

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Емец Валерий Сергеевич
Должность: Директор филиала
Дата подписания: 02.11.2023 09:42:23
Уникальный программный ключ:
f2b8a1573c931f1098cfe699d1debd94fcff35d7

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Рязанский институт (филиал)

Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования

«Московский политехнический университет»

ПРИНЯТО

На заседании Ученого совета
Рязанского института (филиала)
Московского политехнического
университета

Протокол № 11
от « 30 » 06 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор
Рязанского института (филиала)
Московского политехнического
университета


В.С. Емец
« 30 » 06 2023 г.

Рабочая программа дисциплины

«Инвестиционный анализ»

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Направленность образовательной программы

Менеджмент промышленных организаций

Квалификация, присваиваемая выпускникам

Бакалавр

Форма обучения

Очная, заочная

Год начала обучения - 2020

**Рязань
2023**

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. № 7;

- учебным планом (очной формы обучения) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность «Менеджмент промышленных организаций»;

- учебным планом (заочной формы обучения) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность «Менеджмент промышленных организаций».

Рабочая программа дисциплины включает в себя оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (п.7 Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации).

Автор: И.В.Литвинова, доцент кафедры «Инженерный бизнес и менеджмент»
(указать ФИО, ученую степень, ученое звание или должность)

Программа одобрена на заседании кафедры «Инженерный бизнес и менеджмент» (протокол № 10 от 29.06.2023).

1 Наименование дисциплины

«Инвестиционный анализ»

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины происходит формирование у обучающегося следующих компетенций:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах жизнедеятельности (ОК-3);

- Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);

- Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);

- Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов(ПК-16).

Содержание указанной компетенции и перечень планируемых результатов обучения по данной дисциплине представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине

Код	Результат освоения ОП (содержание компетенции)	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
Общекультурные компетенции		
ОК-3	Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах жизнедеятельности	Знать: <ul style="list-style-type: none">- базовые экономические понятия, объективные основы функционирования экономики и поведения экономических агентов;- знать основные виды финансовых институтов и финансовых инструментов, основы функционирования финансовых рынков;- условия функционирования национальной экономики, понятия и факторы экономического роста;- знать основы российской налоговой системы. Уметь: <ul style="list-style-type: none">- анализировать финансовую и экономическую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в профессиональной сфере;- оценивать процентные, кредитные, курсовые, рыночные, операционные, общеэкономические, политические риски неблагоприятных экономических и политических событий для профессиональных проектов;- решать типичные задачи, связанные с профессиональным и личным финансовым планированием;- искать и собирать финансовую и экономическую информацию. Владеть: <ul style="list-style-type: none">- методами финансового планирования профессиональной деятельности, использования экономических знаний в профессиональной практике.
Профессиональные компетенции		

ПК-4	Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – основные понятия, цели, принципы, сферы применения, объекты и субъекты финансового менеджмента; – методологию оценки инвестиционных решений и стоимости компании. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – применять основные инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; – оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – технологией принятия решений в управлении финансами компании; – приемами и способами оценки инвестиционных решений с позиции обеспечения роста капитала компании.
ПК-15	Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – принципы организации финансового планирования и прогнозирования. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – разрабатывать и выполнять планы и программы финансового планирования и прогнозирования. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – технологиями финансового планирования и прогнозирования.
ПК-16	Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – методологию проведения оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний, разрабатывать инвестиционные проекты и проверить их оценку. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – методами и инструментами оценки инвестиционных проектов; – различными финансовыми инструментами; методами анализа операционной деятельности.

3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в состав дисциплин вариативной части Блока 1 образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

3.1 Требования к входным знаниям, умениям и навыкам обучающихся

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных по дисциплинам ОК-3 Статистика, Маркетинг, Учет и анализ: финансовый учет

ПК-15 Финансовый менеджмент

ПК-16 Финансовый менеджмент

Для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» студент должен:

знать:

- основы экономической теории;

уметь:

- проводить практические расчеты по формулам, экономически интерпретировать полученные результаты;

- решать текстовые задачи с помощью составления уравнений, и неравенств, интерпретируя результат;

- собирать аналитическую информацию по теме исследования.

