

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

**Краснодарский филиал Финуниверситета
Кафедра «Экономика и финансы»**

СОГЛАСОВАНО
ООО АК «Кубаньфинэксперт»
Генеральный директор



В.Н. Тлехурай

УТВЕРЖДАЮ

Директор Краснодарского филиала
Финуниверситета, к.э.н., доцент

Э.В. Соболев
«20» февраля 2024 г.



Автор и разработчик: Мазунина Мария Владимировна

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЦЕССАМИ КОМПАНИИ

Рабочая программа дисциплины

для магистрантов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.08 «Финансы и кредит», магистерская программа «Финансовый
менеджмент в цифровой экономике»

*Рекомендовано Ученым советом Краснодарского филиала Финуниверситета
(протокол № 12 от 20 февраля 2024 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № 7 от «23» января 2024 г.)*

Краснодар 2024

УДК 336.71(07)
ББК 65.262.101-21
М29

Рецензенты: кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и финансы» Радченко М.В.

Мазунина М.В.

Управление инвестиционными процессами компании. Программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры). — Краснодар: Краснодарский филиал Финуниверситета, кафедра «Экономика и финансы», 2024 г. — 55 с.

Дисциплина «Управление инвестиционными процессами компании» является дисциплиной по выбору образовательной программы для подготовки магистров по направлению 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит».

Рабочая программа дисциплины содержит перечень результатов освоения дисциплины, место дисциплины в структуре ОП, объем дисциплины в зачетных и академических часах, содержание дисциплины и форм текущего контроля успеваемости, перечень учебно-методического обеспечения, основной и дополнительной учебной литературы, программного обеспечения и информационных справочных систем, фонд оценочных средств, методические указания, описание материально-технической базы.

Учебное издание

Мазунина Мария Владимировна

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЦЕССАМИ КОМПАНИИ

Рабочая программа дисциплины

Формат 60×90/16. Гарнитура Times New Roman

Усл. п.л. 3,4. Изд. № _____ от _____. Тираж 100 экз.
Заказ № _____

Отпечатано в Краснодарском филиале Финуниверситета

© Мазунина М.В. 2024

© Краснодарский филиал Финуниверситета, 2024

СОДЕРЖАНИЕ

1	Наименование дисциплины.....	4
2	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	5
3	Место дисциплины в структуре ОП.....	8
4	Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)...	9
5	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	10
5.1	Содержание дисциплины.....	10
5.2	Учебно-тематический план.....	17
5.3	Содержание практических и семинарских занятий.....	19
6	Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	23
6.1	Формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	23
6.2	Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы.....	28
7	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	31
7.1	Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП.....	31
7.2	Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.....	31
7.3	Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки владений, умений, знаний, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОП.....	38
7.4	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций.....	41
8	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	42
9	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	45
10	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	46
11	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	54
12	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	55

1 Наименование дисциплины

Дисциплина Б1.В.02.ДВ.01.04 «Управление инвестиционными процессами компании»

2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина Б1.В.02.ДВ.01.04. «Управление инвестиционными процессами компании» обеспечивает формирования следующих компетенций направления 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры):

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины «Управление инвестиционными процессами компании» направления подготовки 38.04.08 «Экономика»

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКН-2	Способность применять продвинутое современные инструменты и методы анализа финансово-кредитной сферы, финансов государственного и негосударственного секторов экономики для целей эффективного управления финансовыми ресурсами, решения	1. Владеет современными инструментами и методами анализа и регулирования финансов государственного и негосударственного секторов экономики, деятельности институтов финансово-кредитной сферы.	Знать: - знать факторы, влияющие на состояние и развитие финансов государственного и негосударственного секторов экономики. Уметь: уметь анализировать влияние политических, экономических, социальных факторов на развитие теоретических концепций и организационно-правовых форм финансов.
		2. Демонстрирует освоение инструментов финтех	Знать: знать финансовые показатели, используемые для принятия управленческих решений Уметь: уметь оценивать текущее состояние, риски и перспективы развития финансов

	проектно-экономических задач, в том числе, в условиях цифровой экономики и развития Финтех, разработки механизмов монетарного и финансового регулирования, как на уровне отдельных организаций и институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований		государственного и негосударственного секторов экономики.
		3. Владеет методами анализа Big Date, использует для решения профессиональных задач на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе на уровне финансового рынка	<p>Знать: знать показатели и индикаторы, характеризующие состояние и движение инвестиционного рынка</p> <p>Уметь: уметь анализировать текущее состояние и тенденции развития инвестиционного рынка</p>
ПК-3	Способность обосновать выбор инструментов и продуктов на финансовых рынках для принятия инвестиционных и финансовых решений	1. Обоснованно аргументирует выбор финансовых инструментов для принятия инвестиционных и финансовых решений	<p>Знать: методы количественного и качественного анализа инвестиционных процессов; методы управления портфелем реальных и финансовых активов.</p> <p>Уметь: разрабатывать варианты организационно-управленческих решений, применять современный математический, аналитический, информационный и программный инструментарий для обоснования решений</p>
		2. Осуществляет мониторинг ситуации на финансовых рынках для своевременной корректировки инвестиционной и финансовой стратегии	<p>Знать: методы оценки финансовых и инвестиционных рисков, финансовые инструменты для управления рисками.</p> <p>Уметь: оценивать влияние внутренних и внешних факторов на эффективность инвестиционного процесса компании, уметь проводить анализ финансовых и инвестиционных рисков.</p>

3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.02.ДВ.01.04. «Управление инвестиционными процессами компании» относится к модулю дисциплин по выбору, углубляющих освоение программы магистратуры.

