

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

**Воткинский филиал
Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»
(ВФ ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»)**



УТВЕРЖДАЮ

Директор

И.А. Давыдов

2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Инвестиционный анализ

(наименование – полностью)

направление: 38.03.01 «Экономика»

профиль: «Экономика предприятий и организаций»

уровень образования: бакалавриат

форма обучения: очно-заочная

Общая трудоемкость дисциплины составляет: 4 зачетные единицы

Кафедра: «Экономика и организация производства»

Составитель: Шайдурова Наталия Сергеевна, старший преподаватель
Ардашева Галина Николаевна, к.э.н., доцент

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика № 954 от 12.08.2020 г. и утверждена на заседании кафедры

Протокол от 22.04.24 № 3/24

Декан Технологического факультета

 В.А. Смирнов
22.04 2024 г.

СОГЛАСОВАНО

Количество часов рабочей программы соответствует количеству часов рабочего учебного плана направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятий и организаций»

Председатель учебно-методической комиссии по направлению 38.03.01 «Экономика»,
профиль «Экономика предприятий и организаций»

 Н.Ю. Орлова
22.04 2024 г.

Руководитель образовательной программы 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика
предприятий и организаций»

 Н.С. Шайдурова
22.04 2024 г.

Аннотация к дисциплине

Название дисциплины	Инвестиционный анализ
Направление подготовки (специальность)	38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль/программа/специализация)	«Экономика предприятий и организаций»
Место дисциплины	Дисциплины (модули) по выбору 3, части формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 Дисциплины (модули)
Трудоемкость (з.е. / часы)	4/144
Цель изучения дисциплины	Приобретение студентами знаний, умений и навыков в области теории и практики инвестиционного анализа; развитие и углубление знаний студентов о возможных объектах инвестирования, механизмах осуществления и регулирования инвестиционной деятельности, о методах оценки эффективности, отбора и финансирования инвестиционных проектов.
Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины	ПК-3 Способен организовать производство нового продукта ПК-8 Способен разработать инвестиционный проект
Содержание дисциплины (основные разделы и темы)	Сущность и задачи инвестиционного анализа. Анализ инвестиционной деятельности предприятия. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия. Анализ реальных инвестиций. Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения. Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании. Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия. Анализ финансовых инвестиций. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

1. Цели и задачи дисциплины

Цель: приобретение студентами знаний, умений и навыков в области теории и практики инвестиционного анализа; развитие и углубление знаний студентов о возможных объектах инвестирования, механизмах осуществления и регулирования инвестиционной деятельности, о методах оценки эффективности, отбора и финансирования инвестиционных проектов.

Задачи:

- определение роли и места инвестиционного анализа в системе управления предприятием и инвестиционной деятельностью;
- изучение теоретических и методологических основ инвестиционного процесса;
- формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционных решений;
- изучение методологии оценки эффективности инвестиций;
- развитие практических навыков формирования и управления реальными инвестициями;
- изучение основных критериев оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.

2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у студента должны быть сформированы

Знания, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п З	Знания
1.	методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
2.	сущность и основные виды инвестиций;
3.	принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций.

Умения, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п У	Умения
1.	осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
2.	разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;
3.	критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.

Навыки, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п Н	Навыки
1.	методологией экономического исследования;
2.	методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
3.	способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.

Компетенции, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

Компетенции	Индикаторы	Знания	Умения	Навыки
ПК-8 Способен разработать инвестиционн	ПК-8.1 Знать: источники и методы финансирования инвестиций, основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	1,2,3	1,2,3	1,2,3

ый проект	ПК-8.2 Уметь: рассчитывать показатели эффективности проектов; критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестирования, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации прямых и портфельных инвестиций	1,2,3	1,2,3	1,2,3
	ПК-8.3 Владеть: методами разработки основных разделов инвестиционного проекта с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации инвестиций	1,2,3	1,2,3	1,2,3
ПК-3 Способен организовать производство нового продукта	ПК-3.2 Уметь: организовать деятельность малой группы при решении вопросов организации производства; предлагать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при организации производственных процессов в отраслях; разрабатывать стратегию организации; находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности в области менеджмента качества	1,2,3	1,2,3	1,2,3

3. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина относится к части дисциплин (модулей) по выбору 3, Блока 1 Дисциплины (модули) ООП.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 8 семестре.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных при освоении дисциплин (модулей): Микроэкономика, Макроэкономика, Математический анализ, Статистика, Введение в информационные технологии.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной (модулем): Производственная практика.