владеть:

- методологией экономического исследования;

- навыками проведения доказательных рассуждений, логического обоснования выводов;

- навыками описания и исследования с помощью функций реальных зависимостей, представления их графически, интерпретации графиков реальных процессов;

- навыками построения и исследования экономико-математических моделей для описания и решения прикладных задач.

3.2 Взаимосвязь с другими дисциплинами

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» является необходимым условием для эффективного освоения дисциплин:

ОК-3 Учет и анализ: финансовый анализ, Учет и анализ: управленческий учет, Управление проектами.

ПК-4 Финансовый менеджмент

ПК-15 Управление проектами. Антикризисное управление. Экономика недвижимости.

ПК-16 Управление проектами

Взаимосвязь дисциплины «Управление человеческими ресурсами» с другими дисциплинами образовательной программы представлена в виде таблицы (таблица 2).

Таблица 2 – Структурно-логическая схема формирования компетенций

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Данная дисциплина	Последующие
ОК-3	Статистика, Маркетинг, Учет и анализ: финансовый учет	Финансовый менеджмент	Учет и анализ: финансовый анализ, Учет и анализ: управленческий учет, Управление проектами,
ПК-4	-		Финансовый менеджмент
ПК-15	Финансовый менеджмент		Управление проектами. Антикризисное управление. Экономика недвижимости.
ПК-16	Финансовый менеджмент		Управление проектами

4 Объем дисциплины «Инвестиционный анализ» в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Инвестиционный анализ» составляет 4 зачетных единиц, 144 академических часов.

Объем дисциплины «Инвестиционный анализ» в академических часах с распределением по видам учебных занятий указан в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины «Инвестиционный анализ» в академических часах

Вид учебной работы	Семестр 5	Семестр 10
	Очная форма	Заочная форма
Контактная работа обучающихся с преподавателем	36	18
Аудиторная работа (всего)	36	16
в том числе:		
Лекции	18	6
Семинары, практические занятия	18	10
Лабораторные работы		
Внеаудиторная работа (всего)		
в том числе:		
Групповая консультация		
Индивидуальная работа с преподавателем		
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	108	128
в том числе		
Курсовое проектирование		
Расчетно-графические работы		
Реферат		
Другие виды занятий (<i>подготовка к занятиям, домашняя работа, подготовка к контрольной работе, работа с литературой</i>)	1083	128
Вид промежуточной аттестации (З - зачет, Э - экзамен, ЗО – зачет с оценкой)	Э	Э
Общая трудоемкость дисциплины, час	144	144
Общая трудоемкость дисциплины, з.е.	4	4

5 Содержание дисциплины «Инвестиционный анализ», структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1 Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Распределение разделов дисциплины «Инвестиционный анализ» по видам учебных занятий и их трудоемкость указаны в таблице 3 для очной формы обучения, в таблице 4 – для заочной формы обучения.

Таблица 3 – Разделы дисциплины «Инвестиционный анализ» и их трудоемкость по видам учебных занятий (для очной формы обучения)

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, и трудоемкость (в часах)					Вид промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
2	Основы инвестиционной математики	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение	

							задач	
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
7	Анализ эффективности инвестиций в облигации, в портфель облигаций	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
8	Анализ риска инвестиций	16	2	2		14	Письменный опрос. Решение задач	
9	Оценка инвестиционной привлекательности	8	1	1		7	Письменный опрос. Решение задач	
10	Формы и методы финансирования инвестиций	8	1	1		7	Письменный опрос.	
	Форма аттестации							Э
	Всего часов по дисциплине	144	18	18		90		

Таблица 4 – Разделы дисциплины и их трудоемкость по видам учебных занятий (для заочной формы обучения)

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, и трудоемкость (в часах)					Вид промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	16	0,5			15,5	Устный опрос	
2	Основы инвестиционной математики	16	1	2		13	Решение задач	
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	16	2	2		12	Решение задач	
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	16	0,5			15,6	Устный опрос	
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	16	0,5			15,6	Устный опрос	
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	16	0,5	1		14,5	Решение задач	
7	Анализ эффективности инвести-	16	0,5	1		14,5	Решение задач	

