестиционная политика, схема финансирования инвестиционного проекта.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Какова роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия?
- 2) Назовите принципы разработки инвестиционной стратегии.
- 3) Охарактеризуйте этапы разработки инвестиционной стратегии.
- 4) Определите стратегические цели инвестиционной деятельности и дайте их классификацию.
- 5) Определите суть стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
- 6) Каковы этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов?

Задача

В банк на депозит на три года положили 30 000 руб. под 10% годовых. Найдите, насколько прибыльнее был бы вариант, когда годовой доход добавляется к счету, на который будут начисляться проценты, чем вариант, когда проценты каждый год забираются клиентом. Какая будет разница через 10 лет?

Раздел 4 «Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования»

Дайте определение следующим понятиям: *инвестиционное планирование, прогнозирование, текущее планирование инвестиционной деятельности, оперативное планирование инвестиционной деятельности, инвестиционный бюджет предприятия, виды инвестиционных бюджетов предприятия, инвестиционное бизнес-планирование, инвестиционный проект, бизнес-план инвестиционного проекта.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Назовите важнейшие этапы инвестиционного планирования на предприятии.

- 2) Определите зависимость стратегического, тактического и оперативного планирования инвестиционной деятельности.
- 3) Каким образом осуществляется текущее планирование инвестиционной деятельности на предприятии?
- 4) Назовите и охарактеризуйте основные виды текущих инвестиционных планов.
- 5) В чем особенности оперативного планирования инвестиционной деятельности и каковы его основные задачи?
- 6) Назовите и охарактеризуйте основные виды инвестиционных бюджетов предприятия.
- 7) Назовите основные направления реальных инвестиционных проектов.
- 8) Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта?
- 9) Определите основное назначение бизнес-плана, обоснуйте необходимость его составления.
- 10) Назовите важнейшие принципы составления бизнес-плана инвестиционного проекта.
- 11) Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта и дайте им характеристику.
- 12) Опишите последовательность проведения расчетов при разработке финансового плана. Какие документы составляются по результатам этих расчетов?

Задача

Определите, можно ли реализовать проект за счет привлечения кредита под 30% годовых, если проект характеризуется следующей таблицей денежных потоков:

Период	0	1	2	3
1. Приток	0	180	180	150
2. Отток	130	130	120	120
3. ЧДП				
4. ДЧДП				
5. NPV				

Раздел 5 «Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия»

Дайте определение следующим понятиям: *портфельное инвестирование, инвестиционный портфель предприятия, портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг предприятия; диверсификация, коэффициент корреляции, пассивное управление портфелем, активное управление портфелем, доминирующий портфель, оптимальный портфель, риск, доходность портфеля ценных бумаг, неверно оцененная рынком ценная бумага.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Определите суть портфельного инвестирования.
- 2) Определите цели формирования инвестиционного портфеля предприятия.
- 3) назовите основные принципы формирования инвестиционного портфеля предприятия.
- 4) Назовите основные способы управления портфелем ценных бумаг.
- 5) Перечислите основные этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
- 6) Назовите способы уменьшения общего риска по портфелю.
- 7) В чем основная цель при пересмотре портфеля ценных бумаг?

Задача

Предприятие продало товар на условиях потребительского кредита с оформлением простого векселя: номинальная стоимость – 5 млн. руб., срок погашения – 80 дней, ставка процента за предоставленный покупателю кредит – 15% годовых. Через 55 дней с момента оформления векселя руководство предприятия решило учесть вексель в банке. Дис-

контная ставка банка составляет 11%. Рассчитать суммы, получаемые предприятием и банком.

Раздел 6 «Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов»

Дайте определение следующим понятиям: *ценная бумага, документарная и бездокументарная формы ценных бумаг, индоссация, долевые ценные бумаги, обыкновенная акция, префакции, производные ценные бумаги.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Охарактеризуйте финансовые активы предприятия, мобилизацию свободных денежных средств.
- 2) Назовите отличительные признаки эмиссионных ценных бумаг.
- 3) В чем особенности документарной и бездокументарной форм ценных бумаг, бланкового или ордерного индоссамента, денежных ценных бумаг, капитальных ценных бумаг?
- 4) Охарактеризуйте производные ценные бумаги (опционы, варранты, фьючерсы и др.)
- 5) Какова оценка инвестиционной привлекательности эмиссионных ценных бумаг на фондовом рынке?

