

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Кудрявцев М.Г.  
Должность: Проректор по образовательной деятельности  
Дата подписания: 2024.03.28  
Уникальный программный ключ:  
790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**  
(Университет Вернадского)

Кафедра управления



## Рабочая программа дисциплины

### Инвестиционный анализ

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы Финансовый менеджмент

Квалификация бакалавр

Форма обучения очная, очно-заочная

Балашиха 2024г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02  
Менеджмент

Рабочая программа дисциплины разработана доцентом кафедры управления, к.э.н., Кибировым  
Хетагом Георгиевичем

Рецензент: к.э.н., доцент, зав. кафедрой управления Бондаренко О.В.

# 1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

## 1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции Планируемые результаты обучения
<b>Профессиональная компетенция</b>	
<b>ПК-2</b> Способен подготовить финансово-экономическое обоснование реализации проекта государственно-частного партнерства	<b>Знать (З):</b> ключевые финансово-экономические параметры проекта государственно-частного партнерства
	<b>Уметь (У):</b> проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определяет соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводит оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства
	<b>Владеть (В):</b> способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государственно-частного партнерства и выработать рекомендации по управлению ими

## 2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к дисциплинам, формируемым участниками образовательных отношений основной профессиональной образовательной программы высшего образования 38.03.02 Менеджмент, профиль «Финансовый менеджмент».

**Цель** - объективная оценка целесообразности осуществления кратко и долгосрочных инвестиций, а также разработка базовых ориентиров инвестиционной политики компании

### **Задачи:**

- ознакомление с основными понятиями, связанными с инвестиционной деятельностью, понятие и сущность, цель и задачи, предмет и объекты исследования;
- характеристика информационного обеспечения экономического анализа,
- характеристика методологии и методики экономической оценки инвестиций, приобретение навыков анализа современного состояния и тенденций инвестиционного развития, оценки инвестиционной привлекательности регионов, отраслей и предприятий;
- оценка эффективности инвестиционных проектов

## 3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий, текущий и промежуточный контроль по дисциплине) и на самостоятельную работу обучающихся

### 3.1 Очная форма обучения

Вид учебной работы	4 курс/7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	4
<b>часов</b>	<b>144</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>44,25</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	22
занятия семинарского типа	22
промежуточная аттестация	0,25
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>95,75</b>
в т.ч. курсовая работа	-
<b>Контроль</b>	<b>4</b>
Вид промежуточной аттестации	зачет

### 3.2 Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	5 курс/7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	4
<b>часов</b>	<b>144</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>24,25</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	8
занятия семинарского типа	16
промежуточная аттестация	0,25
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>115,75</b>
в т.ч. курсовая работа	
<b>Контроль</b>	<b>4</b>
Вид промежуточной аттестации	курсовая работа, экзамен

## 4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

### 4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций

#### Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	46	15	31	Практическое задание, тест	ПК-2
1.1 Содержание и сущность инвестиционного анализа	23	8	15		
1.2. Методы и приемы экономического анализа	23	7	16		

Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание	46	15	31	Практическое задание, тест	ПК-2
2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций	23	8	15		
2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.	23	7	16		
Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании	47,75	14	29,75	Практическое задание, тест	ПК-2
3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	23,75	6	17,75		
3.2. Анализ инвестиционной привлекательности организации.	24	8	12		
в т.ч. курсовая работа	-	x	-	-	
<b>Итого за семестр</b>	<b>139,75</b>	<b>44</b>	<b>91,75</b>		
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>4,25</b>	<b>0,25</b>	<b>4</b>	<b>итоговое тестирование</b>	
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>44,25</b>	<b>95,75</b>	<b>зачет</b>	

#### Очно-заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	46	8	38	Практическое задание, тест	ПК-2
1.1 Содержание и сущность инвестиционного анализа	23	4	19		
1.2. Методы и приемы экономического анализа	23	4	19		
Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание	46	8	38	Практическое задание, тест	ПК-2

