

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Котова Лариса Анатольевна
Должность: Директор филиала
Дата подписания: 29.01.2024 15:35:50
Уникальный программный ключ:
10730ffe6b1ed036b744b6e9d97700b86e5c04a7

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС»
Новотроицкий филиал

Рабочая программа дисциплины (модуля) Экономическая оценка инвестиций

Закреплена за подразделением Кафедра гуманитарных и социально-экономических наук (Новотроицкий филиал)

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Профиль

Прикладная экономика и финансы

Квалификация **бакалавр**
Форма обучения **очно-заочная**
Общая трудоемкость **4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 144
в том числе: Формы контроля в семестрах:
экзамен 6
аудиторные занятия 16
самостоятельная работа 92
часов на контроль 36

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	6 (3.2)		Итого	
	17			
Неделя	УП	РП	УП	РП
Лекции	8	8	8	8
Практические	8	8	8	8
Итого ауд.	16	16	16	16
Контактная работа	16	16	16	16
Сам. работа	92	92	92	92
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого	144	144	144	144

Программу составил(и):

к.э.н., Зав. кафедрой, Измайлова А.С.

Рабочая программа

Экономическая оценка инвестиций

Разработана в соответствии с ОС ВО:

Самостоятельно устанавливаемый образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ от 02.04.2021 г. № 119о.в.)

Составлена на основании учебного плана:

38.03.01 Экономика, 38_03_01_23_Экономика_ПрПЭ_очно_заочн_актуал._2024.plx Прикладная экономика и финансы, утвержденного Ученым советом ФГАОУ ВО НИТУ "МИСиС" в составе соответствующей ОПОП ВО 30.11.2023, протокол № 49

Утверждена в составе ОПОП ВО:

38.03.01 Экономика, Прикладная экономика и финансы, утвержденной Ученым советом ФГАОУ ВО НИТУ "МИСиС" 30.11.2023, протокол № 49

Рабочая программа одобрена на заседании

Кафедра гуманитарных и социально-экономических наук (Новотроицкий филиал)

Протокол от 13.03.2024 г., №03

Руководитель подразделения к.э.н., доцент Измайлова А.С.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ

1.1	Цель дисциплины – дать студентам теоретические знания в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления.
1.2	Задачи дисциплины:
1.3	- раскрыть содержание инвестиций, инвестиционного анализа, управления инвестициями;
1.4	- изучить основные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов;
1.5	- изучить основные риски, связанные с реализацией инвестиционных проектов;
1.6	- основные методы учета влияния рисков и структуры финансирования на эффективность инвестиционного проекта;
1.7	- основные виды финансовых инвестиций;
1.8	- принципы формирования портфеля ценных бумаг и управления финансовыми инвестициями.

2. МЕСТО В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Блок ОП:		Б1.О
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
2.1.1	Менеджмент	
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
2.2.1	Организация и оплата труда	
2.2.2	Учет затрат и калькулирование себестоимости	
2.2.3	Управление проектами	
2.2.4	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ФОРМИРУЕМЫМИ КОМПЕТЕНЦИЯМИ

ПК-5: Способен планировать инвестиции в реальные и финансовые активы, оценивать их эффективность, учитывать риски, принимать правильные финансовые решения, основываясь на знаниях денежно-кредитного обращения, финансов, функционирования финансовых рынков и их законодательного регулирования, прогнозов развития экономики	
Знать:	
ПК-5-31 методы оценки экономической эффективности и риска реальных и финансовых инвестиций	
ОПК-4: Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности, применять знание экономических, организационных и управленческих вопросов, таких как: управление проектами, рисками и изменениями	
Знать:	
ОПК-4-32 методы управления проектами	
ОПК-4-31 основы проектной работы	
ПК-5: Способен планировать инвестиции в реальные и финансовые активы, оценивать их эффективность, учитывать риски, принимать правильные финансовые решения, основываясь на знаниях денежно-кредитного обращения, финансов, функционирования финансовых рынков и их законодательного регулирования, прогнозов развития экономики	
Уметь:	
ПК-5-У1 оценивать эффективность и риски реальных и финансовых инвестиций	
ОПК-4: Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности, применять знание экономических, организационных и управленческих вопросов, таких как: управление проектами, рисками и изменениями	
Уметь:	
ОПК-4-У1 принимать управленческие решения в проектной деятельности	

