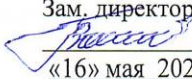


**Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финуниверситет)
Сургутский финансово-экономический колледж
(Сургутский филиал Финуниверситета)**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
ПО ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ**
по дисциплине «Основы инвестиционной деятельности»
специальность 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Сургут – 2024 г.

Рассмотрено и одобрено предметной
(цикловой) комиссией
общепрофессиональных дисциплин
«13» мая 2024г.
Протокол № 12

УТВЕРЖДАЮ
Зам. директора по УМР
 Е.В. Гримчак
«16» мая 2024г.

Методические рекомендации по выполнения самостоятельной работы по дисциплине «Основы инвестиционной деятельности» для студентов специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины «Основы инвестиционной деятельности».

Разработчик: Н. В. Иванова, преподаватель Сургутского филиала Финуниверситета.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	4
2. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	7
3. КАРТА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ	9
4. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	13
5. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	19

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Методические рекомендации по самостоятельной работе являются обязательной частью учебно-методических комплексов учебных дисциплин, реализуемых в Сургутском филиале Финуниверситета (далее – филиал).

Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы студентами (далее – СРС) разработаны в соответствии с рабочей программой дисциплины «Основы инвестиционной деятельности».

По учебному плану в соответствии с рабочей программой на изучение дисциплины студентами очной формы обучения предусмотрено всего 52 часа, из них лекций – 22 часа, практических занятий – 10 часов, самостоятельных занятий – 14 часов.

Цель методических рекомендаций – определить роль и место самостоятельной работы студентов в учебном процессе, конкретизировать ее формы, виды и приемы выполнения учебных заданий, обеспечив эффективность самостоятельной внеаудиторной работы.

Задачами методических рекомендаций по выполнению самостоятельной работы являются:

- управление познавательной деятельности студентов;
- активизация самостоятельной работы студентов;
- развитие творческого отношения к дисциплине;
- формирование общеучебных умений и навыков (информационные, работа с текстом, исследовательские, организационные, в том числе навык самоорганизации).

Функциями методических рекомендаций по самостоятельной работе являются:

- определение содержания самостоятельной внеаудиторной работы студентов по овладению программным материалом;
- установление требований к результатам СРС.

В структуру методических рекомендаций по выполнению самостоятельной работы входит:

- пояснительная записка;
- тематический план самостоятельной работы;
- карта самостоятельной работы студента;
- задания для выполнения самостоятельной работы;
- информационное обеспечение самостоятельной работы.

Роль и место самостоятельной работы студентов в образовательном процессе

СРС - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное время по заданию или при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Самостоятельная работа является важной частью учебного процесса, обязательной для каждого студента. Выполнение студентами самостоятельной работы позволит им приобретать не только знания, но и социально- и профессионально значимые умения и навыки, в том числе опыт самоорганизации, самостоятельного решения актуальных вопросов.

Целью СРС является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по направлению подготовки, опытом исследовательской деятельности, а также самоорганизации и творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровней.

Задачами СРС являются:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- развитие познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способности к саморазвитию и самореализации;
- развитие исследовательских умений;
- использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий на семинарах, практических и лабораторных занятиях, при написании курсовой и выпускной квалификационной работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам и экзаменам.

Формы СРС вариативны:

- изучение и систематизацию официальных государственных документов - законов, постановлений, указов, нормативно-инструкционных и справочных материалов с использованием информационно-поисковых систем "Консультант-плюс", "Гарант", глобальной сети "Интернет";
- изучение учебной, научной и методической литературы, материалов периодических изданий с привлечением электронных средств официальной, статистической, периодической и научной информации;
- подготовка докладов и рефератов, написание курсовых и выпускных квалификационных работ;
- участие в работе студенческих конференций, комплексных научных исследованиях и т.д.

Результатами СРС являются:

- закрепление знаний теоретического материала практическим путем;
- сформированные умения самостоятельной работы, направленные на приобретение знаний, навыков и возможности организации учебной и научной деятельности;
- приобщение к научному творчеству;
- овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности;
- применение полученных знаний и практических навыков для анализа ситуации и выработки правильного решения, формирования собственной позиции.
- повышение качества и интенсификации образовательного процесса.

