

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА (МИИТ)»
(РУТ (МИИТ))**

Одобрено кафедрой
«ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ И МЕНЕДЖМЕНТ»

Протокол № _____ от _____ 201__ г.

Автор: _____

**ЗАДАНИЕ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ С МЕТОДИЧЕСКИМИ
УКАЗАНИЯМИ**

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Уровень ВО: *Бакалавриат*

Форма обучения: *Заочная*

Курс: *4*

Специальность/Направление: *38.03.02 Менеджмент (МНб)*

Специализация/Профиль/Магистерская программа: *(МЛ) Логистика и управление цепями поставок*

Москва

В сроки, установленные учебным планом студент должен выполнить контрольную работу по дисциплине. Тему контрольной работы следует выбирать *из предложенной ниже тематики*. Содержание контрольной работы состоит из двух разделов:

Раздел 1. Теоретическая часть (выбранная тема из предложенного ниже списка);

Раздел 2. Практическая часть (выполнение тестов по дисциплине).

Студент должен придерживаться следующих методологических подходов к выполнению теоретической части контрольной работы. Стандартное содержание контрольной работы должно включать в себя основные структурные разделы: план (содержание); основную часть заключение; библиографический список.

Объем контрольной работы должен составлять 18 – 25 страниц, включая приложения. Текст контрольной работы должен быть представлен в печатном (14 шрифт, полуторный (1,5) интервал между строк) виде, с соблюдением полей вокруг текста. Размер левого поля 30 мм, правого – 10 мм, верхнего 20 мм, нижнего – 20 мм. Все сноски и подстрочные примечания перепечатываются (через один интервал, шрифт 10) на той странице, к которой они относятся. Все страницы нумеруются, начиная с титульного листа.

Работу по выбранной теме студент должен начинать с подбора литературы и составления библиографического списка по теме. Библиографический список (список литературы) – это ключ к источникам, которыми пользовался автор при написании. Именно по нему, преподаватель, будет судить о степени осведомленности студента в имеющейся литературе по изучаемой проблеме. Такой список составляет одну из существенных частей контрольной работы, отражающей самостоятельную творческую работу ее автора, и потому позволяющий судить о степени освоения темы студентом. В контрольной работе следует использовать алфавитный способ группировки литературы. Для которого характерно размещение фамилий авторов и заглавий (если автор не указан или работа выполнена под редакцией) по алфавиту русского языка. Библиографический список по теме должен быть не менее 5 (пяти) источников.

Выполненную контрольную работу необходимо сдать для рецензирования преподавателю кафедры.

Раздел 1. Теоретическая часть (темы контрольных работ):

1. Бизнес как система взаимодействия между финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельностью
2. Основные элементы анализа инвестиционных проектов
3. Подготовка инвестиционного проекта
4. Основные принципы и методы оценки инвестиций
5. Показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки
6. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов
7. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

8. Особенности учета фактора времени при оценке эффективности инвестиционных проектов
9. Последовательность выполнения бизнес-плана инвестиционного проекта и содержание разделов
10. Финансово-экономическая оценка проекта

Раздел 2. Практическая часть контрольной работы

Распечатать тестовые задания и выполнить их. Выбранный правильный вариант ответа (букву А, Б или В) заштрихуйте.

1.	Что понимается под инвестициями?
А	целенаправленное вложение на определенный срок капитала во всех его формах в различные объекты для достижения целей инвесторов
Б	планирование развития и эффективного использования инвестиций
В	развитие сберегательного процесса с обеспечением условий использования средств населения на инвестиции
2.	Все разновидности инвестиций в реальные активы можно свести в пять основных групп: «вынужденные инвестиции»; инвестиции для повышения эффективности; инвестиции в расширение производства; инвестиции в создание новых производств; инвестиции в исследования и инновации. Объясните причину такого рода классификации?
А	Причиной, такого рода классификации, является различный экономический срок жизни инвестиций, т.е. период времени, в течение которого инвестиции будут приносить доход
Б	Причиной, заставляющей вводить такого рода классификацию инвестиций, является различный уровень риска, с которым они сопряжены
В	Причиной, такого рода классификации, является различный уровень влияния инвестиций на рыночную стоимость предприятия
3.	«Вынужденные инвестиции» - это
А	инвестиции с целью создания условий для снижения затрат фирмы за счет замены оборудования, обучения персонала или перемещения производственных мощностей в регионы с более выгодными условиями производства
Б	инвестиции с целью расширения возможностей выпуска товаров для ранее сформировавшихся рынков в рамках уже существующих производств
В	инвестиции необходимые для соблюдения законодательных норм по охране окружающей среды, охраны труда, безопасности товаров либо иных условий деятельности
4.	Что показывает рентабельность предприятия?
А	эффективность деятельности предприятия
Б	финансовую устойчивость предприятия
В	доходы акционеров
5.	Чем обусловлена необходимость инвестиций?
А	динамикой цен на энергоресурсы
Б	обновлением имеющейся материально-технической базы
В	сокращением объемов производственной деятельности