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Формируемые индикаторы компетенций	Литература и эл. ресурсы	Примечание	КМ	Выполняемые работы
-------------	---	----------------	-------	------------------------------------	--------------------------	------------	----	--------------------

	Раздел 1. Реальные инвестиции							
1.1	Инвестиционная деятельность /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.2	Инвестиционный анализ /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.3	Инвестиционный анализ /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э2 Э4 Э5			
1.4	Оценка экономической эффективности /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.5	Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9	Мастер-класс		
1.6	Альтернативные методики оценки эффективности инвестиционных проектов /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.7	Альтернативные методики оценки эффективности инвестиционных проектов /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.8	Оценка риска и влияние условий финансирования на эффективность инвестиционного проекта /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9	Мастер-класс		
1.9	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Определение направлений инвестирования /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.10	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Формирование инвестиционных проектов /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.11	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Методики оценки эффективности инвестиционных проектов /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9			

1.12	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Факторы, влияющие на рост инвестиционных затрат /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.13	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Анализ чувствительности инвестиционного проекта /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.14	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Сценарный анализ /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
1.15	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Инвестиционная политика предприятия /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
	Раздел 2. Финансовые инвестиции							
2.1	Акции /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.2	Оценка акций /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.3	Облигации /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.4	Оценка облигаций /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9	Практическо е занятие- взаимообуче ние		
2.5	Векселя /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.6	Оценка векселей /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.7	Управление портфелем ценных бумаг /Лек/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			

2.8	Управление портфелем ценных бумаг /Пр/	6	1	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.9	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Акции: виды, стоимость, доход, доходность, приведенная стоимость /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.10	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Финансовые рынки, участники рынков /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.11	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Облигации: виды, стоимость, доход, доходность, приведенная стоимость /Ср/	6	4	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.12	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Векселя: виды, стоимость, доход, доходность /Ср/	6	4	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.13	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Управление портфелем ценных бумаг /Ср/	6	4	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.14	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Технический анализ рынка ценных бумаг /Ср/	6	6	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.15	Самостоятельное изучение учебного материала в электронном курсе: Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг /Ср/	6	8	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9			
2.16	Выполнение контрольной работы /Ср/	6	12	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8			Р1
2.17	Защита контрольной работы /Др/	6	4	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1				Р1
2.18	Экзамен /Экзамен/	6	32	ОПК-4-31 ОПК-4-32 ОПК-4-У1 ПК -5-31 ПК-5-У1			КМ1	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

5.1. Контрольные мероприятия (контрольная работа, тест, коллоквиум, экзамен и т.п), вопросы для самостоятельной подготовки

