

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Лельчицкий Игорь Давыдович
Должность: и.о. проректора по образовательной деятельности
Дата подписания: 14.07.2026 10:47:23
Уникальный программный ключ:
aa5b5ee17d97a2e4d94e98e995320af94f043ce2

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Тверской государственный университет»**

Рассмотрено и рекомендовано
на заседании Ученого совета
Института экономики и управления
протокол № 10 от «20» мая 2026 г.

«УТВЕРЖДАЮ»:
Руководитель ООП
Толкаченко О.Ю.
«20» мая 2026 г.



Программа государственной итоговой аттестации

Аттестационное испытание
«Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Финансы и инвестиции»

Тверь 2026 г.

1. Пояснительная записка

Программа государственного экзамена по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и инвестиции» составлена на базе требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению 38.03.01 Экономика и Положения о проведении государственной итоговой аттестации обучающихся по основным образовательным программам бакалавриата, магистратуры, специалитета в ТвГУ, принятого решение ученого совета ТвГУ, протокол №8 от 30 апреля 2020 года и утвержденного и.о. ректора.

Целью проведения государственного экзамена выступает определение уровня сформированности компетенций, имеющих определяющее значение для профессиональной деятельности выпускников.

В ходе государственного экзамена на проверку выносятся следующие компетенции:

Сформированные компетенции	Сформированные индикаторы компетенций
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.5 Рассматривает и предлагает возможные варианты решения поставленной задачи, оценивая их достоинства и недостатки
УК-3 Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде	УК-3.5 Соблюдает нормы и установленные правила командной работы; несет личную ответственность за результат
УК-4 Способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на	УК-4.1 Выбирает стиль общения на русском языке в зависимости от цели и условий партнерства;

государственном языке Российской Федерации и иностранном(ых) языке(ах)	адаптирует речь, стиль общения и язык жестов к ситуациям взаимодействия
	УК-4.5 Публично выступает на русском языке, строит свое выступление с учетом аудитории и цели общения
	УК-4.6 Устно представляет результаты своей деятельности на иностранном языке, может поддержать разговор в ходе их обсуждения
УК-6 Способен управлять своим временем, выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни	УК-6.1 Использует инструменты и методы управления временем при выполнении конкретных задач, проектов, при достижении поставленных целей
	УК-6.2 Определяет приоритеты собственной деятельности, личностного развития и профессионального роста
	УК-6.3 Оценивает требования рынка труда и предложения образовательных услуг для выстраивания траектории собственного профессионального роста
	УК-6.4 Строит профессиональную карьеру и определяет стратегию

	профессионального развития
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.3 Использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом)
	УК-10.4 Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения поставленных целей
ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	ОПК-2.1 Использует теоретико-вероятностные, вероятностно-статистические и статистические методы в процессе сбора и обработки информации при решении экономических задач
ОПК-3 Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3.3 Объясняет условия, причины, источники возникновения микро-и макроэкономических проблем, требующих нейтрализации с помощью государственного вмешательства и определяющих актуализацию той или иной его социально-экономической политики

Государственный экзамен проводится в устной форме.

Государственный экзамен проводится государственной экзаменационной комиссией, которая создается в ТвГУ по направлению подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и инвестиции» и

действует в течение календарного года. Комиссия состоит из председателя и членов комиссии.

Предусмотрена возможность проведения государственного экзамена с применением ЭО и ДОТ.

На подготовку к сдаче и сдача государственного экзамена учебным планом отводится две недели.

Процедура проведения государственного экзамена включает:

- ✓ подготовку к ответу по экзаменационному заданию – 90 минут;
- ✓ ответ обучающегося по экзаменационному заданию перед государственной экзаменационной комиссией – 7-10 минут;
- ✓ вопросы членов комиссии и ответы обучающегося на них – 5 минут.

2. Методические рекомендации обучающимся по подготовке к государственному экзамену

К сдаче государственного экзамена допускаются только те обучающиеся, которые не имеют академических задолженностей и в полном объеме выполнили учебный план или индивидуальный учебный план.

Расписание государственного экзамена утверждается не позднее, чем за 30 календарных дней. В расписании указывается дата, время и место проведения государственного экзамена.