2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций	23	4	19		
2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.	23	4	19		
Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании	47,75	8	39,75	Практическое задание, тест	ПК-2
3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	23,75	4	19,75		
3.2. Анализ инвестиционной привлекательности организации.	24	4	20		
в т.ч. курсовая работа		х		защита	
<b>Итого за семестр</b>	<b>139,75</b>	<b>24</b>	<b>115,75</b>		
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>4,25</b>	<b>0,25</b>	<b>4</b>	<b>итоговое тестирование</b>	
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>24,25</b>	<b>119,75</b>		

#### 4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

##### Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

**Цель** – формирование теоретических знаний и практических навыков у обучающихся о сущности инвестиционного анализа и его месте в системе комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия.

**Задачи:**

- усвоение основных категорий и базовых понятий экономического анализа;
- рассмотрение коммерческой организации как субъекта инвестиционного анализа;
- рассмотрение основных классификационных признаков экономического анализа;
- определение места инвестиционного анализа в общей системе оценки хозяйственной деятельности организации и его отличие от других видов экономического анализа.

**Перечень учебных элементов раздела:**

**1.1.** Содержание и сущность инвестиционного анализа.

Сущность инвестиционного анализа, предмет, объекты исследования, задачи анализа инвестиционной деятельности.

**1.2.** Методы и приемы экономического анализа.

Метод экономического анализа: сущность и специфические особенности. Приемы экономического анализа и их классификация.

Виды факторных моделей в экономическом анализе. Методы детерминированного факторного анализа. Приемы корреляционно-регрессионного анализа.

##### **Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание.**

**Цель:** усвоение обучающимися основных категорий инвестиционной деятельности и классификации инвестиций по ключевым классификационным признакам.

### **Задачи:**

- понятие инвестиционной деятельности экономических субъектов и классификация ее видов;
- понятие категории «инвестиции», классификация инвестиций по ключевым признакам;
- понятие фондового рынка и виды финансовых инструментов.

### **Перечень учебных элементов раздела:**

#### **2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций**

Сущность инвестиций и их классификация. Понятие инвестиционной деятельности организации. Принципы осуществления инвестиционной деятельности организации.

#### **2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.**

Цели деятельности организации на рынке ценных бумаг. Характеристика ценных бумаг организации. Дивидендная политика организации.

### **Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании**

**Цель:** формирование у обучающихся необходимых знаний и навыков по определению потребности предприятия в долгосрочных и краткосрочных инвестициях, перспективного анализа инвестиционных проектов, оценке инвестиционной привлекательности предприятия.

### **Задачи:**

- освоение обучающимися основ финансовой математики;
- формирование состава и структуры основных средств и оборотных активов, исходя из потребности организации, а также критерия финансовой устойчивости;
- оценка показателей эффективности инвестиционных проектов;
- анализ финансового состояния предприятия.

### **Перечень учебных элементов раздела:**

#### **3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов.**

Принципы обоснования долгосрочных инвестиций. Показатели эффективности инвестиционного проекта. Выбор эффективных инвестиционных проектов. Механизм финансирования долгосрочных инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Анализ движения денежных потоков от инвестиционной деятельности.

#### **3.2. Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг и инвестиций в нематериальные активы.**

Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими. Оценка стоимости финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций.

### **5. Оценочные материалы по дисциплине**

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств.

### **6. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины**

#### **6.1 Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине**

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц, режим доступа
1	Кибилов Х.Г. Методические указания по изучению дисциплины. Российск. гос. аграр. заоч. ун-т. – Балашиха, 2017. – 20 с.