Критериями оценки результатов внеаудиторной СРС являются:

- уровень освоения учебного материала;
- уровень умения использовать теоретические знания при выполнении практических

ских задач;

- уровень сформированности умений;
- уровень умения активно использовать электронные образовательные ресурсы, находить информацию, изучать ее и применять на практике;
- обоснованность и четкость изложения материала;
- оформление материала в соответствии с требованиями;
- уровень умения ориентироваться в потоке информации, выделять главное;
- уровень умения четко сформулировать проблему, предложив ее решение, критически оценить решение и его последствия;
- уровень умения сформулировать собственную позицию, оценку и аргументировать ее.

Общие критерии оценки выполненной самостоятельной работы:

- оценка «5» – работа выполнена без ошибок, исправлений, тема раскрыта полностью, глубоко;
- оценка «4» – работа выполнена с незначительными ошибками;
- оценка «3» – работа выполнена с ошибками, тема раскрыта не в полном объеме.

Сроки выполнения и контроля СРС определяются преподавателем и доводятся до сведения студентов.

Содержание методических рекомендаций сформировано таким образом, чтобы студенты могли самостоятельно выполнять задания, предложенные для выполнения, а преподаватель – их проверять.

Для выполнения самостоятельной работы студентами используется учебная литература, законодательные и нормативные правовые акты, интернет-источники, которые предложены в разделе «Информационное обеспечение СРС».

2. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

№ п/п	Тема	Количество часов	Содержание самостоятельной работы
1	Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение.	4	1. Работа с литературой. 2. Подготовка сообщений по предложенной тематике. 3. Решение тестовых задач
2	Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности.	4	1. Работа с литературой. 2. Подготовка сообщений по предложенной тематике. 5. Решение задач
3	Тема 1.3. Оценка реальных и интеллектуальных инвестиций.	2	1. Работа с литературой. 2. Решение тестовых задач
4	Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям.	4	1. Работа с литературой. 2. Подготовка сообщений по предложенной тематике.
Всего		14	

3. КАРТА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Карта самостоятельной работы поможет студентам организовать свою деятельность по решению вопросов учебного и профессионального уровней, поставленных в рамках самостоятельной внеаудиторной работы.

В карте самостоятельной работы студента указаны названия тем, которые вынесены на самостоятельное изучение, раскрыто их содержание, определено количество часов, необходимое для их освоения, а также формы самостоятельной работы и контроля.

Для выполнения самостоятельной работы студентам рекомендуется использовать учебную литературу, законодательные и нормативные правовые акты, а также интернет-источники, указанные в разделе «Информационное обеспечение СРС».

Карта самостоятельной работы студентов по дисциплине «Основы инвестиционной деятельности»

№ п/п	Название темы	Содержание	Количество часов	Форма СРС	Форма контроля
1.	Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение.	Сущность и виды инвестиций. Экономическое значение инвестиций. Типы инвестиций. Портфельные инвестиции и инвестиции в реальные активы. Характеристика инвестиций в повышение эффективности, в расширение производства, в новые производства. Характеристика инвестиций в приобретение нематериальных активов. Характеристика инвестиций в приобретение ценных бумаг. Влияние всех типов инвестиций на ценность хозяйствующего субъекта. Денежные поступления основополагающий показатель для расчетов приемлемости инвестиций.	4	1. Проработка конспекта лекции. 2. Чтение учебной литературы. 3. Самоконтроль (ответы на вопросы для самоконтроля). 4. Написание сообщения по теме. 4. Решение тестовых заданий	Устный опрос, проверка сообщений, проверка тетрадей
2.	Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности.	Понятие простых процентов. Формула простых процентов. Понятие сложных процентов. Декурсивный и антисипативный метод применения сложных процентов. Номинальная и эффек-	4	1. Проработка конспекта лекции. 2. Чтение учебной литературы. 3. Самоконтроль (ответы на вопросы для самоконтроля). 4. Написание сооб-	Устный опрос, проверка сообщений, проверка тетрадей