Перед процедурой сдачи государственного экзамена для обучающихся проводятся обзорные лекции с целью систематизировать информацию, выносимую на экзамен и ознакомлением с алгоритмом проведения данного мероприятия.

Главной задачей обучающегося в период подготовки к государственному экзамену является повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение обучения.

Повторение материала рекомендуется начинать с содержания дисциплин, выносимых на государственный экзамен.

Экзаменационное задание включает в себя два теоретических вопроса и практическое задание (ситуационная задача). Содержание экзаменационного задания определяется дисциплинами, относящимися к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана, то есть определяется профилем программы.

При подготовке к ответу по экзаменационному заданию, обучающемуся выдаются специальные проштампованные листы – экзаменационные бланки, на которых обучающимся рекомендуется зафиксировать свои ответы по экзаменационному заданию в письменной форме.

3. Перечень рекомендуемой литературы для подготовки к государственному экзамену

а) Основная литература

1. Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 449 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/544059> (дата обращения: 11.03.2024).
2. Финансы, деньги и кредит : учебник и практикум для вузов / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 303 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/537087> (дата обращения: 11.03.2024).
3. Финансы : учебник и практикум для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 494 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/536044> (дата обращения: 11.03.2024).
4. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. —

- Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 482 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/542657> (дата обращения: 11.03.2024).
5. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 447 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/534473> (дата обращения: 11.03.2024).
6. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 781 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/534717> (дата обращения: 11.03.2024).
7. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 11.03.2024).
8. Нешиной, А. С. Финансы : учебник для бакалавров / А. С. Нешиной. — 12-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2020. — 352 с. — Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093021> (дата обращения: 11.03.2024).
9. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. - 4-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 384 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2085558> (дата обращения: 11.03.2024).
10. Екимова, К. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 375 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1072215> (дата обращения: 11.03.2024).
11. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 413 с. - Текст : электронный. -

URL: <https://znanium.com/catalog/product/2057642> (дата обращения: 11.03.2024).

12. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2021. - 140 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1232010> (дата обращения: 11.03.2024).
13. Костюнина, Г. М. Иностранные инвестиции (вопросы теории и практики зарубежных стран) : учеб. пособие / Г.М. Костюнина. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 304 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/1599. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1008013> (дата обращения: 11.03.2024).
14. Белотелова, Н. П. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. - 8-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 380 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2082506> (дата обращения: 11.03.2024).
15. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 6-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 418 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084842> (дата обращения: 11.03.2024).

б) Дополнительная литература

1. Финансы : учебник / под ред. А.З. Дадашева. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2023. — 178 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2124355> (дата обращения: 11.03.2024).
2. Шуляк, П. Н. Финансы : учебник / П. Н. Шуляк, Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова ; под ред. П. Н. Шуляк. — 2-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2019. — 383 с. : ил. — (Учебные издания для бакалавров). —

- Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621691>
(дата обращения: 11.03.2024).
3. Карпович, О. Г. Финансовый менеджмент : учебник / О. Г. Карпович, А. Е. Суглобов, Б. Т. Жарылгасова. - 2-е изд., перераб. - Москва : Дашков и К, 2023. - 396 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2085557> (дата обращения: 11.03.2024).
 4. Лысенко, Д. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Д. В. Лысенко. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 372 с. + CD-ROM. - (Высшее образование). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002725> (дата обращения: 11.03.2024).
 5. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент в малом бизнесе : учебник / Н. И. Морозко, Н. И. Морозко, В. Ю. Диденко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 348 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1862677. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2049700> (дата обращения: 11.03.2024).
 6. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент (углубленный уровень) : учебник / П. Н. Тесля. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. — 217 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI: <https://doi.org/10.12737/19097>. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1911188> (дата обращения: 11.03.2024).
 7. Толкаченко, Г. Л. Теория и практика финансового менеджмента : учебное пособие / Г. Л. Толкаченко. — Тверь : ТвГУ, 2020. — 100 с. — Текст : электронный. — URL: <https://e.lanbook.com/book/217961> (дата обращения: 11.03.2024).
 8. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. —