#### **6.2 Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины**

**Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС):**

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
<b>Основная:</b>		
1	Белокопытов А.В., Кучумов А.В. Финансовый менеджмент. ФГБОУ Смоленская ГСХА. 2018. 90 стр.	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/4926">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/4926</a>
2	Калашникова Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие. ГОУ ВПО «Национальный исследовательский Томский политехнический университет». 2010. 138 стр.	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3384">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3384</a>
<b>Дополнительная</b>		
1	Голубев А.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет ИТМО. 2013. 130 стр.	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3381">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3381</a>
2	Сироткин В.Б. Финансовый менеджмент компаний. Издательство ГУАП. 2001. 256 стр.	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/446">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/446</a>
3	Хлыстова О.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Владивосток. ТИДОТ ДВГУ. 2005. 295 стр.	<a href="http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/405">http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/405</a>

**6.3 Перечень электронных образовательных ресурсов**

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ)
1	Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации	<a href="https://minfin.gov.ru/">https://minfin.gov.ru/</a>
2	Издательский дом «Финансы и кредит» независимое российское издательство, выпускающее специализированные научные журналы экономической, финансовой и бухгалтерской направленности.	<a href="https://www.fin-izdat.ru/">https://www.fin-izdat.ru/</a>
3	Сайт Роспатента и Федерального института промышленной собственности.	<a href="http://www.fips.ru">www.fips.ru</a>
4	Электронно-библиотечная система "AgriLib". Раздел: «Экономика».	<a href="http://ebs.rgazu.ru/?q=taxonomy/term/73">http://ebs.rgazu.ru/?q=taxonomy/term/73</a>
5	Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»	<a href="http://www.ecsocman.edu.ru">http://www.ecsocman.edu.ru</a>
6	Составление заявки на предполагаемое изобретение	<a href="https://www.youtube.com/watch?v=JBGbJi49gE&amp;list=PL7D808824986EBFD6&amp;index=38">https://www.youtube.com/watch?v=JBGbJi49gE&amp;list=PL7D808824986EBFD6&amp;index=38</a>
7	Наука как познавательная деятельность	<a href="https://www.youtube.com/watch?v=AXxTIT7-Eg&amp;index=58&amp;list=PL7D808824986EBFD6">https://www.youtube.com/watch?v=AXxTIT7-Eg&amp;index=58&amp;list=PL7D808824986EBFD6</a>

**6.4 Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы и лицензионное программное обеспечение**

**Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, цифровые электронные библиотеки и другие электронные образовательные ресурсы**

1. Договор о подключении к Национальной электронной библиотеке и предоставлении доступа к объектам Национальной электронной библиотеки №101/НЭБ/0502-п от 26.02.2020 5 лет с пролонгацией

2. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 27.04.2016 бессрочно
3. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 02.03.2020 бессрочно
4. Информационно-справочная система «Гарант» – URL: <https://www.garant.ru/> Информационно-справочная система Лицензионный договор № 261709/ОП-2 от 25.06.2021
5. «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/> свободный доступ
6. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgazu.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014).
7. Федеральная служба государственной статистики. – URL: <https://rosstat.gov.ru/> -.
8. Научная электронная библиотека открытого доступа (Open Access).– URL:<https://cyberleninka.ru/>.
9. полнотекстовая коллекция (база данных) электронных книг издательства Springer Nature.<http://link.springer.com/> -
10. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов.– URL:<http://fcior.edu.ru/>.
11. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам».–URL:<http://window.edu.ru/>.

#### **Доступ к электронной информационно-образовательной среде, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. Система дистанционного обучения Moodle [www.portfolio.rgazu.ru](http://www.portfolio.rgazu.ru) (свободно распространяемое)
2. Право использования программ для ЭВМ Mirapolis HCM в составе функциональных блоков и модулей: Виртуальная комната. Стандартная лицензия до 1000 пользователей на 1 месяц (Лицензионный договор № 77/03/22 – К от 25 апреля 2022)
3. Инновационная система тестирования – программное обеспечение на платформе 1С (Договор № К/06/03 от 13.06.2017)
4. Образовательный интернет – портал Российского государственного аграрного заочного университета (свидетельство о регистрации средства массовой информации Эл № ФС77-51402 от 19.10.2012).