Дисциплине предшествуют следующие дисциплины: «Современные концепции финансов и кредита», «Современные финансовые рынки», «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)», «Математическое обеспечение финансовых решений».

Дисциплина является предшествующей для изучения следующих дисциплин: «Технологии управления финансовыми рисками», «Стратегические финансы и финансовое прогнозирование», «Корпоративные финансы», «Бюджетные инвестиции и институты развития».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Управление инвестиционными процессами компании» будут использованы студентами при выполнении контрольной работы, а также в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

Таблица 2 - Междисциплинарные связи тем дисциплины с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами направления 38.03.02 «Менеджмент»

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	Номера разделов (тем) данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин		
		1	2	3
1.	Технологии управления финансовыми рисками	*		
2.	Стратегические финансы и финансовое прогнозирование			*
3.	Корпоративные финансы		*	
4.	Бюджетные инвестиции и институты развития			*

4 Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Для направления подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной формы обучения общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач. ед., 108 часов (таблица 3).

Таблица 3 – Трудоемкость дисциплины «Управление инвестиционными процессами компании»

Вид учебной работы	Направление подготовки 38.04.08 «Экономика»	
	очная форма обучения (1 курс)	
	всего (в з.е и часах)	Модуль 3
Общая трудоёмкость дисциплины	108\3	108\3
Аудиторные занятия	32/0,78	32/0,78
<i>Лекции</i>	8/0,22	8/0,22
<i>Практические и семинарские занятия, т.ч.</i>	24/0,56	24/0,56
<i>занятия в интерактивных формах</i>	12/0,23	12/0,23
Самостоятельная работа	76/2,22	76/2,22
<i>В семестре</i>	76/2,22	76/2,22
Вид промежуточной аттестации		зачет

5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1 Содержание дисциплины

Тема 1. Инвестиционные процессы компании как объект управления

Ключевые понятия темы: инвестиционный процесс, инвестиционные ресурсы, инвестиционный рынок. Инвестиционный процесс как форма осуществления инвестиционной деятельности компании. Основные элементы инвестиционного процесса: субъекты (внутренние и внешние), объекты (инвестиционные товары, инвестиционный капитал), инвестиционные ресурсы, экономический механизм трансформации инвестиционных ресурсов и объектов инвестиций. Особенности инвестиционных процессов в рыночной экономике. Влияние макросреды на инвестиционные процессы компании. Этапы инвестиционного процесса и их характеристика. Сущность управления инвестиционными процессами компании (функции). Содержание управления инвестиционными процессами компании: субъекты, регламенты, методы и инструменты. Инвестиционные процессы на разных стадиях жизненного цикла компании. Особенности инвестиционных процессов при осуществлении инноваций.

Тема 2. Управление инвестиционными процессами реального и финансового инвестирования

Ключевые понятия темы: инвестиционная стратегия, инвестиционный проект, денежные потоки инвестиционного проекта. Разработка инвестиционной стратегии в реальном инвестировании компании. Формирование инвестиционных планов и программ (портфеля реальных инвестиций). Критерии оптимального портфеля. Управление реализацией инвестиционных проектов (организация, мониторинг, аудит, анализ, контроль). Разработка инвестиционной стратегии финансового инвестирования компании. Формирование оптимального портфеля финансовых активов

Тема 3. Управление смешанным инвестиционным портфелем компании. Ключевые понятия темы: смешанный инвестиционный портфель, оценка эффективности реальных и финансовых инвестиций, критерии

оптимальности инвестиционного портфеля. Формирование оптимального смешанного инвестиционного портфеля как критерий эффективности управления инвестиционными процессами компании. Моделирование и принципы оптимизации портфеля (доходность, риск, ликвидность, диверсификация и др.). Оперативное управление инвестиционными процессами в компании.

5.2 Учебно-тематический план

Темы дисциплины и виды занятий для направления подготовки 38.04.08 «Экономика» представлены в таблицах 4.

Таблица 4 - Распределение бюджета времени при изучении дисциплины «Управление инвестиционными процессами компании» для направления подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной формы обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы
								текущего контроля успев-сти
		Всего	Аудиторная работа				Самост. работа	
			Общая	Лекции	Практ. и семина рские занятия	занятия в интер- активны х формах*		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Инвестиционны е процессы компании как объект управления	36	10	2	8	4	26	Дискусси я, выполнен ие практ. заданий
2.	Управление инвестиционным и процессами реального и финансового инвестирования	36	11	3	8	4	25	Дискусси я, тестовые задания

3.	Управление смешанным инвестиционным портфелем компании	36	11	3	8	4	25	Дискуссия, практ. задания
	В целом по дисциплине:	108	32	8	24	12	76	Согласно учебному плану
	Итого в %					50%		

5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Цель практических занятий по дисциплине «Управление инвестиционными процессами компании» – закрепление теоретических знаний, освоение методов антикризисного управления, формирование навыков проведения расчетов, контроль выполнения заданий для самостоятельной работы. Занятия проводятся в активной и интерактивной формах с привлечением всех студентов к обсуждаемым вопросам, выбору оптимальных способов решения практических задач, что способствует профессиональному развитию личности будущего магистра. Содержание практических занятий представлено в таблице 5.