- 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13453. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1003848> (дата обращения: 11.03.2024).
9. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л.М. Бурмистрова. — 2-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 224 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1832277> (дата обращения: 11.03.2024).
10. Карпова, Е. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 285 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1003768. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1932277> (дата обращения: 11.03.2024).
11. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 528 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/2897. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/960077> (дата обращения: 11.03.2024).
12. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Е. Б. Тютюкина. - Москва : Дашков и К, 2018. - 544 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/415011> (дата обращения: 11.03.2024).
13. Финансы организаций : учебное пособие / В. В. Позняков, Л. Г. Колпина, В. К. Ханкевич, В. М. Марочкина ; под ред. В. В. Познякова. — Минск : РИПО, 2019. — 332 с. : ил., табл. — Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=600040> (дата обращения: 11.03.2024).

14. Балакина, А. П. Финансы / Балакина А.П., Бабленкова И.И. - Москва : Дашков и К, 2017. - 384 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/415398> (дата обращения: 11.03.2024).
15. Жеребин, В. М. Экономика домашних хозяйств : монография / В.М. Жеребин, А.Н. Романов. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 231 с. — (Научная мысль). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1015204> (дата обращения: 11.03.2024).
16. Межов, И. С. Инвестиции : оценка эффективности и принятие решений : учебник / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосибирский государственный технический университет. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 380 с. : ил., табл., схем. — (Учебники НГТУ). — Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721> (дата обращения: 11.03.2024).
17. Нешитой, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешитой. — 9-е изд., перераб. и испр. — Москва : Дашков и К°, 2018. — 352 с. : ил. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> (дата обращения: 11.03.2024).
18. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. - 5-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 249 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2082675> (дата обращения: 11.03.2024).
19. Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. Е.В. Зубеева. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2018. - 229 с. - (Высшее образование: Бакалавриат).— DOI: <https://doi.org/10.12737/19030>. - Текст : электронный. - URL:

- <https://znanium.com/catalog/product/926479> (дата обращения: 11.03.2024).
20. Толкаченко О. Ю. Инвестиционный менеджмент в организации: учеб. пособие / О. Ю. Толкаченко. – Тверь: Тверской государственный университет, 2019. – URL: <http://megapro.tversu.ru/megapro/Download/MObject/2533/148216ucheb.pdf>
21. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник : [16+] / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – Москва : Прометей, 2018. – 375 с. : схем., табл. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 11.03.2024).
22. Чернова, О. А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / О. А. Чернова ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2018. – 151 с. : ил. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499837> (дата обращения: 11.03.2024).
23. Щербаков, В. Н. Эффективность инвестиционного процесса в государственном стратегическом планировании : монография / В. Н. Щербаков, А. В. Дубровский, И. В. Макарова. — 2-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. - 128 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1449843> (дата обращения: 11.03.2024).
24. Гордячкова, О. В. Иностранные инвестиции : анализ и управление их привлечением на региональном уровне / О. В. Гордячкова. – Москва : Креативная экономика, 2019. – 174 с. : ил. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599694> (дата обращения: 11.03.2024). – DOI 10.18334/9785912923036. – Текст : электронный.

25. Агеева, Н. А. Деньги, кредит, банки : учебное пособие / Н.А. Агеева. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 155 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI: <https://doi.org/10.12737/3902>. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1062369> (дата обращения: 11.03.2024).
26. Калинин, Н. В. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н. В. Калинин, Л. В. Матраева, В. Н. Денисов. — 2-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2020. — 304 с. : ил., табл. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621647> (дата обращения: 11.03.2024).
27. Корниенко, О. В. Деньги, кредит, банки : учебное пособие для бакалавров / О. В. Корниенко. — Москва : ФЛИНТА, 2018. — 201 с. : ил. — Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=607396> (дата обращения: 11.03.2024).
28. Чернецов, С. А. Деньги, кредит, банки : учебное пособие / С.А. Чернецов. — Москва : Магистр, 2023. — 496 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1933179> (дата обращения: 11.03.2024).
29. Инвестиционное проектирование: основы теории и практики / А. П. Москаленко, С. А. Москаленко, Р. В. Ревунов, Н. И. Вильдяева. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2023. — 376 с. — Текст : электронный. — URL: <https://e.lanbook.com/book/310169> (дата обращения: 12.03.2024).
30. Организация инвестиционной деятельности в АПК : учебник / В. И. Нечаев, И. С. Санду, Г. М. Демишкевич [и др.]. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 488 с. — Текст : электронный. — URL: <https://e.lanbook.com/book/212972> (дата обращения: 12.03.2024).
31. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 544 с. - Текст

: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028577> (дата обращения: 11.03.2024).