	ций в облигации, в портфель облигаций							
8	Анализ риска инвестиций	16	1	1		14	Решение задач	
9	Оценка инвестиционной привлекательности	8	1	1		6	Решение задач	
10	Формы и методы финансирования инвестиций	8	0,5			7,5	Устный опрос	
	Групповая консультация	2						
	Форма аттестации							Э
	Всего часов по дисциплине	144	8	8		128		

5.2 Содержание дисциплины «Инвестиционный анализ», структурированное по разделам (темам)

Содержание лекционных занятий приведено в таблице 5, содержание практических занятий – в таблице 6.

Таблица 5 – Содержание лекционных занятий

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание раздела (темы) дисциплины
1	2	3
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. Законодательная база инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. Техничко-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта.
2	Основы инвестиционной математики	Понятие и виды инвестиционного денежного потока. Теория временной ценности денежных средств. Процесс наращивания. Процесс дисконтирования. Расчет простых и сложных процентов.
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	Понятие эффективности инвестиций. Виды эффективности. Методы инвестиционного анализа. Чистый дисконтированный доход: понятие, расчет, критерии выполнения, свойство аддитивности, достоинства и недостатки метода оценки. Индекс доходности: понятие, расчет, критерии выполнения, достоинства метода оценки. Внутренняя норма доходности: понятие, аналитический и графический способ расчета, экономический смысл. Цена капитала, как критерий выполнения показателя внутренняя норма доходности. Модифицированная внутренняя норма доходности: понятие, расчет, критерии выполнения, сравнение с показателем внутренняя норма доходности. Дисконтированный срок окупаемости: понятие, расчет, достоинства и недостатки метода оценки.
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	Срок окупаемости инвестиций: понятие, расчет. Коэффициент эффективности инвестиций: понятие, расчет. Простая норма прибыли: понятие, расчет, критерии выполнения. Бухгалтерская рентабельность инвестиций: понятие, расчет, критерии выполнения. Балльный метод экономической оценки инвестиций. Метод критериев. Метод сравнимых доходов и расходов. Недостатки статических методов экономической оценки инвестиций, область их применения. Традиционные методы экономической оценки инвестиций. Бюджетная и социальная

		эффективность инвестиций. Показатели народнохозяйственной экономической эффективности инвестиций. Социальные и политические результаты, как дополнительные показатели народнохозяйственной эффективности.
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	Инвестиционный анализ в условиях инфляции. Инвестиционный анализ проектов различной продолжительности. Инвестиционный анализ в условиях оптимизации вложений. Оптимизация инвестиций в условиях реинвестирования.
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	Принципы оценки инвестиций в ценные бумаги. Основные характеристика акций. Анализ стоимости акций. Модель Гордона. Оценка эффективности инвестирования в акции.
7	Анализ эффективности инвестиций в облигации, в портфель облигаций	Основные характеристики облигаций и методы их расчета. Дополнительные характеристики облигаций. Анализ портфеля облигаций. Погашение и измерение стоимости облигационного займа.
8	Анализ риска инвестиций	Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности инвестирования. Понятие риска и неопределенности. Классификация рисков. Методы управления рисками. Элементы статистики, как оценка риска инвестиций. Методы анализа риска. Качественные и количественные методы оценки риска. Методы оценки рисков без учета распределения вероятностей. Методы оценки рисков с учетом распределения вероятностей. Точка безубыточности. Анализ чувствительности. Метод сценариев. Метод Монте-Карло. Правило рычага. Метод экспертных оценок. Дерево решений. Трендовый метод.
9	Оценка инвестиционной привлекательности	Инвестиционная привлекательность предприятий. Расчет показателей инвестиционной привлекательности предприятий. Инвестиционная привлекательность регионов. Методы оценки инвестиционной привлекательности. Рейтинги инвестиционной привлекательности регионов и предприятий.
10	Формы и методы финансирования инвестиций	Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Влияние издержек финансирования на финансовую политику. Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов. Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов. Ипотечные ссуды. Организация лизингового финансирования. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов. Инвестиционный рынок России и его участники. Российские государственные инвестиционные институты. Зарубежные инвестиционные институты.