		тивная ставки процентов. Понятие дисконтирования. Дисконтирование по простой и сложной процентной ставке. Коммерческий кредит. Основные понятия коммерческого дисконтирования. Дисконтирование по простой и сложной ставке.		щения по теме. 5. Решение задач	
3.	Тема 1.3. Оценка реальных и интеллектуальных инвестиций.	Реальные инвестиции, как способ воспроизводства основного капитала. Причины, обуславливающие необходимость инвестирования, и факторы, влияющие на принятие решений по инвестированию. Источники финансирования реальных инвестиций. Порядок расчета лизинговых платежей. Нематериальные активы, состав и восстановление стоимости (амортизация). Разработка вариантов инвестиционных проектов. Принятие решений управленческого характера. Методы оценки инвестиционных проектов. Их краткая характеристика. Метод расчета чистого приведенного эффекта. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций. Метод расчета нормы рентабельности инвестиций. Метод определения срока окупаемости инвестиций. Анализ альтернативных проектов.	2	1.Проработка конспекта лекции. 2. Чтение учебной литературы. 3. Самоконтроль (ответы на вопросы для самоконтроля). 4. Решение тестовых заданий	Устный опрос, проверка тетрадей
4.	Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым ин-	Понятие портфельного инвестирования. Порядок формирования портфеля ценных бумаг. Объекты портфельного инвестирования. Облигация, как вид долговой	4	1. Проработка конспекта лекции. 2. Чтение учебной литературы. 3. Самоконтроль (ответы на вопросы для самоконтроля).	Устный опрос, проверка сообщений, проверка тетрадей

	вестициям.	и ценной бумаги. Доход и доходность ценных бумаг. Факторы, определяющие доходность облигации. Понятие купонной выплаты (купонного дохода). Формула купонной доходности облигации. Акция, как доленая ценная бумага. Факторы, определяющие доходность акции. Понятие дивиденда. Формула годовой процентной ставки дивиденда. Курсовая цена акции, порядок ее определения. Действительная стоимость акции. Порядок ее определения. Понятие портфеля ценных бумаг. Принятие решений по его формированию. Порядок расчетов по акциям с учетом утвержденных методик.		4. Написание сообщения по теме.	
Всего часов			14		

* При выполнении домашнего задания, связанного с чтением учебной литературы, используется следующая нумерация учебников:

1. Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата/ В.М.Аскинадзи, В.Ф.Максимова. - М.: Издательство Юрайт, 2019. - 422 с. - (Серия: Бакалавр. Академический курс.

2. Основы портфельного инвестирования: учебник для вузов/ Т.В. Никитина, А.В.Репета-Турсунова, М.Фрёммель, А.В.Ядрин. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2019.-195с.

4. ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение.

Цель:

Закрепить знание сущности инвестиций и их экономическое значение, понятие «цены» хозяйствующего субъекта, формы инвестирования в объекты предпринимательской деятельности, классификация инвестиций по различным признакам.

Задание:

1. Проработать конспект лекции (прочитать, выделить главное, повторить).
2. Прочитать учебную литературу, учебник.
3. Осуществить самоконтроль (ответить на вопросы для самоконтроля).

Вопросы для самоконтроля:

1. Сущность и виды инвестиций.
2. Экономическое значение инвестиций.
3. Типы инвестиций.
4. Портфельные инвестиции и инвестиции в реальные активы.
5. Характеристика инвестиций в повышение эффективности, в расширение производства, в новые производства.
6. Характеристика инвестиций в приобретение нематериальных активов.

Подготовить сообщение по темам:

1. Сущность и виды инвестиций.
2. Типы инвестиций.