4. Оценочные материалы

Перечень экзаменационных вопросов для подготовки к государственному экзамену по профилю «Финансы и инвестиции»:

1. Экономическая сущность финансов, причины возникновения, функции и роль финансов в общественном воспроизводстве
2. Финансовая система России: понятие, состав, характеристика сфер и звеньев, понятие об управлении финансами
3. Понятие бюджета, его экономическое содержание, функции и роль в общественном воспроизводстве.
4. Бюджетная система и бюджетное устройство России, принципы бюджетной системы
5. Государственный кредит: экономическое содержание, назначение, формы
6. Финансовые основы деятельности государственных внебюджетных фондов
7. Рынок ценных бумаг: понятие, функции, виды, участники. Общая характеристика эмитентов и инвесторов
8. Банковская система России: понятие и структура
9. Финансы домохозяйств: понятие, состав, формирование и использование
10. Финансовая политика и ее виды, финансовый механизм
11. Содержание финансового планирования, виды планов
12. Содержание финансового контроля, виды, формы и методы его проведения
13. Понятие и функции финансового менеджмента, его необходимость и базовые концепции
14. Финансовые ресурсы организации: состав формирование,

использование

15. Управление основным капиталом предприятия
16. Управление оборотными средствами предприятия
17. Управление денежными потоками организации
18. Управление прибылью и рентабельностью: основные понятия и показатели, методы планирования и факторы роста
19. Управление финансовыми рисками: понятие и виды риска, методы управления и способы снижения
20. Формирование и управление капиталом организации
21. Формирование денежных доходов организации
22. Расходы организации: понятие, классификация и состав затрат, относимых не себестоимость продукции
23. Эффект рычага (леверидж): эффект операционного и финансового рычага
24. Ценные бумаги: сущность, функции и классификация, акции и облигации
25. Сущность, цели, функции и статус Банка России, методы и инструменты осуществления денежно-кредитной политики
26. Ресурсы коммерческого банка: содержание и виды.
27. Экономическая сущность, функции и формы кредита, принципы кредитования.
28. Банковские операции и сделки в соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности». Классификация и виды банковских операций
29. Инвестиционная система и инвестиционная политика России: понятие, особенности, задачи, механизм и принципы реализации
30. Инвестиции и инвестиционный процесс: понятие, роль и классификация инвестиций, инвестиционная деятельность и инвестиционный процесс
31. Новые формы финансирования и кредитования инвестиций: инновационное инвестирование, лизинг, венчурное и проектное

финансирование

32. Инвестиции в основной капитал

33. Финансовые инвестиции организаций: цели, формы и оценка эффективности операций с облигациями, акциями и векселями

34. Оценка эффективности инвестиционных проектов

35. Финансирование инвестиционных проектов: источники, современные методы и формы

36. Инвестиционные риски: понятие, виды, оценка и методы управления

37. Инвестиционный портфель: методы формирования и управления

38. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность в условиях динамичной экономической среды: понятие, факторы, элементы и оценка

39. Необходимость и роль иностранных инвестиций в российской экономике: сущность, природа, классификация и структура

40. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка: понятие и структура

Образцы заданий:

Задача 1. В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для двух вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль - 20%:

1.при использовании только собственных средств;

2.при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.

Задача 2. Себестоимость товарной продукции в отчетном году составила 360 тыс. руб. Затраты на 1 руб. товарной продукции - 0,90 руб. В будущем году предполагается увеличить объем производства продукции на

10%. Затраты на 1 руб. товарной продукции установлены на уровне 0,85 руб. Определите себестоимость товарной продукции будущего года.

Задача 3. Цена изделия в первом квартале составляла 250 тыс. руб. Во втором квартале цены поднялись на 8%. Постоянные расходы предприятия оставались неизменными и составляли 2500 тыс. руб. Удельные переменные расходы в первом квартале были равны 70 тыс. руб., а во втором увеличились на 5%. Рассчитайте, как изменение цены повлияет на критический объем реализации продукции.