Таблица 5 – Содержание семинаров, практических занятий по дисциплине «Управление инвестиционными процессами компании» для направления подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной формы обучения

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
--	---	--------------------------

<p>Тема 1. Инвестиционные процессы компании как объект управления</p>	<p>1. Компания (предприятие, организация) как особый субъект инвестиционной деятельности. 2. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика компании. 3. Инвестиционные процессы в компании как специфический объект управления. 4. Влияние макросреды на инвестиционные процессы компании. Правовые основы инвестиционной деятельности. 5. Особенности инвестиционных процессов при осуществлении инноваций</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 [1-3]; раздел 9.1 [1-8].</p>	<p>Устный опрос, дискуссия, разбор кейса</p>
<p>Тема 2. Управление инвестиционными процессами реального и финансового инвестирования</p>	<p>Ключевые понятия темы: управление инвестиционными процессами, инвестиционный проект, оптимальный портфель инвестиций. 1. Разбор ключевых понятий темы 12 2. Управление инвестиционными процессами в общей системе управления компанией. 3. Выделение основных этапов формирования программы реального инвестирования. Критерии оптимального портфеля реальных инвестиций. 4. Задача формирования оптимального портфеля финансовых активов. 5. Решение практических заданий</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 [1, 2, 7]; раздел 9.1 [1-8].</p>	<p>Устный опрос, дискуссия, тестовые задания</p>
<p>Тема 3. Управление смешанным инвестиционным портфелем компании</p>	<p>Ключевые понятия темы: смешанный инвестиционный портфель, оценка эффективности реальных и финансовых инвестиций, критерии оптимальности смешанного инвестиционного портфеля. 1. Разбор ключевых понятий темы. 2. Основные этапы формирования оптимального смешанного инвестиционного портфеля. 13 3. Логика выбора схемы финансирования, обеспечивающей максимальную эффективность инвестиционного процесса. 4. Решение мини-кейса по определению эффективности управления инвестиционными процессами в компании и моделированию оптимального смешанного портфеля.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8 [1-4]; раздел 9.1 [1-8].</p>	<p>Устный опрос, дискуссия, практические задания</p>

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Управление инвестиционными процессами компании» — закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, глубоко изучить, используя рекомендованную литературу, а также лекции по курсу, основные теоретические аспекты дисциплины, связанные с методами ценообразования.

Самостоятельная работа студента в процессе изучения дисциплины включает:

- освоение рекомендованной преподавателем по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы;
- изучение корпоративных образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.);
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач;
- самостоятельный поиск информации в Интернете;
- выполнение контрольной работы;
- консультации по наиболее сложным вопросам;
- участие в работе ежегодных студенческих научных конференциях;
- подготовку к эзачету.

На самостоятельную работу студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной формы обучения 80 часов (очная форма), (таблица 6).

Таблица 7 – Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися дисциплины «Управление инвестиционными процессами

компании» направления подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной формы обучения

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Инвестиционные процессы компании как объект управления	1. Раскройте соотношение понятий инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность компании. 2. Охарактеризуйте специфику субъектно-объектных отношений инвестиционного процесса на уровне хозяйствующих субъектов. 3. Выделите группы факторов, влияющих на инвестиционную деятельность и инвестиционный процесс в компании. 4. Положение компании на инвестиционном рынке как субъекта спроса на инвестиционные ресурсы. 5. Каковы рычаги влияния инвестиционной политики государства на экономическое положение компании? 6. Особенности инвестиционных процессов при осуществлении инноваций	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - информационный поиск в сети Интернет
Тема 2. Управление инвестиционными процессами реального и финансового инвестирования	1. Как учитывается в расчетах влияние фактора инфляции на эффективность инвестиционных процессов компании. 2. Выделить и обосновать основные этапы формирования программы реального инвестирования. 3. В чем особенности портфеля финансовых инвестиций и показателей оценки их эффективности? 4. Каковы принципы расчета денежных потоков и показателей, участвующих в оценке эффективности инвестиций?	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - информационный поиск в сети Интернет
Тема 3. Управление смешанным инвестиционным портфелем компании	1. Особенности оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций. Простые и сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. 2. Правила расчета денежных потоков. Понятие чистого потока денежных средств. 3. Моделирование смешанного инвестиционного портфеля. 4. Оперативное управление инвестиционными процессами в компании.	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - информационный поиск в сети Интернет

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

- 1) обсуждение вынесенных в планах семинарских занятий тем по определенным проблемам развития организации;
- 2) решение задач, тестов, разбор деловых ситуаций, сюжетов и кейс – стадии и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные организационные решения;
- 3) выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;
- 4) участи в дискуссии по проблемным темам дисциплины;
- 5) обсуждение законодательных, правовых и нормативных актов.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

О подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском (практическом) занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре. Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий. Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

Промежуточный контроль по учебной дисциплине «Управление инвестиционными процессами компании» направления подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной

формы обучения проводится в форме зачета в устной или письменной форме в виде ответов на вопросы.

Критерии балльно-рейтинговой оценки текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры «Экономика и финансы».

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций и их структура в виде знаний, умений содержатся в разделе 2 рабочей программы «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Вопросы для подготовки к зачету

1. Соотношение понятий инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность компании.
2. Компания (предприятие, организация) как особый субъект инвестиционной деятельности.
3. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика компании.
4. Инвестиционные процессы в компании как специфический объект управления.
5. Влияние макросреды на инвестиционные процессы компании.
6. Правовые основы инвестиционной деятельности на микроуровне.