#### **Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение**

1. OpenOffice – свободный пакет офисных приложений (свободно распространяемое)
2. linuxmint.com <https://linuxmint.com/> (свободно распространяемое).
3. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgazu.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014).
4. Официальная страница ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный заочный университет» <https://vk.com/rgazuru> (свободно распространяемое)ю
5. Портал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный аграрный заочный университет» (свободно распространяемое) <https://zen.yandex.ru/id/5fd0b44cc8ed19418871dc31>.
6. Антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite (Сублицензионный договор №13740 на передачу неисключительных прав на программы для ЭВМ от 01.07.2021).

### 6.5 Перечень учебных аудиторий, оборудования и технических средств обучения

Предназначение помещения (аудитории)	Наименование корпуса, № помещения (аудитории)	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения*
<i>Для занятий лекционного типа</i>	Учебно-административный корпус. Каб. 129. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная)	Специализированная мебель, доска меловая, мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный
<i>Для занятий семинарского типа, групповых консультаций, промежуточной аттестации</i>	Учебно-административный корпус. Каб. 125. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная)	Специализированная мебель, доска меловая. Мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный
<i>Для самостоятельной работы</i>	Учебно-административный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Читальный зал	Персональные компьютеры в сборке с выходом в интернет.
	Учебно-лабораторный корпус. каб.105. Учебная аудитория для учебных занятий обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ	Специализированная мебель. Автоматизированное рабочее место для инвалидов-колясочников с коррекционной техникой и индукционной системой ЭлСис 290; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей со стационарным видеоувеличителем ЭлСис 29 ON; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с портативным видеоувеличителем ЭлСис 207 CF; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с читающей машиной ЭлСис 207 CN; Аппаратный комплекс с функцией видеоувеличения и чтения для слабовидящих и незрячих пользователей ЭлСис 207 OS.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**  
(Университет Вернадского)

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы Финансовый менеджмент

Квалификация бакалавр

Форма обучения очная, очно-заочная

Балашиха 2024г.

## 1. Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
ПК-2 Способен подготовить обоснование реализации проекта государственно-частного партнерства	Пороговый (удовлетворительно)	<p><b>Знает:</b> ключевые финансово-экономические параметры проекта государственно-частного партнерства</p> <p><b>Умеет:</b> проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определять соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводить оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства</p> <p><b>Владеет:</b> способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государственно-частного партнерства и выработать рекомендации по управлению ими</p>	Практическое задание, тест
	Продвинутый (хорошо)	<p><b>Знает твердо:</b> ключевые финансово-экономические параметры проекта государственно-частного партнерства</p> <p><b>Умеет уверенно:</b> проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определять соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводить оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства</p> <p><b>Владеет уверенно:</b> способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государ-</p>	Практическое задание, тест

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
		ственно-частного партнерства и вырабатывать рекомендации по управлению ими	
	Высокий (отлично)	<p><b>Систематические знания:</b> ключевых финансово-экономических параметров проекта государственно-частного партнерства</p> <p><b>Систематическое умение:</b> проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определять соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводить оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства</p> <p><b>Систематическое владение:</b> способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государственно-частного партнерства и вырабатывать рекомендации по управлению ими</p>	Практическое задание, тест

\* зачтено выставляется при уровне освоения компетенции не ниже порогового

## 2. Описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение практического задания	не выполнено или все задания решены неправильно	Решено более 50% задания, но менее 70%	Решено более 70% задания, но есть ошибки	все задания решены без ошибок
Тест	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

**2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации (зачет и экзамен, курсовая работа)**

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итоговых тестов (не менее 15 вопросов на вариант)	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

**Фос по разделам таблицы 4.1**

**3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ**

**КОМПЛЕКТ ЗАДАЧ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАДАНИЙ по дисциплине**

**Задание 1.**

Для принятия инвестиционного решения сравниваются два альтернативных проекта. Требуется принять выгодное решение для инвестора по критерию IRR, при условии, что ставка дисконтирования будет равна а) 8%; б) 15%. Показатели инвестиционных проектов приведены в таблице 3.1.

