МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Арктический государственный агротехнологический университет»

Кафедра Отраслевая экономика и управление

Регистрационный номер 08/9-030-39

Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Закреплена за кафедрой **Отраслевая экономика и управление**

Учебный план v380301_21_2_ЭБП.plx.plx
38.03.01 Экономика

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очно-заочная**

Общая трудоемкость/зет **3 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 108
в том числе:
аудиторные занятия 42
самостоятельная работа 66

Виды контроля в семестрах:
зачеты 9

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	9 (5.1)		Итого	
Недель	14 3/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	14	14	14	14
Практические	28	28	28	28
Итого ауд.	42	42	42	42
Контактная работа	42	42	42	42
Сам. работа	66	66	66	66
Итого	108	108	108	108

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

составлена на основании учебного плана:

38.03.01 Экономика

утвержденного учёным советом вуза от 22.04.2021 протокол № 56.

Разработчик (и) РПД:

Ван-Су-мин А.П., со. прен.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Отраслевая экономика и управление

Протокол от 11.06 2021 г. № 21-06
Срок действия программы: уч.г.
Зав. кафедрой Терютина М.М.

Руководитель направления :
/Терютина М.М./

Зав.профилирующей кафедры
/Терютина М.М./

Протокол заседания кафедры от 11.06 2021 г. № 21-06

Председатель МК факультета
/Скрябина А.В./

Протокол заседания МК факультета от 17.06 2021_ г. № 5-21

Председатель УМС ФГБОУ ВО Арктический ГАТУ
/Халдеева М.Н./

Протокол заседания УМС от 23.06 2021_ г. № 7

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК _____
05.06 2023 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры
Отраслевая экономика и управление

Протокол от 02.06 2023 г. № 23-06
Зав. кафедрой _____ Терютина М.М.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК _____
06.06 2024 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры
Отраслевая экономика и управление

Протокол от 03.06 2024 г. № 24-06
Зав. кафедрой _____ Терютина М.М.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК _____
26.05 2025 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025-2026 учебном году на заседании кафедры
Отраслевая экономика и управление

Протокол от 03.09 2025 г. № 25-07
Зав. кафедрой _____ Терютина М.М.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК _____
20.05 2026 г. 11:10

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026-2027 учебном году на заседании кафедры
Отраслевая экономика и управление

Протокол от 19.05 2026 г. № 26-05
Зав. кафедрой _____ Терютина М.М.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК _____
_____ 2027 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027-2028 учебном году на заседании кафедры
Отраслевая экономика и управление

Протокол от _____ 2027 г. № _____
Зав. кафедрой _____ Терютина М.М.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Инвестиционный анализ проектов (программ) развития реального сектора экономики — это комплекс методических приемов и методов, применяемых для оценок целесообразности осуществления инвестиций как на стадии принятия инвесторами эффективных инвестиционных решений, так и при их реализации (в виде мониторинга), а также при подведении итогов инвестиционной деятельности для обеспечения замкнутости управленческих циклов.

Цель дисциплины "Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов — более рациональное и эффективное распоряжение имеющимися ресурсами, стабильность финансового развития, выход на устойчивый экономический рост. Объектом инвестиционного анализа является вся совокупность экономических взаимосвязей элементов, генерирующих финансовые и материальные потоки на всех уровнях управления соци¬альными системами.

Исходя из цели, в процессе изучения учебной дисциплины решаются следующие задачи:

- сформировать ясное представление о теоретической базе анализа инвестиционной деятельности и особенностях ее применения в российских условиях;

- изучить основные правила разработки и анализа инвестиционных стратегий, программ и конкретных проектов, включая учет различных аспектов, источников и правил финансирования проектов, учет общественного, региональных, бюджетных эффектов и интересов множества участников;

- дать методику анализа и управления разнообразными инвестиционными рисками, включая инфляционные;

- закрепить изученный материал и освоенные навыки путем выполнения самостоятельной работы по комплексной разработке и экспертизе инвестиционных предложений (на примере конкретных проектов для предприятий аграрного сектора).

2.ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Формируемые компетенции:

ПК-6: способен выполнять работу по осуществлению финансовой деятельности предприятия

ПК-6.1: определяет механизмы формирования и распределения доходов и накоплений предприятий для обеспечения всех обязательств

Знать:

механизмы формирования и распределения доходов и накоплений предприятий для обеспечения обязательств

Уметь:

использовать механизмы формирования и распределения доходов и накоплений пред-приятий для обеспечения обязательств

Владеть:

механизмами формирования и распределе-ния доходов и накоплений предприятий для обеспечения обязательств

ПК-6.2: участвует в организации финансовых отношений, возникающих в процессе работы у предприятия с государством и другими юридическими и физическими лицами

Знать:

способы и принципы организации финансо-вых отношений, возникающих в процессе работы у предприятия с другими юридиче-скими и физическими лицами

Уметь:

организовывать финансовые отношения в процессе работы с другими юридическими и физическими лицами

Владеть:

навыками организовывать финансовые отношения в процессе работы с другими юридическими и физическими лицами

ПК-6.3: проводит работу по привлечению заемных и использования собственных средств для организации финансовой деятельности

Знать:

особенности финансов организаций различ-ных организационно-правовых форм дея-тельности

Уметь:

самостоятельно анализировать состав бухгалтерского баланса по критериям классификации источников финансовых ресурсов и состав активов по критериям их классификации

Владеть:

навыками проведения анализа финансо-вой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприя- тий для принятия управленческих ре-шений в финансовой сфере