Задача 4. Определите объем товарооборота по товарной группе «Обувь» торгового предприятия в планируемом периоде, если постоянные издержки в отчетном периоде составили - 154 тыс. руб.:

- прогнозируемый уровень переменных издержек обращения - 12 % к товарообороту;
- планируемый уровень рентабельности - 35 % к товарообороту;
- планируется снизить постоянные издержки на 4,5% по сравнению с отчетным периодом;
- планируемый уровень целевой прибыли - 256 тыс. руб.

Задача 5. В отчетном году были изготовлены и реализованы 107 тыс. изделий по цене 240 руб./ изд. Общие постоянные расходы предприятия оставляют 310 тыс. руб. Удельные переменные расходы — 190 руб. /изд. Каков должен быть дополнительный объем реализации, чтобы прибыль возросла на 10%, 15 %, 20 %?

Задача 6. Показатели плана по изделиям составляли (табл. 1):

Таблица 1

Исходные данные

Показатель	1-е изделие	2-е изделие
Себестоимость изделия, руб.	170	60
Цена одного изделия, руб.	210	75
Объем выпуска и реализации, шт.	840	3500

Фактически предприятие добилось снижения себестоимости по первому изделию на 8%, а по второму изделию — на 3%. Цена реализации оставалась без изменений.

Определите, как изменилась фактическая рентабельность продукции по сравнению с плановой по обоим изделиям.

Задача 7. Рассчитайте показатели экономической эффективности использования основных средств предприятия и определите величину экономии (дополнительной потребности) капитальных вложений в результате увеличения (уменьшения) фондоотдачи средств, вложенных в основные фонды в отчетном периоде по сравнению с плановым периодом (табл. 2).

Таблица 2

Исходные данные

Показатель	Период	
	Плановый	Отчетный
Выручка от реализации продукции, млн. руб.	660	780
Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.	17	58
Прибыль от продаж, млн. руб.	19	78

Задача 8. Рассчитайте норматив оборотных средств (Н) в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов. Время пребывания оборотных средств в текущем запасе - 10 дней, в транспортном - 3 дня, в технологическом - 6 дней. Среднедневной расход оборотных средств составляет 347 тыс. руб.

Задача 9. В отчетном году объем реализации продукции на предприятии составил 500 тыс. руб. при величине оборотного капитала 100 тыс. руб. Рассчитайте необходимый прирост оборотного капитала, если предприятие планирует увеличить объем реализации на 18% при сокращении длительности одного оборота на 10 дней.

Задача 10. При следующих финансовых показателях предприятия выявите тенденции его ликвидности за анализируемый период (табл. 3).

Таблица 3

Исходные данные

Показатель	Значение, млн. руб.	
	На начало периода	На конец периода
Внеоборотные активы	584	678
Запасы	56	70
Дебиторская задолженность менее года	120	68
Краткосрочные финансовые вложения	37	23
Денежные средства:	3	25
Прочие оборотные активы	10	25
Краткосрочные пассивы	548	617

Задача 11. Оцените эффективность использования капитала предприятия по следующим данным в табл. 4.

Таблица 4

Исходные данные

	На начало периода	На конец периода
Капитал и резервы	860	860
Долгосрочные пассивы	10	90
Баланс	1216	1576
Выручка нетто от реализации продукции	2500	2500
Прибыль (убыток) от реализации продукции	600	700

Задача 12. Балансовая стоимость основных фондов на начало отчетного года составляет 80 000 руб. 12 марта отчетного года произошло выбытие основных фондов, балансовая стоимость которых составляет 2 500 руб. С 10 мая было введено основных фондов на сумму 35000 руб. Оборудование относится к 3 классу и применяется метод ускоренной амортизации. Рассчитайте сумму амортизационных отчислений, производимых в первом полугодие отчетного года.

Задача 13. Банк заключает договор срочного вклада в размере 10 тыс. руб. на период с 5.08 по 26.08 по ставке 15% годовых. Условиями договора

предусмотрена ежедневная капитализация процентов. Какая сумма будет возвращена вкладчику в конце срока действия договора?