Показатели инвестиционного проекта

Проекты	Денежные потоки проекта по годам, тыс. руб.			
	0	1	2	3
Проект А	-100	90	45	9
Проект Б	-100	10	50	100

**Задание 2.**

Определите внутреннюю модифицированную норму дохода для денежных потоков инвестиционного проекта, приведенного в табл. 3.2.

Показатели инвестиционного проекта

Проекты	Денежные потоки проекта по годам, тыс. руб					
	0	1	2	3	4	5
CF <sub>t</sub>	-10	15	7	11	8	12

**Задание 3.**

Необходимо принять инвестиционное решение для двух проектов А и Б по показателям NPV и PI, а также рассчитать те же показатели при условии, что оба проекта будут реализуемы инвестором одновременно (табл. 3.3.).

Таблица 3.2.

Показатели инвестиционного проекта

Проекты	Денежные потоки проекта по годам, тыс. руб			DR%
	0	1	2	
Проект А	-100	200	100	10
Проект Б	-200	200	221	10
Проект А + Проект Б				10

**Задание 4.**

По данным бухгалтерского баланса определить тип финансовой устойчивости организации.

№ п.п.	Показатели	Базисный год	Отчетный год	Отклонение (+;-)
1	Собственный капитал			
2	Внеоборотные активы			
3	Запасы			
4	Собственный оборотный капитал			

	(стр.1-стр.2)			
5	Краткосрочные кредиты и займы			
6	Долгосрочные кредиты и займы			
7	Излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов (стр.4-стр.3)			
8	Излишек (недостаток) нормальных источников формирования запасов (стр.4+стр.6-стр.3)			
9	Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов (стр. 4+стр. 5+стр.6-стр.3)			
10	Трехкомпонентный показатель			
11	Тип финансовой устойчивости			

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

### **КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине**

Экзамен проводится в виде итогового теста. Для выполнения теста отводится 60 минут.

#### **Примерные задания итогового теста**

Тест 1. К финансовым ресурсам относят:

- а) бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход;
- б) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, оборотные;
- в) производственные фонды и фонды обращения.

Тест 2. К основным функциям финансов организаций относятся:

- а) контроль за финансовой целесообразностью хозяйственных операций организаций;
- б) формирование капитала, денежных доходов и фондов организаций;
- в) все перечисленное

Тест 3. Распределительная функция финансов организаций проявляется:

- а) в перераспределении финансовых ресурсов организаций в соответствии с учредительными документами;
- б) в распределении и перераспределении финансовых ресурсов организаций в целях максимизации рыночной стоимости последних;
- в) в распределении прибыли организаций.

Тест 4. Система управления финансовыми отношениями организации через финансовые рычаги с помощью финансовых методов называется:

- а) системой бюджетирования в организации;
- б) системой оперативного управления финансами организации;

в) финансовым механизмом организации.

Тест 5. Финансы организаций представляют собой:

- а) систему денежных отношений, связанных с реальными денежными потоками организации, формированием и использованием капитала;
- б) систему управления денежными потоками организации;
- в) совокупность денежных средств, привлеченных организацией для осуществления уставной деятельности.

Тест 6. Финансовый менеджмент это:

- а) наука об управлении финансами предприятий;
- б) практика управления текущими расчетами;
- в) система действий по оптимизации финансовой модели фирмы;

Тест 7. Концепция асимметричности информации - это концепция, согласно которой:

- а) данные в бухгалтерском и налоговом учетах, как правило, не совпадают;
- б) в результате аудиторской проверки всегда выявляются расхождения между данными, предоставленными фирмой и собранными аудиторами;
- в) отдельные категории лиц могут владеть информацией, недоступной всем участникам рынка в равной мере.

Тест 8. Согласно концепции временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта:

- а) формально не существует временных рамок на заключение хозяйственных договоров;
- б) хозяйствующий субъект, однажды возникнув, будет существовать вечно;
- в) кругооборот средств в экономике осуществляется бесконечное число раз.