ПК-7: способен выполнять работу по подготовке и разработке планов инвестиционной и инновационной деятельности, необходимых расчетов и обоснований к ним
ПК-7.2: разрабатывает плановые технико-экономические показатели проекта производства и реализации продукции
Знать:
Основные плановые технико-экономические показатели для разработки бизнес-плана по производству и реализации продукции работ и услуг предприятия
Уметь:
планировать и и определять основные технико-экономические показатели бизнес-плана по производсту и реализаци продукции работ и услуг предприятия
Владеть:
навыками расчета технико-экономических показателей и планирования производства и реализации продукции работ и услуг предприятия

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

2.1	**Знать:**
2.1.1	• теоретические основы проведения инвестиционного анализа;
2.1.2	• методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений;
2.1.3	• особенности разработки и реализации инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики;
2.2	**Уметь:**
2.2.1	• пользоваться специализированным понятийным аппаратом инвестиционного анализа;
2.2.2	• использовать нормативные правовые документы;
2.2.3	• анализировать факторы внутренней и внешней среды реализа¬ции инвестиционных проектов и программ;
2.2.4	• применять основы теории эффективного управления в инвестиционном анализе;
2.2.5	• разрабатывать варианты инвестиционных решений и обосновывать выбор наиболее эффективного, исходя из критериев его эффективности;
2.2.6	• предупреждать и анализировать экономические преступления в инвестиционной сфере;
2.3	**Владеть:**
2.3.1	• методами сбора необходимой и достаточной информации для проведения инвестиционного анализа;
2.3.2	• знаниями об источниках единовременного, краткосрочного и долгосрочного финансирования инвестиционной деятельности;
2.3.3	• навыками оценки эффективности инвестиционной деятельности, проведения предынвестиционных исследований, мониторинга и ана¬лиза итогов реализации проектов и программ в сопоставлении с плановыми показателями.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ООП:	Б1.В
3.1	**Требования к предварительной подготовке обучающегося:**
3.1.1	Экономика сельскохозяйственного производства
3.1.2	Планирование и прогнозирование в экономике
3.1.3	Макроэкономика
3.1.4	Микроэкономика
3.1.5	Предпринимательство и бизнес-планирование в АПК
3.2	**Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:**
3.2.1	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

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

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	**9 (5.1)**		Итого	
Недель	14 3/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	14	14	14	14
Практические	28	28	28	28
Итого ауд.	42	42	42	42
Контактная работа	42	42	42	42
Сам. работа	66	66	66	66
Итого	108	108	108	108

Общая трудоемкость дисциплины (з.е.) **3 ЗЕТ**

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	в том числе часы по практической подготовке (при наличии в учебном плане)
	Раздел 1.Теоретические основы проведения инвестиционного анализа					
1.1	Инвестиции как фактор производства и экономического роста на микро- и макроуровне /Лек/	9	0,5	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.2	Инвестиции как фактор производства и экономического роста на микро- и макроуровне /Ср/	9	2	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.3	Применение основ теории эфективного управления в инвестиционном анализе /Лек/	9	0,5	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.4	Применение основ теории эфективного управления в инвестиционном анализе /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.5	Иные общетеоретические методы принятия эффективных инвестиционных решений /Лек/	9	0,5	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.6	Иные общетеоретические методы принятия эффективных инвестиционных решений /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.7	Необходимость выбора приоритетных вложений инвестиций на основе определения причинно-следственных связей /Лек/	9	0,5	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
1.8	Необходимость выбора приоритетных вложений инвестиций на основе определения причинно-следственных связей /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	

	Раздел 2.Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценки эффективности					
2.1	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений /Лек/	9	0,5	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
2.2	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
2.3	Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики в инвестициях /Лек/	9	0,5	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
2.4	Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики в инвестициях /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
2.5	Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
2.6	Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
	Раздел 3.Методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений					
3.1	Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.2	Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.3	Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL- анализ и SWOT-анализ /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.4	Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL- анализ и SWOT-анализ /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.5	Аспекты международной методологии проектного анализа /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.6	Аспекты международной методологии проектного анализа /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.7	Стандарты управления проектом (программой) /Лек/	9	1	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
3.8	Стандарты управления проектом (программой) /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
	Раздел 4.Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ					

4.1	Анализ финансовой рентабельности проектов и программ /Лек/	9	1	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	

4.2	Анализ финансовой рентабельности проектов и программ /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
4.3	Анализ проекта "после" финансирования /Лек/	9	1	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
4.4	Анализ проекта "после" финансирования /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
4.5	Оценка эффективности инвестиционных проектов и программ /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
4.6	Оценка эффективности инвестиционных проектов и программ /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
4.7	Анализ рисков инвестиционных проектов и программ /Лек/	9	1	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
4.8	Анализ рисков инвестиционных проектов и программ /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
	Раздел 5.Особенности разработки и реализации проектов программ в различных отраслях экономики					
5.1	Особенности разработки и реализации проектов программ в отрасли агробизнеса /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -6.2 ПК-7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
5.2	Особенности разработки и реализации проектов программ в отрасли агробизнеса /Ср/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.2 ПК-7.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
5.3	Особенности инвестиционного анализа развития туризма /Лек/	9	1	ПК-6.1 ПК -6.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
5.4	Особенности инвестиционного анализа развития туризма /Ср/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
	Раздел 6.Практикум					
6.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность /Пр/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
6.2	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений /Пр/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
6.3	Инвестиционный портфель акций и его оптимизация /Пр/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
6.4	Управление портфелем облигаций /Пр/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	

6.5	Оценка результатов инвестиционной деятельности /Пр/	9	4	ПК-6.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
6.6	Инвестиционные возможности с использованием производных финансовых инструментов /Пр/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.2 ПК-6.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	
6.7	Инвестирование в нефинасовые инструменты /Пр/	9	4	ПК-6.1 ПК -6.2 ПК-6.3	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3	