Код КМ	Контрольное мероприятие	Проверяемые индикаторы компетенций	Вопросы для подготовки
КМ1	Экзамен	ОПК-4-31;ОПК-4-32	<p>Вопросы к экзамену</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Охарактеризуйте основные функции управления инвестиционной деятельностью предприятия 2. Раскройте понятие инвестиционного проекта и опишите его основные виды 3. Опишите основные методы анализа инвестиционного портфеля компании 4. Охарактеризуйте структуру денежного потока предприятия 5. Раскройте содержание проектного анализа 6. Опишите исторические аспекты дисконтирования 7. Охарактеризуйте процесс формирования комплексной методики оценки эффективности инвестиционных проектов 8. Раскройте содержание основных работ отечественных исследователей в области оценки эффективности инвестиционных проектов 9. Раскройте содержание принципов оценки эффективности инвестиционных проектов 10. Опишите способы расчета показателя чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта и содержание экономической интерпретации результата расчета данного показателя 11. Опишите способы расчета показателя индекс рентабельности инвестиционного проекта и содержание экономической интерпретации результата расчета данного показателя 12. Опишите способы расчета показателя внутренняя норма доходности инвестиционного проекта и содержание экономической интерпретации результата расчета данного показателя 13. Опишите способы расчета таких показателей, как простой и дисконтированный срок окупаемости инвестиционного проекта и содержание экономической интерпретации результата расчета данных показателей 14. Опишите основные недостатки используемой в настоящее время методики оценки эффективности инвестиционных проектов и основные направления ее совершенствования 15. Раскройте содержание методики наращивания денежных потоков, возникающих в результате реализации инвестиционного проекта 16. Охарактеризуйте содержание метода реальных опционов 17. Опишите содержание рейтинговой оценки эффективности инвестиционных проектов 18. Раскройте содержание факторов, влияющих на рост инвестиционных затрат 19. Опишите содержание анализа чувствительности и сценарного анализа инвестиционного проекта 20. Охарактеризуйте основные методы определения ставки дисконтирования 21. Как определить влияние способа финансирования инвестиционного проекта на его эффективность 22. Охарактеризуйте содержание инвестиционной политики предприятия 23. Опишите инвестиционную политику предприятия в холдинге 24. Раскройте содержание алгоритмов формирования и реализации инвестиционной политики предприятия в холдинге 25. Опишите метод определения эффективности инвестиционной политики, основанный на использовании экспертных оценок 26. Назовите основные структурные элементы финансового рынка и кратко охарактеризуйте их 27. Опишите классификацию ценных бумаг и рынка ценных бумаг 28. Перечислите и кратко охарактеризуйте основных участников рынка ценных бумаг 29. Опишите процесс определения современной величины аннуитета 30. Охарактеризуйте такой вид ценных бумаг как акции. Назовите и поясните их основные виды, права, которые они предоставляют и способы размещения 31. Опишите понятие стоимости акции, ее основные виды и способы определения 32. Охарактеризуйте факторы, влияющие на стоимость акций компании 33. Поясните понятия «доход», «доходность» акции, раскройте основные способы их вычисления и экономической интерпретации 34. Опишите процесс определения внутренней стоимости акции, используя модели нулевого и постоянного роста дивидендов. Как интерпретируют полученные результаты? 35. Раскройте экономический смысл и способы расчета таких показателей как доход на одну акцию, срок окупаемости акций, стоимость чистых активов, приходящихся на

			<p>одну акцию 36.Опишите классификацию корпоративных облигаций 37.Определите понятие «стоимость облигации» и раскройте основные способы ее расчета и экономической интерпретации 38.Раскройте преимущества финансирования деятельности компании путем выпуска облигаций 39.Раскройте содержание понятий «доход», «доходность» облигации и опишите основные способы их расчета и экономической интерпретации 40.Опишите способы определения внутренней стоимости облигации. Как интерпретировать результаты ее расчета? 41.Раскройте экономическую (финансовую) сущность векселя. Охарактеризуйте вексель – «тратта» и «соло» вексель 42.Опишите такие виды векселей как товарный, финансовый, казначейский, дружеский, бронзовый, банковский, обеспечительский 43.Перечислите и кратко охарактеризуйте основные характеристики векселя 44.Опишите основные операции, проводимые с векселями 45.Раскройте понятия «доход», «доходность», «внутренняя стоимость» векселя и основные способы их определения 46.Раскройте понятие «портфель ценных бумаг» и опишите его основные характеристики, включая способы расчета доходности портфеля и оценки его риска 47.Охарактеризуйте управление портфелем ценных бумаг на основе диверсификации 48.Опишите основные схемы управления портфелем ценных бумаг 49.Раскройте содержание технического анализа рынка ценных бумаг 50.Опишите содержание фундаментального анализа рынка ценных бума</p>
--	--	--	--

5.2. Перечень работ, выполняемых по дисциплине (Курсовая работа, Курсовой проект, РГР, Реферат, ЛР, ПР и т.п.)