Тест 9. К долговым инструментам относится:

- а) акция;
- б) опцион;
- в) облигация.

10. Облигация относится к:

- а) опционам;
- б) деривативам;
- в) первичным инструментам.

Тест 10. В чем отличие планирования от прогнозирования:

- а) планирование рассматривает только наиболее вероятные события и результаты, а прогнозирование рассматривает и менее вероятные, но возможные события;
- б) планирование рассматривает и наиболее вероятные события, и менее вероятные, но возможные события; прогнозирование — только наиболее вероятные события и результаты;
- в) планирование использует вероятностно-статистические методы, а прогнозирование — нормативные методы.

Тест 11. Финансовое планирование — это:

- а) планирование инвестиционных проектов;
- б) планирование решений по источникам финансирования;
- в) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию.

Тест 12. Операционное планирование — это:

- а) планирование инвестиционных проектов;
- б) оптимизация производственной программы;
- в) разработка планового баланса организации.

Тест 13. Какая из приведенных формул верна для коэффициента текущей ликвидности:

- а) (Денежные средства + Ценные бумаги) / Текущие обязательства
- б) (Текущие активы — Товарно-материальные затраты) / Текущие обязательства
- в) Текущие активы / Текущие обязательства

Тест 14. Коэффициент ликвидности показывает соотношение:

- а) активов и пассивов;
- б) текущих активов и ее текущих обязательств;
- в) внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Тест 15. Коэффициент структуры капитала отражает:

- а) соотношение между долгосрочным и краткосрочным долгом;
- б) степень финансирования компании за счет заемных средств;
- в) соотношение между краткосрочным долгом и акционерным капиталом.

Тест 16. Будущая стоимость — это:

- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
- б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени.

Тест 17. Аннуитет — это:

- а) ряд платежей за определенный период;
- б) операционный денежный поток;
- в) ряд платежей равной величины за определенный период.

Тест 18. Приведенная стоимость — это:

- а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;
- б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени.

Тест 19. Дисконтирование представляет собой:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей;
- в) нет правильного ответа.

Тест 20. Материальные активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля.

Тест 21. Структурным элементом основных средств является:

- а) запасные части;
- б) транспортные средства;
- в) топливо.

Тест 22. К показателям эффективности использования основных средств относится:

- а) коэффициент материалоемкости;

- б) коэффициент фондоотдачи;
- в) коэффициент годности основных средств.

Тест 23. Коэффициент годности основных средств определяется как:

- а) отношение остаточной стоимости основных средств к средней балансовой величине основных средств;
- б) отношение остаточной стоимости основных средств к первоначальной стоимости основных средств;
- в) среднего срока использования основных средств к первоначальной стоимости основных средств.

Тест 24. Фондовооруженность труда определяется как отношение:

- а) остаточной стоимости основных средств к первоначальной стоимости основных средств;
- б) среднегодовой стоимости основных средств к среднесписочной численности работников;
- в) стоимости валовой продукции к среднегодовой стоимости основных средств.

Тест 25. Показатели, характеризующие качественное состояние основных фондов - это:

- а) коэффициент износа;
- б) коэффициент годности;
- в) все ответы верны.

Тест 26. Коэффициент материалоотдачи определяется как отношение:

- а) отношение показателя валовой продукции к стоимости материалов;
- б) отношение прибыли от продаж к размеру материальных затрат;
- в) отношение стоимости материалов к показателю валовой продукции.

Тест 27. Интенсификация использования средств труда достигается за счет:

- а) повышения рентабельности продаж;
- б) ускорения оборачиваемости средств в расчетах;
- в) роста производительности труда.

Тест 28. Дебиторская задолженность это:

- а) финансовый метод;
- б) оборотный актив;
- в) финансовый механизм.

Тест 29. Из какого фонда осуществляется финансирование капитальных вложений производственного назначения:

- а) фонда потребления;
- б) фонда накопления;
- в) добавочного капитала

Тест 30. Инвестиционный проект не является привлекательным, если:

- а) чистая приведенная стоимость меньше нуля
- б) индекс рентабельности больше единицы;
- в) внутренняя ставка доходности больше средневзвешенной стоимости капитала.