Таблица 6 – Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	2	3
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	Письменный опрос. Решение задач
2	Основы инвестиционной математики	Письменный опрос. Решение задач
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	Письменный опрос. Решение задач
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	Письменный опрос. Решение задач
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	Письменный опрос. Решение задач
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	Письменный опрос. Решение задач
7	Анализ эффективности инвестиций в облигации, в портфель облигаций	Письменный опрос. Решение задач
8	Анализ риска инвестиций	Письменный опрос. Решение задач

9	Оценка инвестиционной привлекательности	Письменный опрос. Решение задач
10	Формы и методы финансирования инвестиций	Письменный опрос. Решение задач

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ»

Перечень разделов дисциплины «Инвестиционный анализ» и рекомендуемой литературы (из списка основной и дополнительной литературы) для самостоятельной работы студентов приведены в таблице 7.

Таблица 7 – Учебно-методическое обеспечения самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Литература
1	2	3
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	Основная, Дополнительная
2	Основы инвестиционной математики	Основная, Дополнительная
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	Основная, Дополнительная
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	Основная, Дополнительная
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	Основная, Дополнительная
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	Основная, Дополнительная
7	Анализ эффективности инвестиций в облигации, в портфель облигаций	Основная, Дополнительная
8	Анализ риска инвестиций	Основная, Дополнительная
9	Оценка инвестиционной привлекательности	Основная, Дополнительная
10	Формы и методы финансирования инвестиций	Основная, Дополнительная

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ»

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Таблица 8 – Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	ОК-3, ПК-16	Вопросы к экзамену, письменные опросы, решение задач по индивидуальным заданиям
2	Основы инвестиционной математики	ОК-3	
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	ОК-3, ПК-4, ПК-15, ПК-16	
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	ОК-3, ПК-15, ПК-16	
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	ОК-3, ПК-15, ПК-16	
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	ОК-3, ПК-15, ПК-16	
7	Анализ эффективности инвестиций в облига-	ОК-3, ПК-4, ПК-15,	

	ции, в портфель облигаций	ПК-16
8	Анализ риска инвестиций	ОК-3, ПК-15, ПК-16
9	Оценка инвестиционной привлекательности	ОК-3, ПК-4, ПК-15, ПК-16
10	Формы и методы финансирования инвестиций	ОК-3, ПК-15, ПК-16

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

В таблице 9 показаны этапы формирования компетенций по дисциплине «Инвестиционный анализ», в таблице 10 – критерии их оценивания.

Таблица 9 – Этапы формирования компетенций

№ п/п	Этапы формирования компетенций по темам дисциплин	Код контролируемой компетенции	Период формирования компетенций	Вид занятий, работы
1	Экономическая сущность и содержание инвестиций и инвестиционного анализа	ОК-3, ПК-16	В течение семестра	Лекция, практические работы
2	Основы инвестиционной математики	ОК-3		
3	Динамические методы анализа реальных инвестиций	ОК-3, ПК-4, ПК-15, ПК-16		
4	Статические и традиционные методы анализа реальных инвестиций	ОК-3, ПК-15, ПК-16		
5	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	ОК-3, ПК-15, ПК-16		
6	Анализ эффективности инвестиций в акции	ОК-3, ПК-15, ПК-16		
7	Анализ эффективности инвестиций в облигации, в портфель облигаций	ОК-3, ПК-4, ПК-15, ПК-16		
8	Анализ риска инвестиций	ОК-3, ПК-15, ПК-16		
9	Оценка инвестиционной привлекательности	ОК-3, ПК-4, ПК-15, ПК-16		
10	Формы и методы финансирования инвестиций	ОК-3, ПК-15, ПК-16		

Таблица 10 – Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Компетенция	Показатели сформированности компетенций	Критерий оценивания компетенций	Способы оценки
ОК-3	Сформированная способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Студент демонстрирует экономические знания и имеет навыки их использования в оценке эффективности реализации реальных и финансовых инвестиционных проектов	Письменные опросы, проверка индивидуальных заданий, экзамен

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Экзамен

Экзамен позволяет оценить знания студента по теоретическим и практическим вопросам прослушанного курса.