Код работы	Название работы	Проверяемые индикаторы компетенций	Содержание работы
P1	Контрольная работа	ОПК-4-У1;ПК-5-У1	<p>Контрольная работа состоит из 2-х частей: 1) решение задач по вариантам 2) реферативное исследование по следующим темам: 1. Классификация инвестиций 2. Инвестиции промышленного предприятия: сущность и виды 3. Методика дисконтированных денежных потоков 4. Метод реальных опционов 5. Метод наращивания в оценке эффективности инвестиционных проектов 6. Метод приведенных затрат в оценке эффективности инвестиционных проектов 7. Этапы оценки инвестиционных проектов на промышленных предприятиях 8. Формирование денежного потока инвестиционного проекта 9. Экономическая добавленная стоимость в оценке эффективности инвестиционных проектов 10. Выбор метода оценки эффективности инвестиций 11. Сравнительная эффективность инвестиций 12. История дисконтирования 13. Развитие теории оценки инвестиций 14. Оценка эффективности привлечения заемного капитала 15. Средняя взвешенная стоимость капитала и ее использование в оценке эффективности инвестиционных проектов Объем контрольной работы – 15-17 стр. Основные структурные элементы: титульный лист, содержание, введение, основная часть, заключение, приложения (в случае необходимости).</p>

5.3. Оценочные материалы, используемые для экзамена (описание билетов, тестов и т.п.)

Формой промежуточной аттестации по дисциплине является экзамен.

Экзамен может проводиться как в устной, так и в электронной форме.

Форма проведения экзамена определяется до начала семестра и доводится до сведения студентов.

Экзамен в устной форме.

Билет содержит два теоретических вопроса из списка вопросов для подготовки к экзамену и задачу из разобранных на практических занятиях.

Рассмотренные и утвержденные на заседании кафедры, подписанные заведующим кафедры билеты хранятся на кафедре.

БИЛЕТ К ЭКЗАМЕНУ № 0 (образец)

1.Перечислите и кратко охарактеризуйте основные характеристики векселя.

2.Раскройте понятие инвестиционного проекта и опишите его основные виды.

3.Определите величину премии за риск, если известна безрисковая ставка дисконтирования, равная 8%, значение бэта-коэффициента – 1,15 и ставка дисконтирования – 14%.

Время на подготовку - 20 минут.

Экзамен в электронной форме.

Тест содержит 30 заданий. Время для ответов - 30 минут. Разрешенные попытки - две. Зачитывается наилучший результат. Рассмотренные и утвержденные на заседании кафедры тесты размещены в электронном курсе по дисциплине и хранятся в электронном виде на кафедре.

Образец заданий экзамена:

1. К SMART-критериям инвестиционного проекта относится:

- конкретность
- измеримость
- рутинность
- достижимость

2. По типу денежного потока инвестиционные проекты могут быть:

- независимые
- альтернативные
- крупные
- комплементарные

3. К притоку по инвестиционной деятельности относится:

- поступления за счет уменьшения оборотного капитала
- продажа активов в течение и по окончании проекта
- капитальные вложения
- затраты на пуско-наладочные работы

4. Организационно-методические основы технико-экономического анализа промышленных инвестиционных проектов впервые были комплексно описаны

- В. Беренсом и П. Хавранеком
- Ф. Модильяни и М. Миллером
- У. Шарпом и Дж. Линтнером
- Г. Марковицем и Д. Тобином

5. Коэффициент сравнительной эффективности предложил применять

- Кукель-Краевский С.А.
- Протодяконов М.М.
- Новожилов В.В.
- Залесский А.Б.