Тест 31. Разница между чистым денежным потоком и чистой операционной прибылью равна:

- а) чистым инвестициям в оборотные активы;

- б) амортизации;
- в) чистым инвестициям в операционные активы.

Тест 32. Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:

- а) чистая текущая стоимость инвестиции равна нулю;
- б) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна;
- в) чистая текущая стоимость инвестиций положительна.

Тест 33. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:

- а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- б) рыночную оценку стоимости проекта;
- в) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

Тест 34. Оценка инвестиционных проектов различной продолжительности производится на основе:

- а) вычисления среднего арифметического значения продолжительности проекта;
- б) вычисления среднего геометрического значения продолжительности проекта;
- в) цепного повтора проектов в рамках общего срока их действия.

Тест 35. Показатель эффективности инвестиций не учитывающий фактор временной стоимости денег это:

- а) период окупаемости инвестиций;
- б) чистая текущая стоимость (NPV);
- в) рентабельность инвестиций (PI).

Тест 36. Статическими методами анализа инвестиций являются:

- а) период окупаемости инвестиций;
- б) чистая текущая стоимость;
- в) рентабельность инвестиций.

Тест 37. Если чистая текущая стоимость (NPV) проекта больше нуля, тогда рентабельность инвестиций (PI), будет иметь значение:

- а) меньше единицы;
- б) больше единицы;
- в) равное единицы.

Тест 38. Если рентабельность инвестиций (PI) больше единицы, тогда чистая текущая стоимость проекта (NPV), будет иметь значение

- а) положительное;
- б) отрицательное;
- в) равное нулю.

Тест 39. Критерий оценки эффективности инвестиций, обладающий свойством аддитивности:

- а) чистая приведенная стоимость проекта (NPV)
- б) внутренняя норма прибыли (IRR)
- в) рентабельность инвестиций (PI)

Тест 40. Что входит в собственный капитал организации:

- а) стоимость привилегированных акций по номиналу;
- б) стоимость эмиссии облигации;
- в) стоимость основных фондов.

Тест 41. Оплаченный капитал — это:

- а) стоимость первичной эмиссии акций;
- б) проценты, которые организация платит по долгам;
- в) средства, полученные сверх номинальной стоимости, когда организация продает новые акции.

Тест 42. Что не входит в собственный капитал организации:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) стоимость обыкновенных акций по номиналу;
- в) оплаченный капитал.

Тест 43. Средневзвешенная стоимость капитала — это:

- а) сумма стоимостей составляющих структуры капитала, деленная на их число;
- б) сумма стоимостей составляющих структуры капитала после уплаты налога, умножения на их доли в итоге баланса организации;
- в) сумма стоимостей отдельных составляющих структуры капитала, таких, как привилегированные и обыкновенные акции, нераспределенная прибыль.

Тест 44. Составляющие структуры капитала:

- а) оборотные активы и внеоборотные активы;
- б) долгосрочные обязательства, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль;
- в) текущие активы, оборудование, здания и сооружения, земля.

Тест 45. Предельная стоимость капитала — это:

- а) изменение средневзвешенной стоимости в связи с дополнительными инвестициями;
- б) максимальная стоимость новых инвестиций;
- в) стоимость дополнительного капитала.

Тест 46. Предоставление открытому акционерному обществу или его акционерам преимущественного права на приобретение акций, отчуждаемых его акционерами:

- а) допускается в исключительных случаях;
- б) допускается с согласия совета директоров;
- в) не допускается.

Тест 47. Минимальный размер резервного фонда АО в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями) должен составлять:

- а) 5% суммы уставного капитала;
- б) 15% суммы уставного капитала;
- в) 50% размера собственных средств.

Тест 48. К собственному капиталу организации относятся:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) готовая продукция;
- в) дебиторская задолженность.