Вопросы для подготовки к экзамену по дисциплине «Инвестиционный анализ»:

1. Понятие и классификация инвестиций
2. Законодательная база инвестиционного анализа
3. Объекты и субъекты инвестиционного анализа
4. Понятие и классификация инвестиционных проектов
5. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта
6. Виды эффективности инвестиционного проекта. Оценка эффективности проекта в целом, эффективности участия в проекте
7. Источники финансирования инвестиций
8. Инвестиционный рынок России и его участники
9. Принципы и этапы оценки эффективности инвестиций. Блок-схема оценки эффективности инвестиций
10. Классификация методов экономической оценки инвестиций
11. Чистый дисконтированный доход: понятие, расчет, критерии выполнения, свойство аддитивности, достоинства и недостатки метода оценки
12. Индекс доходности: понятие, расчет, критерии выполнения, достоинства метода оценки
13. Внутренняя норма доходности: понятие, аналитический и графический способ расчета, экономический смысл
14. Модифицированная внутренняя норма доходности: понятие, расчет, критерии выполнения, сравнение с показателем внутренней нормы доходности
15. Дисконтированный и простой срок окупаемости: понятие, расчет, достоинства и недостатки метода оценки
16. Статические и традиционные методы оценки инвестиций
17. Финансовые инвестиции. Финансовые рынки и их инструменты
18. Роль и значение фондового рынка. Виды рисков на рынке ценных бумаг
19. Торговля ценными бумагами. Участники рынка ценных бумаг
20. Анализ и оценка эффективности операций на рынке акций
21. Анализ и оценка эффективности операций с корпоративными, государственными и муниципальными ценными бумагами
22. Анализ и оценка эффективности операций с векселями и банковскими сертификатами
23. Вторичные ценные бумаги
24. Понятие и основные виды производных инструментов
25. Стратегии использования производных финансовых инструментов
26. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей
27. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей
28. Модели оптимального портфеля инвестиций
29. Управление инвестиционным портфелем
30. Риски и доходность инвестиционного портфеля
31. Методы управления рисками
32. Методы снижения последствий рисков событий
33. Качественные методы оценки риска
34. Количественные методы оценки риска
35. Методы оценки инвестиционной привлекательности
36. Рейтинги инвестиционной привлекательности

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Критерии и шкала оценки знаний на экзамене

Критерии	Оценка		
	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»
Объем	Глубокие знания, уверенные действия по решению практических заданий в полном объеме учебной программы, освоение всех компетенций.	Достаточно полные знания, правильные действия по решению практических заданий в объеме учебной программы, освоение всех компетенций.	Твердые знания в объеме основных вопросов, в основном правильные решения практических заданий, освоение всех компетенций.
Системность	Ответы на вопросы логично увязаны с учебным материалом, вынесенным на контроль, а также с тем, что изучал ранее.	Ответы на вопросы увязаны с учебным материалом, вынесенным на контроль, а также с тем, что изучал ранее.	Ответы на вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на контроль.
Осмысленность	Правильные и убедительные ответы. Быстрое, правильное и творческое принятие решений, безупречная отработка решений заданий. Умение делать выводы.	Правильные ответы и практические действия. Правильное принятие решений. Грамотная отработка решений по заданиям.	Допускает незначительные ошибки при ответах и практических действиях. Допускает неточность в принятии решений по заданиям.
Уровень освоения компетенций	Осваиваемые компетенции сформированы	Осваиваемые компетенции сформированы	Осваиваемые компетенции сформированы

Имеется необходимость в постановке наводящих вопросов

Методические рекомендации по проведению экзамена

1. Цель проведения

Основной целью проведения элементов промежуточной аттестации является определение степени достижения целей по учебной дисциплине или ее разделам. Осуществляется это проверкой и оценкой уровня теоретических знаний, полученных студентами, умения применять их к решению практических задач, степени овладения студентами практическими навыками и умениями в объеме требований рабочей программы по дисциплине, а также их умение самостоятельно работать с учебной литературой.