7. Особенности инвестиционных процессов при осуществлении инноваций.
8. Рычаги влияния инвестиционной политики государства на экономическое положение компании.
9. Специфика субъектно-объектных отношений инвестиционного процесса на уровне хозяйствующих субъектов.
10. Основные группы факторов, влияющих на инвестиционную деятельность и инвестиционный процесс в компании.
11. Положение компании на инвестиционном рынке как субъекта спроса на инвестиционные ресурсы
12. Особенности инвестиционных процессов при осуществлении инноваций.
13. Управление инвестиционными процессами в общей системе управления компанией.
14. Выделение основных этапов формирования программы реального инвестирования.
15. Критерии оптимального портфеля реальных инвестиций.
16. Задача формирования оптимального портфеля финансовых активов.
17. Как учитывается в расчетах влияние фактора инфляции на эффективность инвестиционных процессов компании.
18. Выделить и обосновать основные этапы формирования программы реального инвестирования.
19. В чем особенности портфеля финансовых инвестиций и показателей оценки их эффективности?
20. Каковы принципы расчета денежных потоков и показателей, участвующих в оценке эффективности инвестиций?
21. Понятие смешанного инвестиционного портфеля
22. Формирование оптимального смешанного инвестиционного портфеля как критерий эффективности управления инвестиционными процессами компании.
23. Моделирование и принципы оптимизации портфеля (доходность, риск, ликвидность, диверсификация и др.).

- 24.Оперативное управление инвестиционными процессами в компании.
- 25.Критерии отбора проектов в инвестиционную программу.
- 26.Логика выбора схемы финансирования, обеспечивающей максимальную эффективность инвестиционного процесса
- 27.Простые и сложные методы оценки инвестиционных проектов.
- 28.Правила расчета денежных потоков. Понятие чистого потока денежных средств.
- 29.Охарактеризовать принцип соответствия и взаимосвязи между инвестиционными вложениями и источниками их финансирования.
- 30.Соотношение понятий инвестиционная политика и инвестиционная стратегия хозяйствующего субъекта.
- 31.Проблема учета в инвестиционной стратегии компании различных групп факторов, формирующих инвестиционный климат.
- 32.Специфика инвестиционного проектирования в условиях современной России. Действующие законодательные и нормативные акты.
- 33.Определение потребности в инвестициях на предприятии: соотношение тактических задач и стратегических целей.
- 34.Инновационные подходы к инвестированию как фактор обеспечения рыночных преимуществ компании
- 35.Возможности и задачи государственной поддержки инвестиционных процессов хозяйствующих субъектов.
- 36.Организационные структуры управления инвестиционными процессами на предприятии.

Примеры тестовых заданий

1. Инвестиции - это:
 - а) средства, предназначенные для возмещения израсходованного сырья и для личного потребления задействованных работников
 - б) ресурсы, направляемые на цели расширенного воспроизводства капитала инвестора

- c) ресурсы, направляемые на содержание объектов социальной сферы
- d) прибыль компании и его накапливаемые резервы

2. К функциям управления инвестиционным процессом относится:

- a) сбор и анализ маркетинговой информации;
- b) оценка эффективности использования инвестиций;
- c) анализ различных аспектов инвестиционного процесса;
- d) принятие решений об инвестировании;
- e) разработка стратегии развития инвестиционного процесса

3. В качестве основного параметра управления инвестиционным процессом выступает:

- a) объем инвестиций;
- b) объем инвестиционных ресурсов;
- c) показатель инвестиционной привлекательности;
- d) инвестиционный спрос;
- e) уровень риска в экономической системе

4. При разработке инвестиционной политики цикл «сравнение - оценка - воздействие - прогноз» повторяется до тех пор, пока:

- a) не достигнет максимума инвестиционная привлекательность;
- b) инвестиционная привлекательность не станет минимальной;
- c) не станет минимальным отклонение прогнозируемого объема инвестиций от заложенного в финансовом плане;
- d) отклонение фактического объема инвестиций от планируемого не станет минимальным

5. Временные лаги (возможные задержки) в ходе реализации инвестиционного процесса обусловлены:

- a) замкнутостью экономических систем;
- b) необязательностью партнеров;
- c) инерционностью экономических систем;
- d) открытостью экономических систем;
- e) непродуманной инвестиционной политикой

6. Инвестиции могут считаться эффективными, если:

- a) $NPV = PP$
- b) $PV = 0$
- c) $NPV = 0$
- d) $IRR = PV$
- e) $NPV = IRR$

7. Дополнительные эмиссии акций организация осуществляет:

- a) стремясь защититься от поглощений
- b) для оптимизации налогов
- c) в целях удержания контроля над организацией
- d) с целью получения дополнительного внешнего финансирования
- e) исходя из задачи поддержания рыночного курса акций

8. Коэффициент инвестирования показывает:

- a) потребность организации в краткосрочных кредитах для покрытия кассового разрыва
- b) необходимость долгосрочных заимствований
- c) степень экономической независимости организации
- d) соотношение между заемными и собственными средствами
- e) потребность в ликвидности

9. В прединвестиционную фазу цикла реализации инвестпроекта входит:

- a) покупка необходимого оборудования и сырья;
- b) строительно-монтажные работы;
- c) выбор площадки и получение необходимой документации на использование земли;
- d) решение задачи поиска источников инвестирования, финансирование проекта;
- e) оформление заказа на разработку бизнес-плана и выполнение проекта;
- f) разработка и предоставление бизнес-плана заинтересованным участникам

10. Дисконтирование - это ...

- a) коэффициент для учета инфляции

- b) определение будущей стоимости сегодняшних активов
- c) определение текущей стоимости будущих денежных потоков
- d) уровень банковского процента
- e) уровень учетной ставки

11. Что относится к экономическому окружению инвестпроекта?