Ответить на тестовые задания

1. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как*:
 - А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
 - Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
 - В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
 - Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.
2. Финансовые инвестиции представляют собой:
 - А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли

Б. Вложения средств в основной капитал

В. Вложения средств в оборотный капитал

Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала

3. К реальным инвестициям относятся:

А. Вложения средств в оборотный капитал

Б. Вложения в основной капитал

В. Вложения средств в ценные бумаги

Г. Вложения в нематериальные активы

4. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты

Б. Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов

В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности

Г. Бизнес-планы предприятий

5. Под инвестиционной средой следует понимать:

А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность

Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству

В. Внешние факторы роста объема инвестиций

Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг

6. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций:

А. Частные, государственные (в том числе смешанные)

Б. Иностранные

В. Акционерные, корпоративные и т.п.

Г. Независимые

7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности предполагает*:

А. Утверждение и финансирование ИП, финансируемых за счет средств федерального бюджета и средств бюджетов субъектов РФ

Б. Проведение экспертизы ИП и их размещение на конкурсной основе финансовыми государственными структурами

8. В. Формирование перечня строек (ИП), предназначенных для федеральных государственных нужд

Г. Расширение использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-культурного назначения

Д. Создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах

Е. Предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов (аукционов, конкурсов)

Ж. Формирование правовой базы инвестиционной деятельности

З. Контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта

9. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:

А. Частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений

Б. Руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая

В. Полностью возместить убытки, причиненные субъектам инвестиционной деятельности

Г. Возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ

10. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право*:

А. Участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию

Б. Принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности

В. Брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)

Г. Приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы

Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности.

Цель:

Закрепить знание финансовых расчетов в инвестиционной деятельности, понятие сложных процентов и понятие дисконтирования.

Задание:

1. Проработать конспект лекции (прочитать, выделить главное, повторить).

2. Прочитать учебную литературу.
3. Осуществить самоконтроль (ответить на вопросы для самоконтроля).

Вопросы для самоконтроля:

1. Как соотносятся простой процент и сложный процент?
2. Объясните понятие “Стоимость денег” с учетом фактора времени.
3. Какие основные факторы определяют стоимость ожидаемого будущего дохода?
4. Как соотносятся будущая стоимость и текущая стоимость?
5. В чем смысл дисконтирования?
6. Дайте определение обычного аннуитета.
7. Как соотносятся взнос на амортизацию единицы и фактор аннуитета?
8. Как соотносятся накопление единицы за период и фактор фонда возмещения?
9. Как при оценке денежных потоков учесть изменение ставки дисконтирования по годам?

Подготовить сообщения по темам:

1. Основные участники инвестиционного процесса и их функции.
2. История возникновения процентов

Решить задачи

Задача 1. Под какой процент была вложена 4000 рублей, если через 8 лет сумма наращенного капитала составила 7000 рублей.

Задача 2. Определить сумму наращенного капитала на 1 ноября, если клиент положил на депозитный счет 3 мая 15000 рублей под 15% годовых, а 2 августа ставка увеличилась на 4%. Расчеты ведутся по французской методике расчета процентов.

Задача 3. Клиент положил в банк депозит в размере 45 000 руб. 15 мая. 30 июля клиент снял со счета 7 000 руб. Определить ставку банка по вкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 6 000 руб. Расчеты ведутся по английской методике расчета процентов.

Тема 1.3. Оценка реальных и интеллектуальных инвестиций.

Цель: Закрепить понятие реальные инвестиции, причины, обуславливающие необходимость инвестирования, и факторы, влияющие на принятие решений по инвестированию.

Задание:

1. Проработать конспект лекции (прочитать, выделить главное, повторить).
2. Прочитать учебную литературу.
3. Осуществить самоконтроль (ответить на вопросы для самоконтроля).

Вопросы для самоконтроля:

1. Лизинговые платежи
2. Методы определения лизинговых платежей
3. Оценка инвестиционных проектов
4. Анализ альтернативных проектов

Ответить на тестовые задания

1. Вложение капитала частной фирмой или государством в производство какой-либо продукции представляет собой:

- А. Реальные инвестиции;
- Б. Финансовые инвестиции;
- В. Интеллектуальные инвестиции.