6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации прилагается к рабочей программе дисциплины в приложении №1.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

7.1.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Кузнецов Б. Т.	Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/511016	Москва: Юрайт, 2023
Л1.2	Румянцева Е. Е.	Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/513462	Москва: Юрайт, 2023
Л1.3	Воронцовский, А. В.	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/518787	Москва: Юрайт, 2023

7.1.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Водянников В. Т	Водянников В. Т. Экономическая оценка инвестиций в АПК: Учебно-методическое пособие. -М.: ЮРКНИГА, 2004.-200 с.	-М.: ЮРКНИГА, 2004.-200 с.
Л2.2	Зайцев, Ю. К.	Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов / Ю. К. Зайцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 123 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08261-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/515429	Москва: Юрайт, 2023
Л2.3	Аскинадзи, В. М.	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510864	Москва: Юрайт, 2023

7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Э 1	электронно-библиотечная система издательства «Лань» в рамках соглашения о создании «Информационного консорциума библиотек Республики Саха (Якутия)»
Э 2	электронный ресурс издательства «ЮРАЙТ»
Э 3	53 наименований журналов на платформе Научной электронной библиотеки Elibrary.ru
Э 4	национальный цифровой ресурс Руконт
Э 5	тематическая электронная библиотека и база для исследований и учебных курсов в области экономики, управления, социологии, лингвистики, философии, филологии, международных отношений и других гуманитарных наук «Университетская информационная система РОССИЯ»

7.3. Комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

7.3.1	Adobe Reader

7.3.2	Windows 7
7.3.3	MicrosoftOffice 2016
7.3.4	Projectexpert 7.0. Professional
7.3.5	Projectexpert 7 Tutorial

7.4. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

7.4.1	Справочно-правовая система Консультант Плюс, версия Проф
7.4.2	Информационно-правовой портал «Гарант» компании
7.4.3	Федеральный портал "Российское образование"

8. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ
(перечень учебных помещений, оснащенных оборудованием и техническими средствами обучения)

№ 1.420: Учебная аудитория для занятий лекционного типа, семинарского типа, для групповых и индивидуальных консультаций, для текущего контроля и промежуточной аттестации
Кабинет № 8 - 76,3 м²
Оборудование
Экран Digis Kontur-C 200x200 MW (DSK C-1103) – 1шт Переносной Проектор EP752, DPL,1024x788, 2800 ANSt Lm, 2200:1;НоутбукAcer Aspire One AOD257-N57DGbb/White-Silver (WSVGA);
Учебная мебель:
рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся
Программное обеспечение:
Windows Vista TM Home Basic K OEMAct
LIBREOFFICE Открытое лицензионное соглашение GNUGeneralPublicLicense
Kaspersky Endpoint Security for Business от 28.04.2018
Adobe Reader (бесплатная версия)
№ 1.217: Аудитория для занятий семинарского типа, и для выполнения курсовых работ с выходом в сеть Интернет с выходом в сеть Интернет.
Кабинет № 22 - 53,1 м²
Оборудование
Компьютер студенческий: (С/б win7\intel Pentium G4400, 19,,LG Flatron W1934S-SN) – 15 шт.
Проектор EP752, DPL,1024x788, 2800 ANSt Lm, 2200:1;
НоутбукAcer Aspire One AOD257-N57DGbb/White-Silver (WSVGA);
Звуковое оборудование FenderPassportP250;
Экран Digis Kontur-C 200x200 MW (DSK C-1103) – 1шт
Учебная мебель:
рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся
Программное обеспечение:
Windows 7 Лицензия 68175250 № лицензиата 98185460ZZE1903 от 06.03.2017 г.
Microsoft Office 2016 Сублицензионный договор ГК 1009 от 11.11.2016 г.
AdobeReader (бесплатная версия)
Projectexpert 7 Tutorial Лицензионное соглашение№ 0142/1КУ-01 от 28 октября 2014 г.
Projectexpert 7.0. Professional Лицензионное соглашение№ 0145/1КУ-01 от 28 октября 2014 г.
№ 2.114 Мультимедийный зал научной библиотеки для выполнения самостоятельной работы и курсового проектирования.
Кабинет №54 – 78 м²
Оборудование
системный блок Corequad q6600, 4gb ram, 160gb - 1шт.;
монитор benq g900wa -1 шт.;
Системный блок Deponeon core2duo e8300, 2gb ram, hdd 160gb - 8 шт.;
монитор lg w1934s - 8 шт.,
4 тонких клиента Eltex tc-50
Учебная мебель:
рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся.
Программное обеспечение:
бесплатная операционная система Calculate Linux;
LIBREOFFICE Открытое лицензионное соглашение GNUGeneralPublicLicense.
№ 1.216 Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.
Кабинет №21 – 18,6 м²
№ 2.413 Помещения для профилактического обслуживания учебного оборудования.
Кабинет №11 – 25,4 м²
№ 2.419 Помещения для хранения учебного оборудования.
Кабинет №24 – 14,9 м²

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

«Методические указания для выполнения практических работ определяют общие требования, правила и организацию проведения практических работ с целью оказания помощи обучающимся в правильном их выполнении в объеме определенного курса или его раздела в соответствие с действующими стандартами.
«Методические указания к выполнению самостоятельной работы предназначены для выполнения самостоятельной и контрольной работы в рамках реализуемых основных образовательных программ, соответствующих требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования.