Задача

Требуется определить текущую стоимость трехлетней облигации, номинал которой 1000 руб., с купонной ставкой 8% годовых, выплачиваемых раз в год, если норма дисконта (рыночная ставка) равна 12% годовых.

Задания для текущего контроля

Тесты для проверки знаний по теме «Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия»

1. Сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов реального и финансового инвестирования – это:
 - а) инвестиционная программа,
 - б) инвестиционный портфель,
 - в) конъюнктура инвестиционного рынка.
2. Наиболее достижима цель обеспечения достаточной ликвидности инвестиционного портфеля при размещении средств:
 - а) в основные фонды,
 - б) в финансовые активы,
 - в) в реальные проекты.
3. В результате реального инвестирования предприятие может:
 - а) увеличить объем производства и реализации продукции, повысить их качество, снизить текущие затраты и т.д.,
 - б) осуществлять финансовое инвестирование в форме вложения капитала в финансовые инструменты,
 - в) установить форму финансового влияния путем приобретения контрольного пакета акций.
4. Портфель реальных инвестиционных проектов отличается:
 - а) большой капиталоемкостью,
 - б) легкостью в управлении,
 - в) высоким уровнем ликвидности.
5. Если инвестиционная стратегия предприятия нацелена на расширение его деятельности (увеличение объема производства и реализации продукции), основные инвестиции будут направлены в проекты:
 - а) связанные с производством,

- б) связанные с вложением в ценные бумаги,
 - в) связанные с вложением в банковские депозиты.
6. Обеспечение прироста капитала при инвестировании средств в объекты, характеризующиеся увеличением их стоимости во времени, соответствует следующей цели формирования портфеля:
- а) высокие темпы роста дохода,
 - б) высокие темпы роста капитала,
 - в) достаточная ликвидность инвестиционного портфеля.
7. Для определения сальдо финансовой деятельности по проекту необходимо учитывать показатели:
- а) погашение задолженности по основным суммам кредита,
 - б) вложения в основной капитал,
 - в) прибыль до вычета налогов.
8. Поток реальных денег от операционной деятельности на шаге расчета (t) равен:
- а) сумме процентов по депозитным вкладам,
 - б) сумме чистого дохода и амортизации,
 - в) сумме амортизации зданий и оборудования.
9. Степень защищенности интересов инвесторов, имеющих долгосрочные вложения в проект, характеризуют:
- а) коэффициенты ликвидности,
 - б) коэффициенты рентабельности,
 - в) коэффициенты финансовой устойчивости.
10. Сальдо реальных денег $D(t)$ по проекту определяют как :
- а) сумму потоков денежных средств от трех видов деятельности,
 - б) разность между потоками денежных средств от трех видов деятельности,
 - в) сумму притоков денежных средств от трех видов деятельности.
11. Описывает источники и направления использования финансовых ресурсов проекта:
- а) отчет о прибыли,
 - б) отчет о движении денежных средств,
 - в) балансовый отчет.
12. К базовым формам финансовой оценки инвестиционного проекта относят:
- а) данные статистической отчетности,
 - б) отчет о прибыли,
 - в) приложение к бухгалтерскому балансу.
13. К основным методам оценки эффективности реальных инвестиций относят расчет:
- а) срока окупаемости,
 - б) индекса доходности,
 - в) чистой текущей стоимости, внутренней нормы прибыли,
 - г) все перечисленное верно.
14. Финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов отражают показатели:
- а) экономической эффективности,
 - б) коммерческой эффективности,
 - в) бюджетной эффективности.
15. Минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого интегральный эффект становится и остается в дальнейшем неотрицательным:
- а) чистый дисконтированный доход,
 - б) индекс доходности,
 - в) срок окупаемости.