6.	Экономический срок жизни инвестиций – это:
А	период времени, в течение которого инвестиции будут приносить доход
Б	срок полезного использования основных средств и нематериальных активов, используемый для начисления амортизации в бухгалтерских и налоговых расчетах
В	периодов времени, в течение которого инвестиции будут участвовать в коммерческом обороте
7.	Что не относится к мерам активизации инвестиций?
А	дисконтирование
Б	акционирование
В	государственные гарантии
8.	Эффективность инвестиционного проекта в целом оценивается с целью определения потенциальной привлекательности проекта для возможных участников и поисков источников финансирования. Что включает в себя эта оценка?
А	определение общественной (социально - экономической) эффективности проекта
Б	определение коммерческой эффективности проекта
В	все варианты ответа (А и Б)
9.	Дисконтирование – это:
А	процесс начисления сложных процентов на первоначально инвестируемую стоимость
Б	процесс приведения (корректировки) будущей стоимости денег к их текущей (современной стоимости)
В	процесс определения суммы средств, которой будем располагать через интересующий нас период времени
10.	Важнейшим показателем эффективности инвестиционного проекта является чистая текущая стоимость (Net Present Value, NPV). Что такое чистая текущая стоимость?
А	разность между всеми денежными притоками и оттоками, приведенными к текущему моменту времени (моменту оценки инвестиционного проекта или технического обслуживания)
Б	сумма всех дисконтированных денежных потоков, т.е. будущих денежных потоков, приведенных к текущей стоимости на основе той или иной ставки дисконтирования
В	процент, заработанный на ежегодный капитал инвестиций в течение срока службы проекта после учета выплаты суммы первоначальных инвестиций
11.	Чистая текущая стоимость (Net Present Value, NPV) показывает:
А	накопленный дисконтированный эффект за расчетный период
Б	достигнут или нет инвестиции желаемый уровень отдачи за свой экономический срок жизни
В	все варианты ответа (А и Б)
12.	Ставка дисконтирования – это:
А	ставка банковского процента, по депозитам установленная коммерческим банком
Б	ставка рефинансирования (учетная ставка) Банка России
В	процентная ставка, используемая для перерасчета будущих потоков доходов в единую величину текущей стоимости

13.	Индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index, PI) как показатель эффективности инвестиционного проекта - это
А	отношение суммы дисконтированных элементов денежного потока от операционной деятельности к абсолютной величине дисконтированной суммы элементов денежного потока от инвестиционной деятельности
Б	максимальное значение абсолютной величины отрицательного накопленного дисконтированного сальдо от инвестиционной и операционной деятельности
В	сумму всех дисконтированных денежных потоков, т.е. будущих денежных потоков, приведенных к текущей стоимости на основе той или иной ставки дисконтирования

14.	Показатели эффективности инвестиционных проектов разделяют на две группы: 1 - показатели, не предполагающие использования концепции дисконтирования; 2 - показатели, определяемые на основании использования концепции дисконтирования. Какие индикаторы относятся к первой группе?
А	простой срок окупаемости инвестиций; чистые денежные поступления; индекс доходных инвестиций
Б	чистая текущая стоимость; внутренняя форма доходности
В	индекс доходности дисконтированных инвестиций; срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования

15.	Рост (положительная динамика) какого показателя может быть использован в качестве критерия привлекательности инвестиций по сравнению с другими альтернативными капиталовложениями?
А	ростом годового аннуитета или эквивалента
Б	ростом общей текущей стоимости инвестиционного проекта
В	рост чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта

16.	Годовой аннуитет или эквивалент – это:
А	сумму всех дисконтированных денежных потоков, т.е. будущих денежных потоков, приведенных к текущей стоимости на основе той или иной ставки дисконтирования
Б	сумма процентного дохода и амортизации, которая ежегодно должна быть выплачена для финансирования инвестиций и технического обслуживания
В	процентная ставка, используемая для перерасчета будущих потоков доходов в единую величину текущей стоимости

17.	Какой из показателей основан на сопоставлении величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока?
А	индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index, PI)
Б	показатель чистой текущей стоимости (Net Present Value, NPV)
В	внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR)

18.	При каком значении NPV следует отвергать инвестиционный проект?
А	$NPV > 0$
Б	$NPV = 0$
В	$NPV < 0$

19.	Значение, какого показателя соответствует значению коэффициента дисконтирования, при котором NPV = 0?
А	внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR)
Б	индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index, PI)
В	чистые денежные поступления (Net Value, NV)
20.	При выборе одного инвестиционного проекта из ряда альтернативных, имеющих примерно одинаковые значения NPV, какой показатель позволит сделать вывод о привлекательности проекта?
А	индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index, PI)
Б	внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR)
В	все варианты ответа (А и Б)

Основная литература

№ п/п	Наименование	Авторы	Год и место издания	Используется при изучении разделов
1.	Инвестиционный анализ и оценка бизнеса	Кэхилл Майкл, Под ред. Е.А. Ярославской	2012, Москва, Дело и сервис	Тема 1-6
2.	Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы	Липсиц И. В., Коссов В. В.	2011, Москва, ИНФРА-М	Тема 1-6
3.	Инвестиции и инвестиционный анализ	Корчагин Ю. А., Маличенко И. П.	2010, Москва, Феникс	Тема 1-6

Дополнительная литература

№ п/п	Наименование	Авторы	Год и место издания	Используется при изучении разделов
1.	Системный анализ в логистике: выбор в условиях неопределенности	Бродецкий Г. Л.	2010, Москва, Академия	Тема 1-6
2.	Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию	Каплан Роберт С., Нортон Дейвид П.	2010, Москва, Олимп-Бизнес	Тема 1-6
3.	Стратегический контроллинг	Охотников И.В., Сибирко И.В.	2010, Москва, МАКС Пресс	Тема 1-6

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

- общие информационные, справочные и поисковые системы «Консультант Плюс», «Гарант»;
- профессиональные поисковые системы «Science Direct», «EconLit»;
- официальные сайты Росстата (www.gks.ru), Банка России (www.cbr.ru), Росбизнесконсалтинга (www.rbc.ru).