10. ПРИЛОЖЕНИЕ

10.1. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).
10.2. Методические рекомендации (указания) по выполнению лабораторных (практических) работ.
10.3 Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы студентов.

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Арктический государственный агротехнологический университет»
Экономический факультет
Кафедра «Отраслевая экономика и управление»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Дисциплина (модуль) Б1.В.17 Инвестиционный анализ и оценка инвестиционных проектов

Образовательная программа 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) «Экономика и бизнес-планирование в АПК»

Квалификация Бакалавр

Форма обучения очная/очно-заочная

Общая трудоемкость 108 ч., ЗЕТ - 3

Якутск – 2021 г.

Фонд оценочных средств составлен в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки, утвержденного Приказом Министра образования и науки Российской Федерации № 954 от «12» августа 2020 г.

Зав.профилирующей кафедрой _____ / Терютина М.М. /
подпись фамилия, имя, отчество

Протокол заседания кафедры № 21-06 от «11» июня 2021 г.

Председатель МК факультета _____ /Скрябина А.В. /
подпись фамилия, имя, отчество

Протокол заседания МК факультета № 5-21 от «17» июня 2021 г.

Декан факультета _____ / Родинина Н.В./
подпись фамилия, имя, отчество

«17 » июня 2021 г.

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ИНДИКАТОРОВ ДОСТИЖЕНИЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Категория компетенций	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	2	3
Профессиональные	ПК-6. способен выполнять работу по осуществлению финансовой деятельности предприятия	ИД-1ПК-6 определяет механизмы формирования и распределения доходов и накоплений предприятий для обеспечения всех обязательств
		ИД-2ПК-6 участвует в организации финансовых отношений, возникающих в процессе работы у предприятия с другими юридическими и физическими лицами
		ИД-3ПК-6 проводит работу по привлечению заемных и использования собственных средств для организации финансовой деятельности
	ПК-7. Способен выполнять работу по подготовке и разработке планов инвестиционной и инновационной деятельности, необходимых расчетов и обоснований к ним	ИД-1ПК-7 составляет среднесрочные и долгосрочные комплексные планы производственной, финансовой и коммерческой деятельности (бизнес-планов) предприятия, согласовывает и взаимно увязывает все их разделы

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) И ПРОЦЕДУРА ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Код компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)	Процедура оценивания компетенций (формы контроля)
1	2	3	4
ПК-6:	ИД-1 ПК-6:	Знать: механизмы формирования и распределения доходов и накоплений предприятий для обеспечения обязательств Уметь: использовать механизмы формирования и распределения доходов и накоплений предприятий для обеспечения обязательств Владеть: механизмами формирования и распределения доходов и накоплений предприятий для обеспечения обязательств	Текущий контроль: Тестирование Контрольная работа
	ИД-2 ПК-6:	Знать: способы и принципы организации финансовых отношений, возникающих в процессе работы у предприятия с другими юридическими и физическими лицами Уметь: организовывать финансовые отношения в процессе работы с другими юридическими и физическими лицами Владеть: способностью организовывать финансовые отношения в процессе работы с другими юридическими и физическими лицами	
	ИД-3 ПК-6:	Знать: особенности финансов организаций различных организационно-правовых форм деятельности Уметь: самостоятельно анализировать состав бухгалтерского баланса по критериям классификации источников финансовых ресурсов и состав активов по критериям их классификации Владеть: навыками проведения анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий для принятия управленческих решений в финансовой сфере	Текущий контроль: Тестирование, Контрольная работа
ПК-7:	ИД-2 ПК-7:	Знать: Основные плановые технико-экономические показатели для разработки бизнес-плана по производству и реализации продукции работ и услуг предприятия Уметь: планировать и определять основные технико-экономические показатели бизнес-плана по производсту и реализации продукции работ и услуг предприятия Владеть: навыками расчета технико-экономических показателей и планирования производства и реализации продукции работ и услуг предприятия	Текущий контроль: Тестирование, Решение задач
		Промежуточная аттестация:	Зачет

3. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Уровни освоения	**Критерии оценивания**	**Шкала оценивания результатов (баллы, оценки)**
Не освоены	Студент имеет разрозненные и несистематизированные знания учебного материала, не умеет выделять главное и второстепенное, допускает ошибки в определении основных понятий, искажает их смысл, не может самостоятельно излагать материал. Студент демонстрирует выполнение практических навыков и умений с грубыми ошибками.	0 – 60 балл. 2 (неудовлетво-рительно) Не зачтено
Пороговый	Студент освоил основные положения темы учебного занятия, однако при изложении учебного материала допускает неточности, излагает его неполно и непоследовательно, для изложения нуждается в наводящих вопросах со стороны преподавателя, испытывает сложности с обоснованием высказанных суждений. Студент владеет лишь некоторыми практическими навыками умениями.	61 – 75 балл. 3 (удовлетвори тельно) Зачтено
Базовый	Студент освоил учебный материал в полном объёме, хорошо ориентируется в учебном материале, излагает материал в логической последовательности, однако при ответе допускает неточности. Студент освоил полностью практические навыки и умения, предусмотренные рабочей программой дисциплины, однако допускает некоторые неточности.	76 – 85 балл. 4 (хорошо) Зачтено
Высокий	Студент показывает глубокие и полные знания учебного материала, при изложении не допускает неточностей и искажения фактов, излагает материал в логической последовательности, хорошо ориентируется в излагаемом материале, может дать обоснование высказываемым суждениям. Студент освоил полностью практические навыки и умения, предусмотренные рабочей программой дисциплины.	86 – 100 балл. 5 (отлично) Зачтено