6. Не относится к основным видам реальных опционов:

- возможность отсрочки
- возможность изменения масштаба проекта
- опцион на выход из инвестиционного проекта
- опцион на вход в инвестиционный проект

7. Основные факторы, влияющие на стоимость крупных проектов:

- рост цен
- усложнение технических решений
- управление проектом
- реализация проекта

8. К количественным методам анализа риска не относится:

- Метод Монте-Карло
- Сценарный анализ
- Анализ чувствительности
- Экспертный метод

9. Какие из определений можно считать определением инвестиционной политики предприятия:

- составная часть общей экономической стратегии предприятия, которая определяет выбор и способы реализации наиболее рациональных путей обновления его производственного и научно-технического потенциала
- вложение инвестиций и осуществление действий в целях получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта

общее руководство по формированию программы капиталовложений, отбору проектов и принятию финансовых решений, которые способствуют долговременному укреплению конкурентных преимуществ предприятия и обеспечивают успешное достижение поставленных целей

система управления инвестиционной деятельностью предприятия, включающая совокупность целей, задач, принципов, методов и других инструментов управления, использование которых является основой эффективного функционирования и развития предприятия

10. Целями, инвестиционной политики не могут быть:

- повышение конкурентоспособности продукции
- высокие темпы развития в долгосрочной перспективе
- выживание предприятия в сложной рыночной среде
- оптимизация численности персонала

11. Соответствует принципам инвестиционной политики предприятия:

- непрерывное выявление проблем инвестиционного развития организации
- постоянное сокращение издержек
- учет долгосрочной перспективы

- нацеленность на постоянное совершенствование качества
- 12. Оценку эффективности инвестиционной политики предприятия проводят, используя:
 - методы оценки эффективности инвестиционных проектов
 - метод экспертных оценок
 - метод сравнительной эффективности
 - метод Монте-Карло
- 13. К структурным элементам финансового рынка относится:
 - Рынок капитала
 - Валютный рынок
 - Рынок товаров и услуг
 - Рынок ценных бумаг
- 14. В зависимости от эмитента рынок ценных бумаг делят на:
 - Рынок долевых и рынок долговых ценных бумаг
 - Организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг
 - Первичный и вторичный рынок ценных бумаг
 - Рынок государственных и рынок корпоративных ценных бумаг
- 15. Не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг:
 - Клиринговые организации
 - Депозитарии
 - Индивидуальные инвесторы
 - Реестродержатели
- 16. Обыкновенные акции:
 - Дают право на фиксированный дивиденд
 - Дают право на управление обществом
 - Выпускаются в неограниченном количестве
 - Являются бессрочной ценной бумагой
- 17. Цена, указанная на лицевой стороне акции:
 - Номинальная
 - Рыночная
 - Эмиссионная
 - Внутренняя
- 18. Часть прибыли АО распределяемая между акционерами:
 - Купоны
 - Проценты
 - Дисконт
 - Дивиденды
- 19. Определите средневзвешенную доходность портфеля, если известно, что в его состав входят ценные бумаги двух видов А и Б. Доходность ценных бумаг А составляет 10%, доходность ценных бумаг Б – 12%. Удельный вес ценных бумаг А в общей стоимости портфеля – 30%, Б – 70%.
 - 11,4
 - 12,2
 - 14,6
 - 10,6
- 20. Рассчитайте доход на одну акцию, если известно, что чистая прибыль акционерного общества за текущий год составила 14,5 млрд. руб., выплаты по купонным облигациям – 4,3 млрд. руб., привилегированных акций у компании нет, число обыкновенных акций в обращении – 1 млрд., рыночная цена одной акции – 50 руб.
 - 10,2
 - 8,05
 - 11,4
 - 20,5
- 21. Рассчитайте точку безубыточности инвестиционного проекта, капитальные вложения в который составляют – 150 млн. руб. Цена реализации продукции – 2000 руб., переменные издержки на единицу – 1200 руб., постоянные издержки оцениваются в 80 млн. руб. Альтернативная стоимость капитала – 12%, срок реализации проекта – 6 лет.
 - 145605
 - 152777
 - 141836
 - 145100
- ПК-1.2-У1
- 22. Облигация реализуется с премией если:
 - Цена размещения равна номинальной стоимости
 - Цена размещения превышает номинальную стоимость
 - Цена размещения меньше номинальной стоимости
 - Цена размещения равна аукционной цене
- 23. Вексель, которым оформляют коммерческий кредит:
 - Бронзовый
 - Дружеский
 - Финансовый
 - Товарный