2. Форма проведения

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине в соответствии с учебным графиком, является экзамен. Экзамен проводится в объеме рабочей программы в устной форме.

Экзаменационные билеты должны две части - теоретическую и практическую. Информация о структуре билетов доводится студентам заблаговременно.

3. Метод проведения

Экзамен проводится по билетам.

По отдельным вопросам допускается проверка знаний с помощью технических средств контроля. При необходимости могут рассматриваться дополнительные вопросы и проблемы, решаться задачи и примеры.

4. Критерии допуска студентов к экзамену

В соответствии с требованиями руководящих документов и согласно Положению о текущем контроле знаний и промежуточной аттестации студентов института, к экзамену допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы.

5. Организационные мероприятия

5.1. Назначение преподавателя, принимающего экзамен

Экзамены принимаются лицами, которые читали лекции по данной дисциплине, Решением заведующего кафедрой определяются помощники основному экзаменатору из числа преподавателей, ведущих в данной группе практические занятия, а если лекции по разделам учебной дисциплины читались несколькими преподавателями, то определяется состав комиссии для приема экзамена.

5.2. Конкретизация условий, при которых студенты освобождаются от сдачи экзамена (основа - результаты рейтинговой оценки текущего контроля).

По представлению преподавателя, ведущего занятия в учебной группе, заведующий кафедрой может освободить студентов от сдачи экзамена. От экзамена освобождаются студенты, показавших отличные и хорошие знания по результатам рейтинговой оценки текущего контроля, с выставлением им оценок «отлично» и «хорошо» соответственно.

6. Методические указания экзаменатору

6.1. Конкретизируется работа преподавателей в предэкзаменационный период и в период непосредственной подготовки обучающихся к экзамену.

Во время подготовки к экзамену возможны индивидуальные консультации, а перед днем проведения экзамена проводится окончательная предэкзаменационная консультация.

При проведении предэкзаменационных консультаций рекомендуется:

- дать организационные указания о порядке работы при подготовке к экзамену, рекомендации по лучшему усвоению и приведению в стройную систему изученного материала дисциплины;
- ответить на непонятные, слабо усвоенные вопросы;
- дать ответы на вопросы, возникшие в процессе изучения дисциплины и выходящие за рамки учебной программы, «раздвинуть границы»;
- помочь привести в стройную систему знания обучаемых.

Для этого необходимо:

– уточнить учебный материал заключительной лекции. На ней целесообразно указать наиболее сложные и трудноусвояемые места курса, обратив внимание на так называемые подводные камни, выявленные на предыдущих экзаменах.

– определить занятие, на котором заблаговременно довести организационные указания по подготовке к экзамену.

Рекомендуется использовать при проведении консультаций опросно-ответную форму проведения. Целесообразно, чтобы обучаемые сами задавали вопросы. По характеру и формулировке вопросов преподаватель может судить об уровне и глубине подготовки обучаемых.

6.2. Уточняются организационные мероприятия и методические приемы при проведении экзамена.

Количество одновременно находящихся экзаменуемых в аудитории. В аудитории, где принимается экзамен, может одновременно находиться не более 5 студентов.

Время, отведенное на подготовку ответа по билету, не должно превышать: для экзамена – 30 минут. По истечению данного времени после получения билета (вопроса) студент должен быть готов к ответу.

Организация практической части экзамена. Практическая часть экзамена организуется так, чтобы обеспечивалась возможность проверить умение студентов применять теоретические знания при решении практических заданий, освоение компетенций. Она проводится путем постановки экзаменуемым отдельных задач, упражнений, заданий, требующих практических действий по решению заданий. Каждый студент выполняет задание самостоятельно путем производства расчетов, решения задач, работы с документами и др. При выполнении заданий студент отвечает на дополнительные вопросы, которые может ставить экзаменатор.