2. Капитальные вложения представляют собой:

А. Долгосрочное вложение капитала с целью последующего его увеличения;

Б. Вложение капитала, способное обеспечить его владельцу максимальный доход в самые короткие сроки;

В. Вложение капитала в различные инструменты финансового рынка.

3. Финансовые инвестиции могут быть направлены на:

- А. Новое строительство;
- Б. Приобретение объектов тезаврации;
- В. Реконструкцию действующего предприятия;
- Г. Приобретение ценных бумаг;
- Д. Повышение квалификации сотрудников.

4. Реальные инвестиции могут быть направлены:

- А. Новое строительство;
- Б. Приобретение патентов, лицензий;
- В. Реконструкцию действующего предприятия;
- Г. Приобретение ценных бумаг;
- Д. Повышение квалификации сотрудников.

5. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим инвестиции, является:

- А. Исполнитель работ;
- Б. Заказчик;
- В. Инвестор;
- Г. Пользователь результатов инвестиций.

6. Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим работы по договору или контракту, является:

- А. Исполнитель работ;
- Б. Заказчик;
- В. Инвестор;
- Г. Пользователь результатов инвестиций.

7. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:

- А. Исполнитель работ;
- Б. Заказчик;
- В. Инвестор;
- Г. Пользователь результатов инвестиций.

8. Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты капитальных вложений, является:

- А. Исполнитель работ;
- Б. Заказчик;
- В. Инвестор;
- Г. Пользователь результатов инвестиций.

9. Особенности процесса инвестирования:

- А. Приводит к росту капитала;
- Б. Имеет долгосрочный характер;
- В. Осуществляется только в виде вложения денежных средств;
- Г. Направлен как на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты.

10. Классификация инвестиций по формам собственности:

- А. Муниципальные;
- Б. Государственные;
- В. Частные;
- Г. Предпринимательские.

11. По характеру участия инвестора в инвестиционном процессе различают инвестиции:

- А. Прямые;
- Б. Государственные;
- В. Непрямые;
- Г. Долгосрочные.

12. Воспроизводственной структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на :

А. Строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;

Б. Новое строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение основных фондов;

В. Объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения;

13. Технологической структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на:

А. Строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;

Б. Новое строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение основных фондов;

В. Объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения;

14. Срок окупаемости инвестиционного проекта – это:

А. Срок с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования;

Б. Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом затрат приобретает положительное значение;

В. Срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения инвестиционного проекта.

15. Предынвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

А. Разработку бизнес-плана проекта;

Б. Маркетинговые исследования;

В. Ввод в действие основного оборудования;

Г. Закупку оборудования;

Д. Производство продукции.

16. Инвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

А. Разработку бизнес-плана проекта;

Б. Маркетинговые исследования;

В. Ввод в действие основного оборудования;

Г. Закупку оборудования;

Д. Производство продукции.

17. Эксплуатационная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:
- А. Текущий мониторинг экономических показателей;
 - Б. Создание дилерской сети;
 - В. Финансирование проекта;
 - Г. Планирование сроков осуществления проекта.
18. При использовании схемы начисления простых процентов инвестор будет получать доход:
- А. С первоначальной инвестиции;
 - Б. С суммы первоначальной инвестиции, а также из накопленных в предыдущих периодах процентных платежей;
 - В. С первоначальной инвестиции за вычетом выплаченных процентов.
19. Процесс, в котором при заданных значениях будущей стоимости капитала FV и процентной ставке g требуется найти величину текущей стоимости финансовых вложений к началу периода инвестирования n , называется:
- А. Дисконтированием стоимости капитала;
 - Б. Мультиплицированием стоимости капитала;
 - В. Нарастанием стоимости капитала.
20. Множитель, который показывает «сегодняшнюю» цену одной денежной единицы будущего:
- А. Мультиплицирующий;
 - Б. Дисконтирующий.
21. Проект признается эффективным, если:
- А. Обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов;
 - Б. Доходы проекта значительно выше превышают уровень инфляции;
 - В. Доходы по проекту равны затратам по нему;
 - Г. Затраты проекта не превышают уровень доходов по нему.
22. Необходимо обеспечить сопоставимость денежных показателей при:
- А. Инфляции;
 - Б. Разновременности инвестиций и созданных в период реализации инвестиционного проекта денежных потоков;
 - В. Одновременном осуществлении инвестиции и получении денежных доходов;
 - Г. Значительных инвестиционных затратах.
23. В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используют:

