Содержание основных форм текущего контроля
по дисциплине: «Проектно-инвестиционный анализ»
Шифр и направление подготовки 38.04.02 – Менеджмент очное магистратура
2-й семестр 2018/2019 учебного года
1 курс

Тема 1. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность

устный опрос, примерные вопросы:

1. Инвестиционная политика фирмы. 2. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность. 3. Метод рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности объекта инвестиций. 4. Управление изменениями в финансовой сфере. 5. Кризисные ситуации как основа изменений в финансовой сфере. 6. Изменения в операционной, инвестиционной и финансовой деятельности и их анализ. 7. Максимизация стоимости фирмы (бизнеса) как цель изменения в финансовой сфере. 8. Рациональная организация финансовой службы как элемент изменений в финансовой сфере. 9. Базовые концепции финансового менеджмента и их значение при принятии инвестиционных решений. 10. Сопоставление ожидаемых доходов и начальных инвестиций как основа анализа инвестиционных проектов.

Тема 2. Планово-проектная документация и её аналитическое обоснование

устный опрос, примерные вопросы:

1. Аналитическое обоснование основных разделов инвестиционного проекта. 2. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. 3. Основные категории участников проекта. 4. Виды денежных потоков проекта. 5. Свободные, остаточные и чистые денежные потоки и ставка дисконтирования. 6. Валовые и чистые инвестиции. 7. Технико-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта: цели, задачи, порядок разработки. 8. Содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта. 9. Аналитическая разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта. 10. Принципы разработки календарного плана реализации инвестиционных проектов. 11. Капитальный бюджет. 12. Понятие и задачи капитального бюджета. 13. Методические рекомендации Минэкономики и Минфина РФ по оценке эффективности инвестиционных проектов.

Тема 3. Методы и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов

устный опрос, примерные вопросы:

1. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. 2. Понятие эффективности проекта. 3. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта. 4. Статические (бухгалтерские) и динамические (финансовые) методы оценки эффективности инвестиций. 5. Метод срока окупаемости и коэффициент

эффективности инвестиций. 6. Недостатки методов анализа инвестиционных возможностей, не учитывающие в явном виде фактор времени и риска. 7. Чистая приведённая стоимость (NPV) как наиболее универсальный метод оценки эффективности инвестиционных проектов. 8. Подходы к определению ставки дисконтирования. Отношение ставки дисконтирования к ставке капитализации. 9. Внутренняя норма доходности (IRR). 10. Сравнение критериев NPV и IRR. 11. Модифицированная внутренняя доходность. 12. Метод индекса рентабельности (PI). 13. Дисконтированный срок окупаемости. 14. Противоречивость критериев. 15. Разделение инвестиционных и финансовых решений. 16. Метод скорректированной приведённой стоимости (APV). 17. Сравнительный анализ эффективности проектов с разным жизненным циклом (метод продолженного срока и метод эквивалентного аннуитета), проектов с разными начальными инвестициями.

Тема 4. Инвестиционное проектирование в условиях риска и инфляции

письменная работа, примерные вопросы:

1. Показатели, описывающие инфляцию. 2. Учёт фактора инфляции. 3. Реальные и номинальные денежные потоки и процентные ставки. 4. Метод корректировки денежных потоков на темп инфляции. 5. Метод корректировки ставки дисконтирования на темп инфляции. 6. Планирование денежных потоков обособленного проекта и приростных денежных потоков функционирующей компании в условиях инфляции. 7. Экономическая природа и виды рисков инвестиционных проектов. 8. Единичный и корпоративный риск. 9. Внутренние и внешние риски. 10. Понятие ликвидности и устойчивости проекта. 11. Выявление ключевых факторов риска. 12. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. 13. Метод скорректированной по риску ставки дисконтирования. 14. Оценка премий за риск. 15. Метод безрискового эквивалента. 16. Дерево решений и имитационное моделирование в анализе инвестиционных проектов. 17. Преимущества и недостатки методов.

Тема 5. Инвестиционные потребности проекта и источники финансирования инвестиций

устный опрос, примерные вопросы:

1. Схема анализа источников финансирования инвестиций. 2. Структура и характеристика источников финансирования. 3. Проектное финансирование. 4. Формы и способы проектного финансирования. 5. Оптимизация источников финансирования. 6. Система бюджетного финансирования проектов. 7. Учет влияние налоговых факторов при прогнозе денежных потоков проекта. 8. Влияние издержек на привлечение инвестиций (затраты заключения договоров займа, комиссионные выплаты андеррайтеру). 9. Выгоды

привлечения заемного капитала под инвестиционный проект, обоснование форм заимствования в зависимости от вида проекта. 10. Бюджетные источники финансирования проектов.