24. Не относится к объективным характеристикам портфеля ценных бумаг:

- Доходность
- Риск
- Структура
- Период владения

25. Формируя портфель ценных бумаг предпочтительнее выбирать:

- Не скоррелированные ценные бумаги
- Ценные бумаги с полной отрицательной корреляцией
- Ценные бумаги с нулевой корреляцией
- Скоррелированные ценные бумаги

26. Не относится к математическим инструментам технического анализа:

- Модели изменения цены
- Индикаторы и осцилляторы
- Линии трендов
- Анализ финансовой устойчивости эмитента

27. Что из ниже перечисленного не относится к производным ценным бумагам ...

- коносамент;
- фьючерс;
- варрант;
- опцион.

28. Акция отличается от облигации тем, что она...

- является долговым обязательством;
- дает право на получение части прибыли АО;
- является эмиссионной ценной бумагой;
- гарантирует больший доход.

29. Рассчитайте ставку дисконтирования, используя CAPM-метод, если известно: безрисковая ставка дисконтирования – 10%, бэ́та-коэффициент – 1,2, премия за риск – 3,5%.

- 14,2
- 15,7
- 16,2
- 13,0

30. Определите величину премии за риск, если известна безрисковая ставка дисконтирования, равная 8%, значение бэ́та-коэффициента – 1,15 и ставка дисконтирования – 14%.

- 5,22
- 6,25
- 7,01
- 8,4

5.4. Методика оценки освоения дисциплины (модуля, практики. НИР)

Критерии оценки ответов на экзамене, проводимом в устной форме

Оценка «Отлично» ставится, если

- на теоретические вопросы даны развернутые ответы, при необходимости изложен математический аппарат (формулы, графики и т.д.) приведены соответствующие схемы, таблицы, рисунки и т.д., правильно решена задача
- обучающийся хорошо ориентируется в материале, владеет терминологией, приводит примеры, обосновывает, анализирует, высказывает свою точку зрения по анализируемым явлениям и процессам, правильно применяет полученные знания при решении практических задач. Ответы излагаются свободно, уверенно без использования листа устного опроса

Оценка «Хорошо» ставится, если

- на теоретические вопросы даны полные ответы, но имела место неточность в определении каких-либо понятий, явлений и т.д. Задача решена.
- обучающийся ориентируется в материале хорошо, но допускает ошибки при формулировке, описании отдельных категорий

Оценка «Удовлетворительно» ставится, если

- на теоретические вопросы даны общие неполные ответы
- обучающийся слабо ориентируется в материале, не может решать задачи, не может привести пример, не может анализировать и обосновывать

Оценка «Неудовлетворительно» ставится, если

- не решена задача и правильный ответ дан на один вопрос (либо ни на один)
- обучающийся в материале дисциплины практически не ориентируется, т.е. не может дать даже общих сведений по вопросу.

Критерии оценивания тестирования в электронной форме.

$90 \leq$ Процент верных ответов ≤ 100 - отлично

$75 \leq$ Процент верных ответов < 90 - хорошо

$60 \leq$ Процент верных ответов < 75 – удовлетворительно

Критериями оценки первой части контрольной работы – является правильность решения задач.

Критерии оценки второй части контрольной работы – реферата.

Подготовленный и оформленный в соответствии с требованиями реферат оценивается преподавателем по следующим критериям:

- достижение поставленной цели и задач исследования (новизна и актуальность поставленных в реферате проблем, правильность формулирования цели, определения задач исследования, правильность выбора методов решения задач и реализации цели; соответствие выводов решаемым задачам, поставленной цели, убедительность выводов);
- уровень эрудированности автора по изученной теме (знание автором состояния изучаемой проблематики, цитирование источников, степень использования в работе результатов исследований);
- личные заслуги автора реферата (новые знания, которые получены помимо образовательной программы, новизна материала и рассмотренной проблемы, научное значение исследуемого вопроса);
- культура письменного изложения материала (логичность подачи материала, грамотность автора)
- культура оформления материалов работы (соответствие реферата всем стандартным требованиям);
- знания и умения на уровне требований стандарта данной дисциплины: знание фактического материала, усвоение общих понятий и идей;
- степень обоснованности аргументов и обобщений (полнота, глубина, всесторонность раскрытия темы, корректность аргументации и системы доказательств, характер и достоверность примеров, иллюстративного материала, наличие знаний интегрированного характера, способность к обобщению);
- качество и ценность полученных результатов (степень завершенности реферативного исследования, спорность или однозначность выводов);
- использование литературных источников.