Действия экзаменатора.

Студенту на экзамене разрешается брать один билет. В случае, когда экзаменуемый не может ответить на вопросы билета, ему может быть предоставлена возможность выбрать второй билет при условии снижения оценки на 1 балл.

Во время испытания промежуточной аттестации студенты могут пользоваться рабочими программами учебных дисциплин, а также справочниками и прочими источниками информации, перечень которых устанавливается преподавателем.

Использование материалов, не предусмотренных указанным перечнем, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированное преподавателем перемещение по аудитории и т.п. не разрешается и являются основанием для удаления студента из аудитории с последующим проставлением в ведомости оценки «неудовлетворительно».

Студент, получивший на экзамене неудовлетворительную оценку, ликвидирует задолженность в сроки, устанавливаемым приказом директора института. Окончательная передача экзамена принимается комиссией в составе трех человек (заведующий кафедрой, лектор потока, преподаватель родственной дисциплины).

Задача преподавателя на экзамене заключается в том, чтобы внимательно заслушать студента, проконтролировать решение практических заданий, предоставить ему возможность полностью изложить ответ. Заслушивая ответ и анализируя методы решений практических заданий, преподаватель постоянно оценивает насколько полно, системно и осмысленно осуществляется ответ, решается практическое задание.

Считается бестактностью прерывать ответ студента, преждевременно давать оценку его ответам и действиям.

В тех случаях, когда ответы на вопросы или практические действия были недостаточно полными или допущены ошибки, преподаватель после ответов студентом на все вопросы задает дополнительные вопросы с целью уточнения уровня освоения дисциплины. Содержание индивидуальных вопросов не должно выходить за рамки рабочей программы. Если студент затрудняется сразу ответить на дополнительный вопрос, он должен спросить разрешения предоставить ему время на подготовку и после подготовки отвечает на него.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»

8.1. Основная литература

1. Растова, Ю.И. Инвестиционный анализ (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Ю.И. Растова, С.Н. Бочаров, С.И. Межов. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 416 с. <https://e.lanbook.com/book/53418>

2. Киселева, О.В. Инвестиционный анализ (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / О.В. Киселева, Ф.С. Макеева. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 208 с. <https://e.lanbook.com/book/53419>

8.2. Дополнительная литература

3. Серёдкин, А.Н. Применение microsoft office excel 2010 для решения задач инвестиционного анализа [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А.Н. Серёдкин, А.Ю. Павлов, С.В. Муромская. — Электрон. дан. — Пенза : ПензГТУ, 2012. — 71 с. <https://e.lanbook.com/book/62729>

4. Соколова, Е.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] / Е.А. Соколова, Е.В. Козина, А.И. Майоров. — Электрон. дан. — Пенза : ПензГТУ, 2013. — 44 с. <https://e.lanbook.com/book/62731>

5. Пупенцова, С.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Санкт-Петербург : СПбГПУ, 2012. — 166 с. <https://e.lanbook.com/book/64819>
6. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. <https://e.lanbook.com/book/93281>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»

Перечень ресурсов сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Перечень ресурсов сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»

№ п/п	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Административно-управленческий портал	http://www.aup.ru
2	Электронная библиотечная система «КнигаФонд»	http://www.library.knigafund.ru
3	Официальный сайт медиа-группы «РосБизнесКонсалтинг»	http://www.rbc.ru
4	Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ	http://www.gks.ru
5	Официальный сайт Министерства финансов РФ	http://www.minfin.ru
6	Официальный сайт Справочно-правовой системы «Консультант Плюс»	http://www.consultant.ru
7	Официальный сайт Рейтингового агентства «РАЕХ (Эксперт РА)»	http://www.raexpert.ru
8	Официальный сайт Электронного журнала «Финансовый директор»	http://www.fd.ru

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиционный анализ»

10.1 Методические указания по работе над конспектом лекций во время и после проведения лекции

В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия: вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению; задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

10.2 Методические указания к практическим занятиям

При подготовке к практическим занятиям обучающимся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. В ходе подготовки к практическим занятиям необходимо освоить основные понятия и методики расчета показателей, решить индивидуальные задачи.

В течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, выданные преподавателем, что зачитывается как текущая работа студента.

10.3 Методические указания по подготовке к контрольным мероприятиям

Текущий контроль осуществляется в виде письменных опросов по теории, коллоквиумов, контрольной работы и тестирования. При подготовке к опросу студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на этот опрос.

При подготовке к аудиторной контрольной работе студентам необходимо повторить материал лекционных и практических занятий по отмеченным преподавателям темам.

10.4 Методические указания по выполнению индивидуальных типовых заданий

В случае пропусков занятий, наличия индивидуального графика обучения и для закрепления практических навыков студентам могут быть выданы типовые индивидуальные задания, которые должны быть сданы в установленный преподавателем срок. Выполненные задания оцениваются на оценку.

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Инвестиционный анализ», включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Инвестиционный анализ» используются следующие информационные технологии:

1. Самостоятельная подготовка к аудиторным занятиям, в том числе с использованием материалов сети «Интернет», справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

2. Выполнение расчетной части индивидуальных заданий.

Перечень программного обеспечения, используемого в образовательном процессе:

- ОС Windows 7;
- Microsoft Office 2010;
- Microsoft Office 2013;
- Internet.

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса

Специализированные аудитории, используемые при проведении лекционных и практических занятий, оснащены мультимедийными проекторами и комплектом аппаратуры, позволяющей демонстрировать текстовые и графические материалы.

Перечень аудиторий и материально-технические средства, используемые в процессе обучения, представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Перечень аудиторий и оборудования

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
№6 Лекционная аудитория Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций – 1 корпус, ул. Колхозная, д. 2а	Поточная аудитория: - столы, стулья, класная доска, кафедра для преподавателя, компьютер- 1 шт, проектор, экран.	1. Microsoft Win Starter 7 Russian Academic OPEN 1 License No Level Legalization Get Genuine, Лицензия №47945625 от 14.01.2011; 2. KL4853RAQFQ Kaspersky BusinessSpace Security Russian Edition Educational Renewal License, Лицензионное соглашение №0780-120406-073433
№ 14 Специализированная компьютерная аудитория Главный корпус, ул. Праволыбедская, д. 26/53	Рабочее место преподавателя: - персональный компьютер 1 шт; Рабочее место учащегося: - персональный компьютер 15 шт;	3. Microsoft Office 2013 Russian Academic OPEN 1 License No Level, Лицензия №61571371 от

	программное обеспечение	25.02.2013; 4. Mathcad Education – University Edition Maintenance Gold, Лицензионный договор №01-10\12 от 06.11.2012.
--	-------------------------	--

13 Иные сведения и материалы

13.1 Инновационные формы проведения занятий

В ходе аудиторных учебных занятий используются различные инновационные формы и средства обучения, которые направлены на совместную работу преподавателя и обучающихся, обсуждение, принятие группового решения. Такие методы способствуют сплочению группы и обеспечивают возможности коммуникаций не только с преподавателем, но и с другими обучаемыми, опираются на сотрудничество в процессе познавательной деятельности.

Успешная реализация содержания курса основывается на использовании активных и интерактивных методов обучения (таблица 13).

Таблица 13 –Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Вид занятия	Форма работы
1	Инвестиционный анализ с дополнительными условиями	Лекция	Лекция-дискуссия
2	Оценка инвестиционной привлекательности	Лекция	Лекция-дискуссия
3	Основы инвестиционной математики	Практическое занятие	ПЗ с заранее запланированными ошибками
4	Динамические методы анализа реальных инвестиций	Практическое занятие	ПЗ с заранее запланированными ошибками

13.2 Особенности реализации дисциплины «Инвестиционный анализ» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучение по дисциплине «Инвестиционный анализ» инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

Для студентов с ОВЗ по зрению предусматривается применение технических средств усиления остаточного зрения, а также предусмотрена возможность разработки аудиоматериалов.

По дисциплине «Инвестиционный анализ» обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием возможностей электронной образовательной среды (образовательного портала) и электронной почты.