Тема 6. Венчурное финансирование

презентация, примерные вопросы:

1. Базовые понятия венчурного финансирования. 2. Источники венчурного капитала. 3. Инвестиционные институты, осуществляющие венчурное финансирование. 4. Инвестиционный рынок России. 5. Процедура венчурного финансирования. 6. Критерии отбора проектов венчурными инвесторами. 7. Выбор механизма венчурного финансирования. 8. Венчурное финансирование в развитии стартапов.

Преподаватель Хайруллин И.Г.

Зав. кафедрой Стрельник Е.Ю.

Вопросы к зачету

по дисциплине: «Проектно-инвестиционный анализ»

Шифр и направление подготовки 38.04.02 – Менеджмент очное магистратура

профиль «Финансовый менеджмент»

2-й семестр 2018/2019 учебного года

1 курс

1. Место проектно-инвестиционного анализа в финансовой и организационной структуре компании.
2. Понятие и классификация инвестиций. Понятие и содержание инвестиционного проекта.
3. Законодательная база проектно-инвестиционного анализа.
4. Информационная база проектно-инвестиционного анализа.
5. Инвестиции в реальные и финансовые активы.
6. Взаимоисключающие, независимые и зависимые проекты. Примеры проектов.
7. Основные нормативно-правовые документы, обуславливающие инвестиционную деятельность в России.
8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
9. Возможности использования МСФО в комплексном анализе долгосрочных инвестиций.
10. Классификация инвестиций по формам, по объектам вложения, по характеру участия в инвестиционном процессе, по периоду инвестирования, по формам собственности, по формам участия инвестора.
11. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта.
12. Технико-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта.
13. Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта.
14. Капитальный бюджет.
15. Основные участники разработки инвестиционного проекта и их роли.
16. Особенности проектов с участием государства.
17. Особенности проектов с участием иностранного инвестора.
18. Административные процедуры подачи заявок, оценки эффективности, ранжирования и мониторинга проектов.
19. Принципы оценки инвестиционных проектов.
20. Статические методы оценки инвестиций.
21. Динамические методы оценки инвестиций.
22. Противоречия между различными критериями инвестиционной

привлекательности проектов.

23. Ранжирование проектов по степени привлекательности.

24. Значение базовых концепций финансового менеджмента при принятие инвестиционных решений.

25. Результаты эмпирических исследований влияния различных факторов на выбор метода оценки инвестиционных проектов.

26. Подход к анализу эффективности проектов разного срока жизни. Предпосылки базирования данного подхода.

27. Подход к анализу эффективности проектов с различными начальными инвестициями. Предпосылки базирования данного подхода.

28. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности инвестиций

29. Выявление и количественный анализ ключевых факторов риска.

30. Методы включения рисков в анализ проекта.

31. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

32. Методы корректировки оцениваемых показателей эффективности проекта с учетом влияния инфляции.

33. Уравнение Фишера в анализе инвестиционных проектов.

34. Неопределенность и риск.

35. Количественное описание риска.

36. Основные виды рисков инвестиционного проекта.

37. Подходы к анализу рисков в процессе инвестиционного проектирования.

38. Сущность анализа чувствительности.

39. Основные достоинства и недостатки анализа чувствительности при анализе рисков инвестиционного проекта.

40. Анализ сценариев при анализе рисков инвестиционных проектов.

41. Сценарии пессимистичные и оптимистичные.

42. Сущность имитационного моделирования при анализе рисков.

43. Механизм генерации прогонов в методе имитационного моделирования.

44. Общая расчетная схема метода имитационного моделирования.

45. Традиционное и проектное финансирование.

46. Подходы к определению оптимальной структуры финансирования проекта.

47. Альтернативные методы включения в оценку проекта (NPV) финансовых решений через корректировку ставки дисконта.

48. Влияние издержек на привлечение начальных инвестиций (затраты на

заключение договоров займа, комиссионные выплаты андеррайтеру и т.д.).

49. Модель Модильяни-Миллера при выборе источников финансирования проекта.

50. Метод скорректированной приведенной стоимости (APV) в оценке инвестиционных проектов.

Преподаватель Хайруллин И.Г.

Зав. кафедрой Стрельник Е.Ю.