Задания для промежуточной аттестации

Контрольные вопросы к экзамену

1. Условия и методы реализации инвестиционной стратегии.
2. Содержание инвестиционной деятельности.
3. Этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта.
4. Направления анализа инвестиционных проектов.
5. Простой и сложный процент при инвестировании.
6. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса.
7. Инвестиционный рынок: основные элементы.
8. Конъюнктура инвестиционного рынка.
9. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.
10. Понятие и формы инвестиционного планирования.
11. Инвестиционное бизнес-планирование.
12. Инвестиционные решения при наращении и дисконтировании.
13. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта.
14. Оценка реализуемости инвестиционного проекта.
15. Прогнозирование жизненного цикла проекта.
16. Критерии выбора оптимального инвестиционного проекта.
17. Пример выбора направлений инвестирования.
18. Выбор оптимального инвестиционного проекта.
19. Инвестиционный портфель предприятия, цели и принципы его формирования.
20. Портфель реальных инвестиционных проектов.
21. Портфель ценных бумаг.
22. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования.
23. Бизнес-план инвестиционного проекта.
24. Характеристика финансовых активов предприятия.
25. Учет операций с ценными бумагами.
26. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг.
27. Информационное обеспечение фондового рынка.
28. Оценка инвестиционной привлекательности эмиссионных ценных бумаг.
29. Правила инвестирования.
30. Цена и средневзвешенная стоимость капитала.
31. Методы оценки эффективности реальных инвестиций.
32. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
33. Этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
34. Оптимизация фондового портфеля.
35. Диверсификация фондового портфеля.
36. Эффективность фондового портфеля.
37. Мониторинг портфеля ценных бумаг.
38. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг АО.
39. Понятие инвестиционной стратегии предприятия.
40. Роль инвестиционной стратегии предприятия в его развитии.
41. Принципы инвестиционной стратегии предприятия.
42. Последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
43. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
44. Обоснование стратегических направлений и форм инвестирования.
45. Результативность разработанной стратегии предприятия.
46. Классификация инвестиционных ресурсов предприятия.
47. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
48. Расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия.
49. Финансирование реальных инвестиционных проектов.
50. Источники финансирования инвестиционных проектов.

51. Система показателей эффективности инвестиционных проектов
52. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.
53. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.
54. Учет риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
55. Инвестиционный и инновационный анализ.
56. Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий.
57. Типы инновационной стратегии.
58. Инвестиционные и финансовые стратегии.

Типовые задачи к экзамену

1. Клиент положил в банк депозит в размере 45 000 руб. 15 мая. 30 июля клиент снял со счета 7 000 руб. Определить ставку банка по вкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 6 000 руб. Расчеты ведутся по английской методике расчета процентов.

2. Сравнить доход по различным вкладам:

№ 1 – 5000 рублей с 1 мая по 10 ноября по 15 % годовых (английская практика расчета процентов);

№ 2 – 4000 рублей с 5 апреля по 28 августа под 20% годовых (немецкая практика расчета процентов).

3. Требуется определить, сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 5 лет иметь 650 тыс. руб. при 12% -ной норме доходности.

4. От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 28 тыс. руб. в год. Какую минимальную сумму оно должно выручить от продажи этого автомобиля, чтобы при вложении вырученных денег в банк под 20% годовых на срок 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации машины, если остаточная стоимость автомобиля через 8 лет будет равна 20 тыс. руб.

5. В банк на депозит на 5 лет положили 45 000 руб. под 12% годовых. Определите:

а) насколько прибыльным был бы вариант, если годовой доход добавлять к счету, на который будут начисляться %, чем вариант, когда % каждый год забираются клиентом?

б) какая будет разница через 10 лет?

6. Размещаются на депозит 200 у. е. под 100% годовых на 4 года. Необходимо определить значение NPV для данного проекта при ставке дисконтирования, равной 1.

Период	0	1	2	3	4
Приток	0	200	200	200	400
Отток	200	0	0	0	0

7. Определить, можно ли реализовать проект за счет привлечения кредита под 20% годовых, если проект характеризуется следующей таблицей денежных потоков:

Период	0	1	2	3
Приток	0	150	150	150
Отток	100	100	100	100

8. Предприятие продало товар на условиях потребительского кредита с оформлением простого векселя: номинальная стоимость – 10 млн. руб., срок погашения – 120 дней, ставка процента за предоставленный покупателю кредит – 12% годовых. Через 35 дней с момента оформления векселя руководство предприятия решило учесть вексель в банке. Дисконтная ставка банка составляет 10%. Рассчитать суммы, получаемые предприятием и банком.