- a) расчет стоимости проекта
- b) прогноз инфляции и изменения цен на выпускаемую продукцию и на потребляемые ресурсы
- c) изменение объемного курса валюты
- d) сведения о системе налогообложения
- e) описание конкурентной среды
- f) информация об инвестиционных льготах

12. Совокупность организационных, управленческих, информационных, технических и морально-психологических аспектов, способствующих успешному осуществлению инвестиционного процесса в организации и повышению его эффективности, называется:

- a) осуществление инвестиционной стратегии;
- b) стиль рабочего управления;
- c) механизм управления инвестиционным процессом;
- d) управление капиталом;
- e) структура инвестиционной политики

13. Лизинг – это _____:

- a) отношения краткосрочной аренды в отношении предметов потребления;
- b) передача арендатором части арендованного имущества в аренду третьему лицу, при которой арендатор становится арендодателем по отношению к этому лицу, выступающему в роли арендатора;
- c) предоставление земельного участка его хозяином за плату во временное пользование другим лицам;
- d) уступка, передача другим лицам права на обладание денежными средствами или на их получение;

е) долгосрочная аренда (на срок от 6 месяцев до нескольких лет) машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения, предусматривающая возможность их последующего выкупа арендатором;

ф) уступка государством на определенный срок своих имущественных прав и прав на отдельные виды хозяйственной деятельности частным компаниям на определенных условиях

14. Форфейтинг – это...:

а) покупка пакета акций в размере менее 10% акционерного капитала организации;

б) краткосрочные необеспеченные кредиты;

с) инвестиции в приобретение акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование организации;

д) форма трансформации коммерческого кредита в банковский; применяется в том случае, когда у покупателя нет достаточных средств для приобретения какой – либо продукции;

е) покупка акций в размере более 10% акционерного капитала компании

15. Оценка инвестиционной привлекательности организации предполагает:

а) прогнозирование темпов роста макроэкономических показателей;

б) анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится компания;

с) технический анализ показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;

д) определение допустимой степени риска;

е) выявление наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии

16. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

а) $PV \geq 0$

б) $IRR \geq PV$

с) $NPV \geq 0$

д) $NPV \geq IRR$

е) $NPV \geq PP$

17. Для определения эффективности реализации того или иного варианта инвестиционной политики целесообразно использовать метод:

- а) построения дерева целей;
- б) оборачиваемости активов;
- с) Монте-Карло;
- д) цепных подстановок;
- е) расчета чистой текущей стоимости;
- ф) критического пути

18. Процесс разработки инвестиционного проекта включает:

- а) фундаментальный и технический анализ портфеля;
- б) анализ стадий жизненного цикла продукта;
- с) разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку;
- д) разработку ТЭО и бизнес-плана проекта;
- е) решение задачи поиска источников инвестирования, финансирование проекта;
- ф) оформление заказа на разработку бизнес-плана и выполнение проекта

19. На прединвестиционной фазе :

- а) осуществляется закупка оборудования и ввод его в действие;
- б) формируются постоянные активы компании;
- с) из проекта выходят венчурные фонды;
- д) происходит выбор поставщиков сырья и оборудования;
- е) осуществляется разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

20. Организация может пользоваться следующими методами государственной поддержки инвестиций:

- а) дисконтирование;
- б) акционирование;
- с) гарантии;
- д) таргетирование;
- е) субсидии;

f) налоговые льготы.

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Финансовый университет)

Краснодарский филиал	Кафедра «Экономика и финансы»
Дисциплина «Управление инвестиционными процессами компании»	Форма обучения очная
Курс 1	Семестр 2
Направление 38.04.08 «Экономика»	Профиль «Финансы и кредит»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

	Задания экзаменационного билета	Баллы БРС
	Вопросы:	
1	Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика компании	18
2	Основные группы факторов, влияющих на инвестиционную деятельность и инвестиционный процесс в компании	18
	Практическое задание:	
3	Основная продукция предприятия выпускается уже 10 лет, но спрос остается стабильным и оснований тревожиться на ближайшие 1-2 года нет. Следует ли переходить к выпуску новой модели продукции, которая уже прошла испытания и готова к запуску? Обоснуйте ответ.	18
	Тестовые задания	
4	Процесс разработки инвестиционного проекта включает: а) фундаментальный и технический анализ портфеля; б) анализ стадий жизненного цикла продукта; в) разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку; д) разработку ТЭО и бизнес-плана проекта; е) решение задачи поиска источников инвестирования, финансирование проекта; ф) оформление заказа на разработку бизнес-плана и выполнение проекта	3
5	На прединвестиционной фазе : а) осуществляется закупка оборудования и ввод его в действие; б) формируются постоянные активы компании; в) из проекта выходят венчурные фонды; г) происходит выбор поставщиков сырья и оборудования; д) осуществляется разработка бизнес-плана инвестиционного проекта	3
	ИТОГО	60

Подготовил:

Мазунина М.В.

На основе перечня теоретических вопросов и практико-ориентированных заданий, утвержденного на заседании кафедры (протокол № от августа 20 г.).

Утверждаю:

Заведующий кафедрой

Л.Л. Игоница

« _____ » _____ 2022 г.

Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной

Таблица 7 - Типовые оценочные средства для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной «Управление инвестиционными процессами компании» для направления подготовки 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) очной формы обучения

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовые задания
ПКН-2	Способность применять продвинутое современные инструменты и методы анализа финансово-кредитной сферы, финансов государственного и негосударственного секторов экономики для целей эффективного управления финансовыми	1. Владеет современным и инструментами и методами анализа и регулирования финансов государственного и негосударственного секторов экономики, деятельности институтов финансово-кредитной сферы.	<p>Задание 1 См. кейс 1. Определить: 1) эффект от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности; 2) поток реальных денег; 3) сальдо реальных денег, 4) сальдо накопленных реальных денег, 5) чистую ликвидационную стоимость оборудования, 6) следующие показатели эффективности проекта: - а) чистую текущую стоимость проекта, - б) внутреннюю норму доходности, - в) индекс доходности. На основе расчетов определить, подлежит ли данный проект реализации?</p> <p>Задание 2 Имеются два варианта инвестиций: 1. $I = 1000$ (д.е.); доходы - 100% через 1 год в конце года; 2. $I = 1000$ (д.е.); доходы - 25% каждые 3 месяца в конце квартала. Какой проект выгоднее?</p>

	ресурсами, решения проектно-экономических задач, в том числе, в условиях цифровой экономики и развития Финтех, разработки механизмов монетарного и финансового регулирования, как на уровне отдельных организаций и институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований	2. Демонстрирует освоение инструментов финтех	<p>Задание 1</p> <p>См. кейс 1.</p> <p>Оценив суммарное сальдо денежных потоков проекта, руководство компании приняло решение сформировать дополнительный инвестиционный портфель путем приобретения акций высокодоходной российской компании (ГМК "Норильский никель") за счет положительного сальдо по итогам каждого года.</p> <p>определить возможное количество приобретенных акций (для расчетов взять котировки и курсовые соотношения на последний рабочий день года, исходя из того, что первый операционный год - 1999) и дополнительный эффект от прироста их стоимости по итогам всего проекта.</p> <p>Задание 2</p> <p>Взаимосвязь доходности инвестиционного проекта и риска его осуществления определяется следующим соотношением (выберите правильный ответ или ответы): 1. чем выше риск, тем выше доходность инвестиционного проекта 2. доходность с риском не связаны друг с другом 3. чем выше риск, тем ниже доходность инвестиционного проекта 4. чем ниже риск, тем выше доходность инвестиционного проекта.</p>
		3. Владеет методами анализа Big Date, использует для решения профессиональных задач на макро-, мезо- и микроуровнях, в том числе на уровне финансового рынка	<p>Задание 1</p> <p>См. кейс 1</p> <p>Внести корректировки в расчеты потоков от финансовой деятельности по проекту и рассчитать, как изменились показатели эффективности по сформированному смешанному инвестиционному портфелю.</p> <p>Задание 2.</p> <p>По мнению большинства экономистов, влияние инфляции всегда должно учитываться в инвестиционных расчетах, даже если темпы роста цен невысоки. Объясните, в каких случаях при оценке инвестиционных проектов следует использовать: 1. индекс потребительских цен; 2. индекс отпускных цен; 3. производитель и дефлятор валового национального продукта. Обоснуйте свою точку зрения, с учетом специфики инвестиционного проектирования.</p>
ПК-3	Способность к организации межличностных отношений и межкультурного взаимодействия, учитывая разнообразие	1 Обоснованно аргументирует выбор финансовых инструментов для принятия инвестиционных и	<p>Задание 1</p> <p>Трехлетний инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136,0 тыс. руб.; доходы по годам (отнесенные к концу соответствующего года) прогнозируются в следующих объемах (тыс. руб.): 50,0; 70,0; 80,0. Цена капитала равна 13%. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.</p>

	культур	финансовых решений	Задание 2 Рассчитать величину внутренней нормы доходности инвестиционного проекта, компоненты денежного потока которого приведены в таблице, предполагая единовременные вложения (инвестиции) и поступление доходов в конце каждого года. Годы 0 1 2 3 4 Денежный поток, тыс.руб. -100 50 40 30 20
		2. Осуществляет мониторинг ситуации на финансовых рынках для своевременной корректировки и инвестиционной и финансовой стратегии	Задание 1 Рассчитать величину внутренней нормы доходности инвестиционного проекта, структура денежных потоков которого представлена в таблице 1, предполагая единовременные вложения (инвестиции) и поступление доходов в конце каждого года. Поскольку данный показатель относительный и не зависит от единицы измерения денежного потока, денежный поток измерен в условных безразмерных единицах. Годы 0 1 2 3 4 5 Денежный поток -8.0 2.0 0.5 2.5 4.0 1.5 Задание 2 Трехлетний инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136,0 тыс. руб.; доходы по годам (отнесенные к концу соответствующего года) прогнозируются в следующих объемах (тыс. руб.): 50,0; 70,0; 80,0. Цена капитала равна 13%. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.

Кейсы к заданиям

Мини-кейс по определению эффективности управления инвестиционными процессами в компании и моделированию оптимального смешанного портфеля.

Компания выпустила на рынок инновационный продукт, который пользуется высоким спросом. Это дает возможность руководству рассматривать вариант повышения эффективности производства за счет проекта по выпуску новой продукции. Реализация проекта требует дополнительных расходов:

1. Инвестиций :

1.1. Затраты на модернизацию производства (приобретение и монтаж технологического оборудования) - 1млн. евро.

1.2. Увеличение оборотного капитала на 200 тыс. евро.

2. Увеличение эксплуатационных затрат:

2.1. Найм на работу более дорогого персонала по обслуживанию нового оборудования. При этом, расходы на оплату труда рабочих составят в 1 год 400 тыс.евро и будут расти на 20 тыс.евро ежегодно.

2.2. Приобретение исходного сырья, стоимость которого в 1 год составит 500 тыс.евро и будут расти на 50 тыс.евро ежегодно.

2.3. Другие дополнительные ежегодные затраты составят 20 тыс.евро.