Задача 14. Кредит в сумме 10 млн. руб., выданный по ставке 28% годовых, должен гаситься равными суммами в течение года. Определите сумму выплаченных процентов, если гашение осуществляется ежеквартально.

Задача 15. В банке 15.04. открыт сберегательный счет сроком на полгода на сумму 200 тыс. руб. по ставке 10% годовых; 3.06. со счета снята сумма 20 тыс. руб., а 25.09. добавлена сумма 5 тыс. руб. Определите сумму, полученную вкладчиком при закрытии счета.

Задача 16. Инвестор продал акцию со скидкой по сравнению с первоначально назначенной ценой и получил при этом доходность в размере 24%. Если бы инвестор продал акцию по первоначальной цене, то получил бы доходность 36%. Определите величину скидки к первоначальной цене.

Задача 17. Инвестор приобрел 3 акции компании А; 2 акции компании В; 5 акций компании С с примерно равными курсовыми стоимостями. Определите, как изменится совокупная стоимость пакета акций, если курсы акций А и В увеличатся на 10% и 20% соответственно, а курс акции С упадет на 15%.

Задача 18. Облигация А со сроком погашения через 1 год размещается с дисконтом 4%. Облигация В со сроком погашения через 3 года и купонной ставкой 5% размещается по номиналу. Облигация С погашается через 1 год и при купонной ставке 4% имеет рыночную стоимость 90%. При покупке какой облигации ее держатель обеспечит большую доходность за первый год?

Задача 19. Организация собирается инвестировать часть свободных денежных средств в акции одной из трёх компаний. Возможный курс акций компаний зависит от настроения потребителей – стремление к новизне, гармонии и консерватизм. Проведите необходимые расчёты по имеющейся информации (статистическим методом оценки рисков) и выберите оптимальный вариант с минимальным риском (табл. 5). Сделайте

обоснованный вывод (по каждому статистическому критерию и правилу оптимальности по Парето).

Таблица 5

Данные для оценки инвестиционного риска

Ситуация Компания	Модернизм		Согласованность		Консерватизм	
	Вероят.	Курс акции, руб.	Вероят.	Курс акции, руб.	Вероят.	Курс акции, руб.
Компьютерная	0,5	60	0,3	50	0,2	31,7
Мебельная	0,4	47,5	0,3	40	0,3	32,5
Продуктовая	0,35	35	0,3	30	0,35	25

Задача 20. На основании исходных данных, представленных в табл. 6, рассчитайте показатели оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый (недисконтированный) доход; потребность в дополнительном финансировании; индекс доходности (недисконтированный) и срок окупаемости. Укажите единицы измерения и сделайте выводы по каждому показателю.

Таблица 6

Исходные данные

Показатели	Расчётные периоды					
	0	1	2	3	4	5
1. Денежный поток от операционной деятельности, млн. руб.	0	40	40	40	40	40
Инвестиционная деятельность						
2. Притоки, млн. руб.	0	0	0	0	0	10
3. Оттоки, млн. руб.	-120	-10	0	0	0	-5
4. Сальдо денежного потока от инвестиционной деятельности,						

млн. руб.						
5. Чистый приток, млн. руб.						
6. Накопленный чистый приток, млн. руб.						

Критерии оценивания сформированности компетенций; шкала оценивания

По завершении государственного экзамена государственная экзаменационная комиссия на закрытом заседании обсуждает характер ответов каждого обучающегося и выставляет каждому обучающемуся согласованную итоговую оценку.

Итоговая оценка по государственному экзамену сообщается обучающемуся в день сдачи экзамена, выставляется в протокол государственного экзамена и зачетную книжку обучающегося. В протоколе государственного экзамена фиксируется номер и вопросы (задания) экзаменационного задания. Председатель и члены государственной экзаменационной комиссии расписываются в протоколе и зачетной книжке. Протоколы государственного экзамена утверждаются председателем государственного экзамена.

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«Отлично»	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, причем не затрудняется с ответами при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами

	выполнения практических задач
«Хорошо»	Обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения
«Удовлетворительно»	Обучающийся имеет знания только по основному программному материалу, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических задач
«Неудовлетворительно»	Обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями решает практические задачи или не справляется с ними самостоятельно