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

Тесты для итогового контроля:
ПК-6, ПК-7

1. Важнейшей базовой категорией теории инвестиционного анализа является:
А) первоначальная сумма вложений;
Б) процент
В) наращенная сумма;
Г) доход
Д) экономический эффект
2. Относительной величиной процента является:
А) экономический эффект;
Б) процентная ставка;
В) разность между результатами и затратами;
Г) первоначальная сумма вложений;
3. Величина процентной ставки рассчитывается на:
А) наращенную сумму;
Б) как отношение эффекта к произведенным затратам;
В) заданный базовый период;
Г) первоначальную сумму вложений;
4. Инвестиционная деятельность может осуществляться в форме:
А) реальных инвестиций;
Б) экономических инвестиций;
В) социальных инвестиций;
Г) портфельных инвестиций;
Д) в ресурсно-денежной форме.
5. Инвестиционной деятельностью является:
А) капитальные вложения ;
Б) хозяйственная деятельность;
В) торговая деятельность ;
Г) долговременные затраты финансовых, трудовых и материальных ресурсов.
6. Инвестиционная деятельность протекает в сфере:
А) услуг;
Б) обращения;
В) материального производства;
Г) нематериального производства
7. Определение текущей стоимости по известной величине будущей стоимости является:
А) наращиванием;
Б) расчетом величины процента;
В) дисконтированием;
Г) процентной ставкой.
8. Специфической особенностью инвестиционного кредита является:
А) долгосрочный характер кредита;
Б) кредитором является банк;
В) заемщик не вкладывает собственные средства.
9. Прирост цен за определенный период является:
А) темпом роста цен;
Б) темпом инфляции;
В) годовым темпом роста цен;
Г) коэффициентом роста цен.
10. Основным объектом анализа при оценке эффективности инвестиций является:
А) чистый приток денежных средств;
Б) чистая прибыль;
В) денежный поток;
Г) валовая прибыль;
Д) итог баланса.
11. Формула Фишера связывает показатели:

А) ставку роста, дисконтирования и уровень инфляции ;
Б) периодическую, эффективную процентные ставки и уровень инфляции
В) номинальную, реальную процентные ставки и уровень инфляции ;
Г) непрерывную, простую процентные ставки и уровень инфляции.

12. Замена одних финансовых обязательств на другие является:
А) дисконтированием;
Б) конверсией платежей;
В) нахождением процента;
Г) консолидацией платежей.

13. К кредитным источникам инвестиций относятся:
А) банковский кредит;
Б) внешние займы;
В) привлеченные ресурсы;
Г) лизинг;
Д) факторинг.

14. Конверсия платежей производится при:
А) изменении сроков платежей;
Б) изменении процентной ставки;
В) объединении платежей;
Г) замене первоначальной серии платежей на другую.

15. В состав валовых инвестиций входят:
А) реальные инвестиции;
Б) амортизация;
В) портфельные инвестиции;
Г) чистые инвестиции.

16. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков в сфере реального инвестирования:
А) инвестиционное кредитование;
Б) инвестирование в ценные бумаги;
В) проектное финансирование;
Г) долевое участие.

17. Вложения в активы денежного рынка являются инвестициями:
А) реальными;
Б) нематериальными;
В) финансовыми;
Г) материальными.

18. Приравнивание суммы отрицательных и положительных элементов денежного потока в единый момент времени является:
А) дисконтированием;
Б) финансовой эквивалентностью;
В) наращиванием;
Г) инвестированием.

19. Необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций связана:
А) с наличием нескольких источников получения выручки;
Б) с различной ценностью денежных средств во времени;
В) с возможным наличием операций в иностранной валюте;
Г) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество.

20. Отношение абсолютной величины дохода к инвестициям, которые привели к его получению является:
А) экономическим эффектом;
Б) чистым дисконтированным доходом;
В) доходностью;
Г) внутренней нормой рентабельности.

21. Показателями оценки доходности и риска активов являются;
А) среднее значение уровня дохода и риска активов;
Б) дисперсия;
В) среднеквадратичное отклонение;
Г) коэффициент вариации Д) чистый дисконтированный доход.

22. *Риск, снижаемый через диверсификацию портфеля является:*
А) системным;
Б) временным;

В) несистемным;
Г) постоянным.

23. К кредитным источникам инвестирования относятся:

А) банковский кредит;
Б) внешние займы;
В) привлеченные ресурсы;
Г) лизинг;
Д) факторинг.

24. При увеличение ставки дисконтирования чистый приведенный доход:

А) увеличится;
Б) уменьшится;
В) увеличится частично;
Г) не изменится.

25. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

А) залога основных средств;
Б) депозита гаранта в банке-кредиторе;
В) залога самого проекта;
Г) залога ценных бумаг.

26. Облигация оценивается по:

А) текущей теоретической стоимости;
Б) текущей стоимости бессрочной облигации;
В) купонной стоимости;
Г) стоимости облигации с постоянным доходом

27. Уровень доходности ценных бумаг зависит от:

А) состояния фондового рынка;
Б) рентабельности работы предприятия;
В) курсовой цены акции;
Г) действительной цены акции.

28. Величина дивиденда зависит от:

А) стоимости основных фондов;
Б) прибыли ;
В) оборотных средств;
Г) размера налогообложения

29. Капитальные вложения это:

А) оборотные средства
Б) синоним инвестиций;
В) разновидность инвестиций;
Г) неинвестиционный термин.

30. Содержанием лизинга является:

А) аренда;
Б) долговые обязательства;
В) кредит;
Г) вид инвестиционной деятельности.

31. Основным условием для инвестиций является:

А) структура основного капитала;
Б) наличие инноваций;
В) финансовая устойчивость;
Г) кредитоспособность.