Объективность оценки работы преподавателем заключается в определении ее положительных и отрицательных сторон, по совокупности которых он окончательно оценивает представленную работу.

При положительном заключении работа оценивается по системе зачтено/не зачтено, о чем делается соответствующая запись.

При отрицательной рецензии работа возвращается на доработку с последующим представлением на повторную проверку с приложением замечаний, сделанных преподавателем.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год, эл. адрес
Л1.1	Л.Е.Басовский, Е.Н.Басовский	Экономическая оценка инвестиций: Учебн.пособие		М.: ИНФРА-М, 2010,

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год, эл. адрес
Л1.2	Е.В. Скобелева, М. Новикова	Корпоративные финансы: практикум		Оренбург : Оренбургский государственный университет., 2013, URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=270296

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год, эл. адрес
Л2.1	А.С.Измайлова	Экономическая оценка инвестиций: учебн.пособие		НФ НИТУ МИСиС, 2017, http://elibrary.misis.ru ; www.nf.misis.ru
Л2.2	А.М.Марголин, А.Я.Быстрыков	Экономическая оценка инвестиций: Учебник		ТАНДЕМ, 2001,
Л2.3	А.С.Нешиной	Инвестиции: Учебник		ИТК «Дашков и К», 2007,
Л2.4	М.И.Ример, А.Д.Касатов, Н.Н.Матиенко	Экономическая оценка инвестиций: Учебник		ПИТЕР , 2008,

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Э1	Министерство финансов	www.minfin.ru
Э2	Министерство экономического развития	www.economy.gov.ru
Э3	Центральный банк Российской Федерации	www.cbr.ru
Э4	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
Э5	Федеральная налоговая служба	www.nalog.ru
Э6	Эксперт. Деловой еженедельник	www.expert.ru
Э7	Российская научная электронная библиотека	www.elibrary.ru
Э8	КиберЛенинка	www.cyberleninka.ru
Э9	НФ НИТУ "МИСиС"	www.nf.misis.ru

6.3 Перечень программного обеспечения

П.1	Microsoft Office Professional Plus 2013 Russian OLP NL AcademicEdition;
П.2	Браузер Google Chrome
П.3	Microsoft Teams
П.4	Microsoft Office 365 ProPlusEdu ShrdSvr ALNG SubsVL MVL PerUsr STUUseBnft

6.4. Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных

И.1	Информационно-правовая система Гарант
И.2	Справочная правовая система КонсультантПлюс

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Ауд.	Назначение	Оснащение
136	Учебная аудитория для занятий лекционного типа, практических занятий	Комплект учебной мебели на 24 места для обучающихся, доска аудиторная меловая, ноутбук, интерактивная жк-панель, веб камера, стойка мобильная, 2 шт., телевизор LED, штатив напольный. лицензионные программы MS Office, MS Teams, антивирус Dr.Web, windows 10, андроид.
136	Учебная аудитория для занятий лекционного типа, практических занятий	Комплект учебной мебели на 24 места для обучающихся, доска аудиторная меловая, ноутбук, интерактивная жк-панель, веб камера, стойка мобильная, 2 шт., телевизор LED, штатив напольный. лицензионные программы MS Office, MS Teams, антивирус Dr.Web, windows 10, андроид.
148	Коворкинг Учебная аудитория для занятий лекционного типа, практических занятий Кабинет курсового и дипломного проектирования, самостоятельной работы обучающихся	Комплект учебной мебели на 90 мест для обучающихся, доска аудиторная меловая, ноутбук для преподавателя с подключением к интернету, два мультимедийных проектора, микшерный пульт, стулья "Визитор"+столик (30 шт.), стулья ИЗО (60 шт.), кресло "Соло" (9 шт.), трибуна для конференции, веб камера Logitech, колонки, лицензионные программы MS Office, MS Teams, антивирус Dr.Web.