Выпуск продукции можно будет начать уже через месяц и в расчетах этот временной лаг не учитывается. Объем реализации новой продукции составит: Год Реализация, тыс.изд. 1 30 2 32 3 34 4 33 5 30

Цена реализации единицы новой продукции составит в 1 год 50 евро и будет ежегодно увеличиваться на 5 евро. Для приобретения оборудования потребуется взять долгосрочный кредит равный стоимости оборудования, под 25% годовых сроком на 5 лет. Возврат основной суммы равными долями, начиная со 2-го года, и производится в конце года. Продолжительность жизненного цикла проекта определяется сроком эксплуатации оборудования, которая составляет 5 лет. Амортизация линейная. Через 5 лет рыночная стоимость оборудования составит 10% от первоначальной стоимости. Затраты на ликвидацию составят 5% от рыночной стоимости оборудования через 5 лет. Все оставшиеся затраты будут оплачены из собственных средств компании. Норма дохода на капитал для подобных проектов = 20%. Ставка налога на прибыль в момент принятия проекта 20%.

Задание 1. Определить: 1) эффект от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности; 2) поток реальных денег; 3) сальдо реальных денег, 4) сальдо накопленных реальных денег, 5) чистую ликвидационную стоимость оборудования, 16 6) следующие показатели эффективности проекта: - а) чистую текущую стоимость проекта, - б) внутреннюю норму доходности, - в) индекс доходности. На основе расчетов определить, подлежит ли данный проект реализации?

Задание 2. Оценив суммарное сальдо денежных потоков проекта, руководство компании приняло решение сформировать дополнительный инвестиционный портфель путем приобретения акций высокодоходной российской компании (ГМК "Норильский никель") за счет положительного сальдо по итогам каждого года. Исходя из сделанных расчетов по Заданию 1, определить возможное количество приобретенных акций (для расчетов взять котировки и курсовые соотношения на последний рабочий день года, исходя из того, что первый операционный год - 1999) и дополнительный эффект от прироста их стоимости по итогам всего проекта. Внести корректировки в расчеты потоков

от финансовой деятельности по проекту и рассчитать, как изменились показатели эффективности по сформированному смешанному инвестиционному портфелю.

Процедуры оценивания знаний и умений регулируются соответствующими приказами, распоряжениями ректората Финуниверситета о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные акты

1 Гражданский кодекс Российской Федерации, часть II - № 14-ФЗ от 26.01.96 г (в редакции последующих законов)

2 Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции последующих законов)

3 Федеральный закон Российской Федерации “Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений” № 39-ФЗ от 25.02.99 г. (в редакции последующих законов)

4 Федеральный закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.95 г. (в редакции последующих законов)

5 Федеральный закон Российской Федерации «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.99 г. (в редакции последующих законов)

6 Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N ВК 477).

Основная литература

7 Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия компании: учебное пособие для студ., обуч. по спец. «Финансы и кредит» / Н.И. Лахметкина; Финансовый университет при Правительстве РФ. – 6-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2020. – 230 с.: табл.

8 Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич - М.: Вузовский учебник: Инфра – М, 2019. – 413 с.

Дополнительная литература

9 Брусов П.Н. Современные корпоративные финансы и инвестиции: монография / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.П. Орехова. – М.: КНОРУС, 2020. – 520 с.

10. Игониная Л.Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игониная - М.: Магистр, 2010 - 749с./ 2013. - ЭБС ZNANIUM

11. Корчагин Ю.А. Инвестиции и инвестиционный анализ: учебник / Ю.А. Корчагин. И.П. Маличенко. – Ростов н/Д: Феникс, 2019 – 601 с.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Интернет-ресурсы

1. Интернет сайт Министерства финансов Российской Федерации www.minfin.ru.

2. Интернет сайт Министерства экономического развития Российской Федерации www.economy.gov.ru .

3. Интернет сайт Правительства Москвы www.mos.ru.

4. Интернет сайт Бюро экономического анализа ИА «Интерфакс» www.analytics.interfax.ru.

5. Интернет сайт Рейтингового агентства «Эксперт» www.raexpert.ru.

6. Интернет сайт фондовой биржи «РТС» www.rts.ru.

7. Московская фондовая биржа: www.mse.ru
8. Московская Межбанковская валютная биржа: www.micex.ru
9. Федеральная служба государственной статистики www.gks.ru

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

10.1. Общие положения по выполнению контрольной работы

Требования к оформлению контрольной работы

Текст реферата, доклада и эссе выполняется с использованием компьютера. Цвет шрифта должен быть черным, шрифт – Times New Roman, размер 14, межстрочный интервал - 1,5. Полужирный шрифт для выделения названий структурных элементов работы, отдельных слов не используется. Не разрешается использовать компьютерные возможности акцентирования внимания на отдельных терминах, положениях, формулах путем использования шрифтов разной гарнитуры.

Номера страниц проставляют в середине нижнего поля листа, соблюдая сквозную нумерацию. Точка в номере страницы не ставится. Титульный лист включают в общую нумерацию страниц, но номер страницы не проставляется. Нумерация начинается со второй страницы — «Содержание».

Каждое задание и другие структурные элементы работы — содержание, список использованных источников — начинаются с новой страницы.

Формулы в контрольной работе выделяют из текста в отдельную строку. Выше и ниже каждой формулы должна быть оставлена одна свободная строка. Пояснение значений символов и числовых коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой в той же последовательности, в которой они даны в формуле. Формулы нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией по всей работе, при этом номер

формулы указывается в круглых скобках в крайнем правом положении на строке. Формулы должны быть написаны с помощью редактора формул \sqrt{a} .

Таблицы располагаются непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице, нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией по всей работе. Заголовок таблицы располагается по ширине страницы. Слово «Таблица», ее порядковый номер и название через тире помещают над таблицей слева без абзацного отступа. Точка в конце заголовка не ставится. После таблицы до следующего основного текста работы пропускают одну строку полуторного интервала.