32. Содержанием венчурного капитала является:

А) акционерный капитал;
Б) инвестиционный капитал;
В) рисковый капитал;
Г) инновационный капитал.

33. Дисконтный множитель в формуле NPV равен:

А) i Б) +i
В) 1/(1+i)
*Г) (1+0**
Д) $1/(1+i)^f$.

34. Основным объектом анализа при оценке эффективности инвестиций является:

А) чистый приток денежных средств;
Б) чистая прибыль;
В) денежный поток;
Г) валовая прибыль;
Д) итог баланса.

35. Привлечение инвестиционных ресурсов эмитентами происходит на:

А) первичном рынке ценных бумаг;
Б) рынке товаров и услуг;
В) на аукционах;
Г) вторичном рынке ценных бумаг;

Критерии оценивания:

К = $\frac{А}{Р}$ К – коэффициент усвоения, А – число правильных ответов, Р – общее число вопросов в тесте.

5 = 0,91-1
4 = 0,76-0,9
3 = 0,61-0,75
2 = 0,6

Типовые задачи

ПК-6, ПК-7

Задача 1.

Определить наилучшее и наиболее эффективное использование (ННЭИ) и стоимость земельного участка, если имеются следующие данные:

Показатель	Сценарии использования		
	Жилое здание	Офисное здание	Производственное здание
Площадь возводимых зданий, м^2	7 300	8 000	5 800
Стоимость строительства зданий, \$/м^2	500	400	400
Чистый операционный доход, руб.	1 500 000	1 780 000	1 320 000
Ставка капитализации зданий	13%	12%	14%
Ставка капитализации земли	10%	10%	10%

Какова стоимость земельного участка для выбранного вами варианта ННЭИ?

Задача 2.

Оценивается земельный участок площадью 0,89 га с недавно построенным зданием стоимостью 173 268 000 руб. Продолжительность экономической жизни здания — 90 лет, возмещение инвестиций в здание осуществляется по методу Ринга (прямолинейным методом). Ставка дохода на инвестиции для данного объекта недвижимости определена в 20%. Площадь помещений здания, сдаваемых в аренду — 10 635 кв. м. Ставка арендной платы 5 200 руб. за кв. м в год, потери от недозагрузки 10%, операционные и прочие расходы — 4 310 000 руб. Определить стоимость земельного участка.

Задача 3.

Определить стоимость машинного комплекса по изготовлению рекламных щитов методом дисконтирования чистых доходов. Объём выпускаемой продукции 50 000 кв. м в год. Цена за 1 кв.м составляет 15 руб. Затраты на единицу продукции (без амортизации) равны 11 руб. Срок службы комплекса 10 лет. Остаточная стоимость к концу 10-го года 12 000 руб. Стоимость аренды здания 30 000 руб. в год. Ставка дисконтирования составляет 24% годовых.

Задача 4.

Определить стоимость машинного комплекса для изготовления керамической плитки методом прямой капитализации. Объём выпуска составляет в среднем 4 850 000 шт. в год. Чистый доход на единицу выпускаемой продукции равен 5 руб. Стоимость аренды здания обходится в 45 000 руб. в год. Срок службы комплекса 11 лет. Ставка дисконтирования определена на уровне 21% годовых.

Задача 5.
Цена аналогичного объекта на рынке составляет 50 000 рублей/кв.м., его местоположение хуже, чем у оцениваемого (вклад 20%) и в отличие от оцениваемого проведен ремонт (вклад 10%). Определить стоимость оцениваемого объекта, если его площадь составляет 100 кв.м.

Задача 6.
Чистый операционный доход от объекта недвижимости составляет 2 млн.руб. в год. Ставка капитализации для собственного капитала 20%, ипотечная постоянная 15%, доля заемных средств 50%. Определить инвестиционную стоимость оцениваемого объекта недвижимости.

Задача 7.
Оцениваемый объект недвижимости представлен земельным участком и отдельно стоящим зданием на нем. Полная сумма затрат на воспроизводство здания рассчитана на уровне 10 000 000 рублей, а физический износ составляет 10%, а функциональное устаревание составляет 5%. Стоимость оцениваемого объекта рассчитана на уровне 10 500 000 рублей. Чему равна рыночная стоимость земельного участка?

Задача 1.
Определить динамику и структуру показателей Отчета о прибылях и убытках, по приведенным данным.

Таблица 1.

Отчет о прибылях и убытках

Наименование показателя	Код строки	За 2012 г.	За 2011 г.	За 2010 г.
1	2	3	4	5
Выручка	2110	254 453	226 311	205 757
Себестоимость продаж, в т.ч.	2120	-128 202	-112 366	-97 645
Амортизация		34 805	31 607	26 570
Валовая прибыль (убыток)	2100	126 251	113 944	108 111
Коммерческие расходы	2210	-29 067	-28 566	-22 544
Управленческие расходы	2220	-21 936	-21 432	-19 523
Прибыль (убыток) от продаж	2200	75248	63 945	66 043
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	200 000
Проценты к получению	2320	5 618	4 732	4 803
Проценты к уплате	2330	-8887	-1 763	-1 445
Прочие доходы	2340	1760	4 682	1 829
Прочие расходы	2350	-18 885	-14 457	-9 191
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	54854	57 140	62 239
Текущий налог на прибыль	2410	-8587	-11 641	-11 894
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	744	585	585
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-2774	-1 355	-1 166
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-353	984	28
Прочее	2460	239	-445	664
Чистая прибыль (убыток)	2400	43 379	44 682	49 870

Таблица 2

Динамика и структура показателей отчета о прибылях и убытках

Показатель	Динамика, в %		Структура, в %		
	2011	2012	2010	2011	2012
Выручка			100	100	100

Себестоимость продаж, в т.ч.					