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Освоение дисциплины предполагает как проведение традиционных аудиторных занятий, так и работу в электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС), в электронном курсе по дисциплине. Электронный курс позволяет использовать специальный контент и элементы электронного обучения и дистанционных образовательных технологий. Используется преимущественно для асинхронного взаимодействия между участниками образовательного процесса посредством сети «Интернет».

Чтобы эффективно использовать возможности электронного курса, а соответственно и успешно освоить дисциплину, нужно:

- 1) зарегистрироваться на курс;
- 2) ознакомиться с содержанием курса, вопросами для самостоятельной подготовки, условиями допуска к аттестации, формой промежуточной аттестации (зачет/экзамен), критериями оценивания и др.;
- 3) изучать учебные материалы, размещенные преподавателем. В т.ч. пользоваться литературой, рекомендованной преподавателем, переходя по ссылкам;
- 4) пользоваться библиотекой, в т.ч. для выполнения письменных работ (контрольные, домашние работы, курсовые работы/проекты);
- 5) ознакомиться с заданием к письменной работе, сроками сдачи, критериями оценки. В установленные сроки выполнить работу(ы), подгрузить файл работы для проверки. Рекомендуется называть файл работы следующим образом (название предмета (сокращенно), группа, ФИО, дата актуализации (при повторном размещении)). Например, Экономическая оценка инвестиций_Иванов_И.И._БМТ-19_20.04.2023. Если работа содержит рисунки, формулы, то с целью сохранения форматирования ее нужно подгружать в pdf формате.

Работа, размещаемая в электронном курсе для проверки, должна:

- содержать все структурные элементы: титульный лист, введение, основную часть, заключение, список источников, приложения (при необходимости);
- быть оформлена в соответствии с требованиями.

Преподаватель в течение установленного срока (не более десяти дней) проверяет работу и размещает в комментариях к заданию рецензию. В ней он указывает как положительные стороны работы, так замечания. При наличии в рецензии замечаний и рекомендаций, нужно внести поправки в работу, отправить ее заново для повторной проверки. При этом важно следить за сроками, в течение которых должно быть выполнено задание. При нарушении сроков, указанных преподавателем, возможность направить работу остается, но система выводит сообщение о нарушении сроков. По окончании семестра загрузить работу не получится;

- 6) пройти тестовые задания, освоив рекомендуемые учебные материалы
- 7) отслеживать свою успеваемость;
- 8) читать объявления, размещаемые преподавателем, давать обратную связь;
- 9) создавать обсуждения и участвовать в них (обсуждаются общие моменты, вызывающие вопросы у большинства группы);
- 10) проявлять регулярную активность на курсе.

Преимущественно для синхронного взаимодействия между участниками образовательного процесса посредством сети «Интернет» используется Microsoft Teams (MS Teams). Чтобы полноценно использовать его возможности нужно установить приложение MS Teams на персональный компьютер и телефон. Старостам нужно создать группу в MS Teams.

Участие в группе позволяет:

- слушать лекции;
- работать на практических занятиях;
- быть на связи с преподавателем, задавая ему вопросы или отвечая на его вопросы в общем чате группы в рабочее время с 9.00 до 17.00;
- осуществлять совместную работу над документами (вкладка «Файлы»).

При проведении занятий в дистанционном синхронном формате нужно всегда работать с включенной камерой.

Исключение – если преподаватель попросит отключить камеры и микрофоны в связи с большими помехами. На аватарках должны быть исключительно деловые фото.

При проведении лекционно-практических занятий ведется запись. Это дает возможность просмотра занятия в случае невозможности присутствия на нем или при необходимости вновь обратиться к материалу и заново его просмотреть.