В заключительной части реферата, доклада и эссе необходимо привести список использованных источников, содержащий не менее 10-12 учебников, монографий и статей периодической печати.

Список использованных источников должен содержать сведения об источниках, которые использовались при написании контрольной работы и приводятся в следующем порядке:

- федеральные конституционные законы и федеральные законы (в хронологической очередности - от последнего года принятия к предыдущему);

- нормативные правовые акты Президента Российской Федерации (в той же последовательности);

- нормативные правовые акты Правительства Российской Федерации (в той же очередности);

- прочие федеральные нормативные правовые акты;

- нормативные правовые акты субъектов Российской Федерации;

- муниципальные правовые акты;

- монографии, учебники, учебные пособия (в алфавитном порядке);

- авторефераты диссертаций (в алфавитном порядке);

- научные статьи (в алфавитном порядке);

- источники на иностранном языке;

–Интернет-источники.

Источники нумеруются арабскими цифрами без точки и печатаются с абзацного отступа.

Объем контрольной работы не должен превышать 12-15 страниц формата А4 (шрифт 14, полуторный интервал). Образец оформления титульного листа приведен далее.

Варианты контрольных работ:

Вариант 1. Ожидаемая норма прибыли при вложении капитала в производства нового класса видеопроигрывателей составляет 12%. Будет ли осуществляться этот проект инвестиций при ставке процента, равной 3%, 8%, 13%.

Вариант 2. Предприятие собирается построить завод, электронные игрушки. Ожидаемый ежегодный доход при реализации проекта с жизненным циклом в 10 лет ($T=10$) – 600 тыс.долларов. Для осуществления этого проекта необходимы инвестиции в основной капитал – 5 млн.долларов, которые осуществляются единовременно в момент времени $t=0$.Примет ли решение предприятие, если годовая процентная ставка – 2%; - 4%.

Вариант 3. Контракт предусматривает следующий порядок начисления процентов: 1-й год – 6%; в каждом следующем полугодии r повышается на 0,5%. Определить множитель наращивания за 2,5 года (при простом начислении процентов).

Вариант 4. Ставка по ссуде установлена на уровне 8,5% годовых плюс маржа 0,5% (фиксированная надбавка) в первые два года; 0,75% в следующие три года. Определить множитель наращивания за 5 лет (при сложном начислении процентов).

Вариант 5. Компания «А» собирается производить продукцию X и Y. Величина средних переменных издержек (AVC)по продукции X и Y составляет соответственно 30 д.е., 20 д.е., постоянных издержек (FC): 800 000 и 1000 000 д.е. Жизненный цикл проекта – 6 месяцев. Прогнозируемые рыночные цены реализации – 100 д.е. и 80 д.е. соответственно. Предполагается, что они стабильны в течение жизненного цикла и соответствуют месячной величине спроса: товар X – 5000 шт; товар Y–2700 шт. Являются ли производства X и Y эффективными?

Вариант 6. Задание 1 Банковская процентная ставка составляет: а) 13%, б) 15%; в) 7%. Ожидаемая норма прибыли от вложений в проект составляет 14%. Что предпримет разумный инвестор в этих случаях? Ответ обоснуйте по каждому варианту.

Вариант 7. Предприниматель собирается построить тепличное хозяйство, рассчитанное на производство огурцов с запланированной годовой выручкой 400 000 рублей в год. Инвестиционный период (жизненный цикл проекта) – составит 9 лет. Единовременные

предполагаемые инвестиции в этот проект составят 3 000 000 рублей (в момент $t=0$). Возьмется ли разумный предприниматель за этот бизнес при ставке процентов – 1%; - 6%.

Вариант 8. 3 Контракт предусматривает следующий порядок начисления процентов: 1-й год – 7%; в каждом следующем квартале r повышается на 0,2%. Определить множитель наращивания за 2 года (при простом начислении процентов).

Вариант 9. Ставка по ссуде установлена на уровне 7,5% годовых плюс маржа 0,75% (фиксированная надбавка) в первые три года; 0,5% в следующие два года. Определить множитель наращивания за 5 лет (при сложном начислении процентов).

Вариант 10. Компания «А» собирается производить продукцию X и Y. Величина средних переменных издержек (AVC) по продукции X и Y составляет соответственно 40 д.е., 30 д.е., постоянных издержек (FC): 800 000 и 1000 000 д.е. Жизненный цикл проекта – 7 месяцев. Прогнозируемые рыночные цены реализации – 100 д.е. и 80 д.е. соответственно. Предполагается, что они стабильны в течение жизненного цикла и соответствуют месячной величине спроса: товар X – 5100 шт; товар Y – 2800 шт. Являются ли производства эффективными?

Пример оформления титульного листа контрольной работы

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Финансовый университет)

Краснодарский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

Направление 38.04.08 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА
по дисциплине «Управление инвестиционными процессами компании»

Вариант ____

Студент

(И.О.Ф.)

курс

Преподаватель

(уч. степень.,
должность И.О.Ф.)

Краснодар 2021_

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Astro Linux
2. Libre Office

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1 Справочная правовая система «Консультант Плюс». URL: <http://www.consultant.ru>
- 2 Информационно-правовая система «Гарант-аэро». URL: <http://www.garant.ru>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база Краснодарского филиала Финансового университета соответствует действующим противопожарным правилам и нормам, обеспечивает проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Образовательный процесс обеспечивается специальными помещениями, которые представляют собой аудитории для проведения

занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы студентов и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, обеспечивающими представление учебной информации большой аудитории, демонстрационным оборудованием.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, обеспечивающей доступ к сети Интернет и электронной информационно-образовательной среде Краснодарского филиала Финансового университета.