Амортизация					
Валовая прибыль (убыток)					
Коммерческие расходы					
Управленческие расходы					
Прибыль (убыток) от продаж					
Доходы от участия в других организациях					
Проценты к получению					
Проценты к уплате					
Прочие доходы					
Прочие расходы					
Прибыль (убыток) до налогообложения					
Текущий налог на прибыль					
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)					
Изменение отложенных налоговых обязательств					
Изменение отложенных налоговых активов					
Прочее					
Чистая прибыль (убыток)					

Задача 1.
На основании данных по сопоставимым компаниям рассчитан мультипликатор Цена/Чистая прибыль = 3. Оцените стоимость 100%-го пакета акций, используя следующие данные по объекту оценки: денежные средства - 50 тыс. руб.; долгосрочный долг - 80 тыс. руб.; чистая прибыль - 220 тыс. руб.; премия за контроль - 30%.

Задача 2.
Сколько составит текущая стоимость терминальной стоимости при расчете денежных потоков на собственный капитал при факторе дисконтирования по CAPM - 0,47, WACC - 0,55, при величине терминальной стоимости 500 тыс.руб.?

Задача 3.
Определите ставку дисконтирования для денежного потока для инвестированного капитала российской компании, если известно, что доля заемного капитала составляет 27%, безрисковая ставка по государственным обязательствам Российской Федерации составляет 5,95%, коэффициент бета равен 1,2, рыночная премия составляет 11%. премия за размер компании составляет 3,6%, премия за специфический риск составляет 2%, а средневзвешенная доналоговая ставка по кредитам, выданным нефинансовым организациям за последние полгода, составляет 8,9%. Ставка налога на прибыль 20%.

Задача 4.
Определите текущую стоимость терминальной стоимости при следующих вводных: длительность прогнозного периода составляет 7 лет, денежный поток первого года постпрогнозного периода составляет 870 руб., долгосрочный темп роста денежных потоков составляет 3%, ставка дисконтирования составляет 16%. *Денежный поток в течение года формируется равномерно*.

Задача 5.
Известно, что балансовая стоимость денежных средств организации составляет на дату оценки 70 000 д.е., дебиторской задолженности 580 000 д.е. (8% ее является безнадежной), рыночная стоимость недвижимости составляет на дату оценки 8400 000 д.е., машин и оборудования – 18 520 000 д.е., запасов – 3890 000 д.е., финансовых активов – 785 000 д.е. Стоимость обязательств составила 22 760 000 д.е. Определите стоимость предприятия затратным подходом.

Критерии оценивания:

Правильное решение задачи (задания), подробная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, ответы на дополнительные вопросы по теме занятия - оцениваются в пять баллов. Правильное решение задачи (задания), достаточная аргументация своего

решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на

дополнительные вопросы по теме занятия - оцениваются в четыре балла. Частично правильное решение задачи (задания), недостаточная аргументация своего решение, определённое знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия - оцениваются в три балла. Неправильное решение задачи (задания), отсутствие необходимых знание теоретических аспектов решения казуса - оцениваются в два балла.

Примерные темы докладов и презентаций

ПК-6, ПК-7

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» 25.02.1999 N 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
2. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в РФ» от 09.07.1999 N 160-ФЗ (с изменениями и дополнениями)
3. Особенности инвестирования в недвижимость на современном этапе
4. Современные тенденции инвестирования в бизнес
5. Инвестиции в основной капитал: динамика и причины в РФ.
6. Особенности инвестиционного климата в Российской Федерации
7. Мировые финансовые рынки
8. Инвестиционные ресурсы на финансовых рынках
9. Российский рынок ценных бумаг: состояние и перспективы развития
10. Фондовая биржа: организация торгов, участники, методы регулирования деятельности
11. Инвестиционные качества ценных бумаг
12. Акции и особенности их применения в инвестиционной деятельности
13. Особенности брокерской деятельности на российском рынке ценных бумаг
14. Роль клиринговых организаций на современном рынке ценных бумаг
15. Муниципальные ценные бумаги в инвестиционной деятельности
16. Влияние современного кризиса на фондовые рынки мира и России
17. IPO российских компаний: состояние, перспективы развития
18. Особенности формирования денежных потоков в инвестиционно-строительной сфере
19. Современные тенденции инвестирования в инвестиционно-строительный бизнес
20. Инвестиционные ресурсы строительной деятельности
21. Причины возникновения «обманутых дольщиков»
22. Регулирование разновременных денежных потоков в Российской Федерации.
23. Особенности инвестиционной деятельности в условиях глобализации рынков
24. Оценка акций: классические теории на российском фондовом рынке
25. Инвестиционная деятельность банков
26. Инвестиционная деятельность паевых фондов
27. Доверительное управление в инвестиционной деятельности
28. Формы коллективных инвестиций в России

Критерии оценивания:

Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объему реферата.

«Отлично» - ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована ее актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

«Хорошо» – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объем реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

«Удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

«Неудовлетворительно» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат выпускником не представлен.

Перечень вопросов к зачету
ПК-6, ПК-7

Вопросы к зачету:
1. Экономическая характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
2. Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
3. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
4. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.
5. Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
6. Инвестиционный проект и его виды.
7. Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
8. Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
9. Виды капиталовложений и источники их финансирования.
10. Инвестиционная политика предприятия и ее этапы.
11. Цели и задачи инвестиционного анализа.
12. Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций.
13. Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
14. Денежные потоки в инвестиционном анализе.
15. Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
16. Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
17. Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.
18. Структура бизнес-плана и его характеристика.
19. Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
20. Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.
21. Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка.
22. Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
23. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
24. Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
26. Методы оценки эффективности финансовых вложений.
27. Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
28. Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.
29. Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
30. Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
31. Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
32. Управление рисками на рынке ценных бумаг.
33. Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
34. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
35. Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
36. Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
37. Причины инвестиций и их необходимость.
38. Инвестиционные фонды на рынке: особенности, цели и задачи.

