

УДК 330.322(075)

ББК 65.262.1я7

И58

Электронные версии книг
на сайте www.prospekt.org**Рецензенты:****Беляев М. К.** — доктор экономических наук, профессор (Волгоградский государственный архитектурно-строительный университет);**Коробейников О. П.** — заслуженный деятель науки РФ, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой недвижимости, инвестиций, консалтинга и анализа (Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет).**Под редакцией** заслуженного деятеля науки РФ, доктора экономических наук, профессора **А. Н. Асаула**.**Асаул А. Н.**

И58 Инвестиционный анализ: учебное пособие / А. Н. Асаул, В. В. Биба, А. С. Скрьльник, В. Я. Чевганова; под ред. А. Н. Асаула. — Москва : Проспект, 2016. — 240 с.

ISBN 978-5-392-19585-5

Содержание учебного пособия раскрывает теоретические основы и практику проведения инвестиционного анализа в условиях рыночной экономики. Изложены базовые теоретические положения современного инвестиционного анализа: основные понятия, цель, задачи, предмет, объекты и субъекты инвестиционного анализа; основные методики разработки инвестиционной стратегии компании, анализа эффективности ее инвестиционной деятельности. Раскрывается методика и практика оценки рисков инвестиционной деятельности и инвестиционных проектов.

Соответствует стандартам ФГОС-3.

Предназначено для студентов, обучающихся по направлениям подготовки 222000 «Инноватика» (квалификация (степень) «Бакалавр»); 080100 «Экономика» (квалификация (степень) «Бакалавр»); 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата); 27.04.05 «Инноватика» (уровень магистратуры); 38.04.01 «Экономика» (уровень магистратуры); 38.04.02 «Менеджмент» (уровень магистратуры), а также для аспирантов, преподавателей экономических вузов и факультетов и предпринимателей различных сфер деятельности.

УДК 330.322(075)

ББК 65.262.1я7

*Изображение на обложке umgerman/Shutterstock.com.**Учебное издание*

**Асаул Анатолий Николаевич,
Биба Владимир Васильевич,
Скрьльник Андрей Сергеевич,
Чевганова Вера Яковлевна**

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**Учебное пособие**

Оригинал-макет подготовлен компанией ООО «Оригинал-макет»
www.o-maket.ru; тел.: (495) 726-18-84

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.60.953.Д.004173.04.09 от 17.04.2009 г.

Подписано в печать 30.11.2015. Формат 60×90 1/16.

Печать цифровая. Печ. л. 15,0. Тираж 1000 (1-й завод 100) экз. Заказ №

ООО «Проспект»

111020, г. Москва, ул. Боровая, д. 7, стр. 4.

© А. Н. Асаул, В. В. Биба,
А. С. Скрьльник, В. Я. Чевганова, 2015
© АНО «Институт проблем
экономического возрождения», 2015
© ООО «Проспект», 2015

ISBN 978-5-392-19585-5

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
---------------	---

Часть I МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА

Глава 1 ПРЕДМЕТ, СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА КУРСА. КОНЦЕПЦИЯ ПРОЕКТА. ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ ПРОЕКТА

Вступление к теме 1	7
Основная терминология	8
1.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 1	9
1.2. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	25
<i>Контрольные вопросы по теме 1</i>	31
<i>Выводы по теме 1</i>	32

Глава 2 ИНСТРУМЕНТАРИЙ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА

Вступление к теме 2	33
Основная терминология	34
2.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 2	34
2.2. Практические задания и ситуации к теме	46
2.3. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	49
<i>Контрольные вопросы по теме 2</i>	56

Глава 3 КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Вступление к теме 3	57
Основная терминология	58
3.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 3	59

3.2. Практические задания и ситуации к теме	66
3.3. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	70
<i>Контрольные вопросы по теме 3</i>	79

Глава 4

ОЦЕНКА ПРОЕКТНЫХ РЕШЕНИЙ В УСЛОВИЯХ РИСКА И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Вступление к теме 4	80
Основная терминология	81
4.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 4	82
4.2. Практические задания и ситуации к теме	92
4.3. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	95
<i>Контрольные вопросы по теме 4</i>	103

Часть II

ФУНКЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА

Глава 5

МАРКЕТИНГОВЫЙ АНАЛИЗ

Вступление к теме 5	104
Основная терминология	105
5.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 5	106
5.2. Практические задания и ситуации к теме	114
5.3. Индивидуальные задания	119
5.4. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	120
<i>Контрольные вопросы по теме 5</i>	127

Глава 6

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ. ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Вступление к теме 6	128
Основная терминология	130
6.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 6	131
6.2. Практические задания и ситуации к теме	150
6.3. Индивидуальные задания	159
6.4. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	163
<i>Контрольные вопросы по теме 6</i>	170

Глава 7

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ. СОЦИАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

Вступление к теме 7	171
Основная терминология	173
7.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 7	174

7.2. Практические задания и ситуации к теме	185
7.3. Индивидуальные задания.....	187
7.4. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	190
<i>Контрольные вопросы по теме 7</i>	196

Глава 8 ФИНАНСОВЫЙ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Вступление к теме 8	198
Основная терминология	199
8.1. Организационно-методологические схемы и таблицы для изучения темы 8	200
8.2. Практические задания и ситуации к теме	211
8.3. Индивидуальные задания.....	218
8.4. Тестовые задания для закрепления темы и самопроверки	227
<i>Контрольные вопросы по теме 8</i>	231
Литература	232
Приложение. Финансовые таблицы	234