- А. Срок окупаемости;
- Б. Чистую приведенную стоимость;
- В. Внутреннюю норму доходности;
- Г. Учетную норму рентабельности.

24. В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов рассчитывают:

- А. Срок окупаемости;
- Б. Минимум приведенных затрат;
- В. Чистую приведенную стоимость;
- Г. Учетную норму рентабельности.

25. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

- А. Положительная;
- Б. Максимальная;
- В. Равна единице;
- Г. Минимальная.

26. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:

- А. Уменьшается;
- Б. Увеличивается;
- В. Остается неизменным.

27. В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:

А. Период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;

Б. Период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;

В. Период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку.

28. Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта IRR определяет:

А. Максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;

Б. Минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;

В. Средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

29. Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности IRR:

- А. Меньше ставок по банковским депозитам;
- Б. Больше уровня инфляции;
- В. Превосходит стоимость вложенного капитала.

30. Значение учетной нормы рентабельности инвестиций сравнивается с целевым показателем:

- А. Коэффициентом рентабельности авансированного капитала;
- Б. Дисконтированным периодом окупаемости;
- В. Показателем чистой приведенной стоимости проекта.

Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям.

Цель:

Закрепить умение различать инвестиции в физические активы, инвестиции в финансовые активы, инвестиции в нематериальные активы, оценивать возможность и источники инвестиций. Умение формировать разделы инвестиционного проекта.

Задание:

1. Проработать конспект лекции (прочитать, выделить главное, повторить).
2. Прочитать учебную литературу.
3. Осуществить самоконтроль (ответить на вопросы для самоконтроля).

Вопросы для самоконтроля:

1. Понятие портфельного инвестирования.
2. Порядок формирования портфеля ценных бумаг.
3. Объекты портфельного инвестирования.
4. Формула годовой процентной ставки дивиденда.
5. Курсовая цена акции, порядок ее определения.
6. Действительная стоимость акции.
7. Реальные инвестиции, как способ воспроизводства основного капитала.

Подготовить рефераты по темам:

1. Методы оценки инвестиционных проектов.
2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

5. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Нормативно-правовые акты

1. Конституция Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (с изменениями и дополнениями).
1. Федеральный закон от 24.07.1998 N 125-ФЗ (действующая редакция) «Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний».
2. Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (действующая редакция) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».
3. Федеральный закон от 15.12.2001 N 167-ФЗ (действующая редакция) «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».
4. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (действующая редакция) «О несостоятельности (банкротстве)».
5. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ (действующая редакция) «О валютном регулировании и валютном контроле».

Основные источники

1. Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата/ В.М.Аскинадзи, В.Ф.Максимова. - М.: Издательство Юрайт, 2023. - 422 с. - (Серия: Бакалавр. Академический курс.
2. Основы портфельного инвестирования: учебник для вузов/ Т.В. Никитина, А.В.Репета-Турсунова, М.Фрёммель, А.В.Ядрин. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2022.-195с.

Интернет-ресурсы:

1. Информационно правовой портал <http://konsultant.ru/>.
2. Информационно правовой портал <http://www.garant.ru/>.
3. Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации <https://www.minfin.ru/>.
4. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации <https://www.nalog.ru/>.
5. Официальный сайт Пенсионного фонда России <http://www.pfrf.ru/>.
6. Официальный сайт Фонда социального страхования <http://fss.ru/>.
7. Официальный сайт Фонда обязательного медицинского страхования <http://www.ffoms.ru/>.
8. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации <http://www.cbr.ru/>.