39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в нашей стране.
40. Степень развитости инвестиционной деятельности в России и дальнейшие перспективы.

Критерии оценивания:

Оценки "зачтено" заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "зачтено" выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.

Оценка "незачтено" выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка "неудовлетворительно" ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

5.1. Процедура оценивания – порядок действий при подготовке и проведении аттестационных испытаний и формировании оценки.

Справочная таблица процедур оценивания
(с необходимым комплектом материалов и критериями оценивания)

№п/п	Процедуры оценивания	Краткая характеристика	Необходимое наличие материалов по оценочному средству в фонде	Критерии оценивания (примеры описания[1])	Возможность формирования компетенции на каждом этапе		
					Знания	Навыки	Умения
1.	Устный ответ (У) – сообщение по тематике практических занятий	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Темы и вопросы для обсуждения	При оценке ответа студента надо руководствоваться следующими критериями, учитывать: 1) полноту и правильность ответа; 2) степень осознанности, понимания изученного; 3) языковое оформление ответа. Отметка "5" ставится, если студент: 1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определение понятий; 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; 3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка. Отметка "4" ставится, если студент даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки "5", но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом	+		

				оформлении излагаемого. Отметка "3" ставится, если студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но: 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого. Отметка "2" ставится, если студент обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка "2" отмечает такие недостатки в подготовке ученика, которые являются серьёзным препятствием к успешному овладению последующим материалом.			
2.	Репродуктивные задачи и задания (РПЗ)	Задачи и задания репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;	Комплект репродуктивных задач и заданий	Правильное решение задачи, подробная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, ответы на дополнительные вопросы по теме занятия - оцениваются в пять баллов. Правильное решение задачи, достаточная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия - оцениваются в четыре балла. Частично правильное решение задачи, недостаточная аргументация своего решение, определённое знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия - оцениваются в три балла. Неправильное решение задачи, отсутствие необходимых знание теоретических аспектов решения казуса - оцениваются в два балла.	+		
3.	Тест (Т)	Система стандартизированн	Фонд тестовых	$\mathbf{K} = \frac{A}{P}$ К – коэффициент усвоения, А – число правильных ответов, Р – общее число вопросов в тесте.	+		

		ых заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	заданий	5 = 0,85-1 4 = 0,7-0,84 3 = 0,6-0,69 2 = > 0,59			
4.	зачет (З)	преследуют цель оценить работу студента за курс (семестр), полученные теоретические знания, прочность их, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение синтезировать полученные знания и применять их к решению практическихзадач.	Вопросы для подготовки	Оценки "зачтено" заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала. Оценка "незачтено" выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, "незачтено" ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	+	+	+

5.2. Критерии сформированности компетенций по разделам

Код занятия	Наименование тем	Компетенции	Процедура оценивания	Всего баллов	Не освоены	Уровень 1 пороговый	Уровень 2 продвинутый	Уровень 3 высокий
1	Раздел 1. Теоретические основы проведения инвестиционного анализа	*ПК-6, ПК-7*	У РПЗ Т	20	0-4	6-12	14-16	18-20
2	Раздел 2. Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценки эффективности	*ПК-6, ПК-7*	У РПЗ Т	20	0-4	6-12	14-16	18-20
3	Раздел 3. Методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений	*ПК-6, ПК-7*	У РПЗ Т	20	0-4	6-12	14-16	18-20
4	Раздел 4. Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ	*ПК-6, ПК-7*	У РПЗ Т	20	0-4	6-12	14-16	18-20
5	Раздел 5. Особенности разработки и реализации проектов программ в различных отраслях экономики	*ПК-6, ПК-7*	У РПЗ Т	20	0-4	6-12	14-16	18-20
	ИТОГО			100	0-20	30-60	70-80	90-100
	Зачет	*ПК-6, ПК-7*	У	10	0-2	3-6	7-8	9-10

ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФОС ДИСЦИПЛИН (МОДУЛЕЙ)

основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и направленности (профили) «Экономика и бизнес-планирование в АПК»

Представленный к экспертизе фонд оценочных средств соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденный Приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954.

Оценочные средства промежуточного контроля соответствуют целям и задачам реализации основной образовательной программы по направлению подготовки соответствует целям и задачам рабочих программ преподаваемых дисциплин реализации программы, разработаны для текущей и промежуточной аттестации и представляет собой совокупность разработанных кафедрами материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами ФОС являются контроль и управление процессом, приобретения обучающимися знаний, умений, навыков и компетенций, заявленных в образовательной программе по данной специальности.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по изучению дисциплин включает в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание показателей и критериев оценивания компетенций на этапе прохождения практики, описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по программе, а также оценить степень сформированности компетенций, умений и навыков в сфере профессионального общения.

Оценочные средства, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС, отвечают задачам профессиональной деятельности выпускника.

Оценочные средства и учебно-методическое обеспечение изучаемых дисциплин представлены в достаточном объеме.

Заключение: разработанные и представленные для экспертизы фонды оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплинам (модулям) рекомендуются к использованию в процессе подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и направленности (профили) «Экономика и бизнес-планирование в АПК».

Министр А.П.Атласов