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплин

№ п/ п	Раздел дисциплины. Форма промежуточной аттестации	Всего часов на раздел	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (часы)					Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
				контактная				СРС	
				лек	прак	лаб	КЧА		
1	Сущность и задачи инвестиционного	15	8	1,5	1,5	-	-	12	Работа на практических занятиях: текущий

	анализа.								контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	15	8	1,5	1,5	-	-	12	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
3	Анализ инвестиционной привлекательности и предприятия.	12	8	1	1	-	-	10	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
4	Анализ реальных инвестиций.	9	8	0,5	0,5	-	-	8	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
5	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	19	8	2	2	-	-	15	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
6	Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения.	17	8	1,5	1,5	-	-	14	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	17	8	1,5	1,5	-	-	14	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
8	Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	16	8	1,5	1,5	-	-	13	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа,

									подготовка к зачёту
9	Анализ финансовых инвестиций.	11	8	0,5	0,5	-	-	10	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
10	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.	11	8	0,5	0,5	-	-	10	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
Зачет с оценкой		2	8	-	-	-	0,4	1,6	Подготовка к зачету с оценкой
Всего		144	8	12	12	-	0,4	119,6	-

4.2 Содержание разделов курса и формируемых в них компетенций

№ п/п	Раздел дисциплины	Коды компетенции и индикаторов	Знания	Умения	Навыки	Форма контроля
1	Сущность и задачи инвестиционного анализа.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
3	Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий,

						контрольная работа, подготовка зачёту	к
4	Анализ реальных инвестиций.	ПК-8.1, ПК- 8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка зачёту	к
5	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	ПК-8.1, ПК- 8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка зачёту	к
6	Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения.	ПК-8.1, ПК- 8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка зачёту	к
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	ПК-8.1, ПК- 8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка зачёту	к
8	Анализ влияния инвестиций на	ПК-8.1, ПК- 8.2, ПК- 8.3	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических	к

	эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	ПК-3.2				занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
9	Анализ финансовых инвестиций.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
10	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту

4.3. Наименование тем лекций, их содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование лекций	Трудоемкость (час)
1	1	Цель и задачи инвестиционного анализа. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиционного анализа. Функции инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.	1,5
2	2	Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее основные направления. Виды инвестиций и взаимосвязи между инвестиционными сферами. Экономические последствия различных видов инвестирования для рыночного положения предприятия. Оценка стратегических направлений долгосрочного инвестирования. Основные факторы, влияющие на выбор инвестиционной стратегии предприятия, оптимальных управленческих решений в области инвестирования.	1,5
3	3	Сущность и содержание понятия «Инвестиционная	1

		привлекательность предприятия». Методические основы анализа инвестиционной привлекательности предприятия.	
4	4	Инвестиционный проект как основной объект анализа реальных инвестиций. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ. Показатели, применяемые в анализе финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта. Достоинства и недостатки показателей, используемых в анализе эффективности реальных инвестиций. Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов.	0,5
5	5	Классификация источников средств финансирования долгосрочных инвестиций. Информационная база анализа динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Анализ эффективности использования собственного и заёмного капитала. Эффект финансового рычага. Анализ уровня финансовых издержек, связанных с обслуживанием заемных и привлечённых средств финансирования. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Предельная цена капитала. Оптимизация структуры капитала при инвестировании.	2
6	6	Номинальный и реальный подходы в оценке результатов инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Оценка взаимосвязи между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции. Формула Фишера. Методы учета влияния инфляции.	1,5
7	7	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация типов риска в долгосрочном инвестировании. Цели, задачи, объекты и субъекты анализа риска долгосрочного инвестирования. Основные этапы анализа рисков. Методы и система показателей анализа инвестиционного риска. Экономический смысл этих показателей.	1,5
8	8	Методика расчета сравнительно- аналитических показателей эффективности производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. Анализ взаимосвязи между показателями эффективности реальных инвестиций и показателями эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Анализ влияния инвестиций на эффективность производственной деятельности предприятия.	1,5
9	9	Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Денежные потоки, связанные с инвестициями в ценные бумаги. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги для инвесторов и эмитентов. Цель анализа инвестиционных качеств ценных бумаг. Источники информации инвестиционного анализа ценных	0,5

		бумаг. Критерии эффективности инвестирования в ценные бумаги.	
10	10	Понятие, цели и задачи инвестиционной среды и инвестиционного рынка. Инвестиционный потенциал. Инвестиционный климат. Основные элементы инвестиционного рынка. Механизм функционирования инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Показатели развития инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.	0,5
Всего			12

4.4. Наименование тем практических занятий, их содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование практических работ	Трудоемкость (час)
1.	1	Семинар на тему: «Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа»	1,5
2.	2	Решение задач на тему: «Анализ инвестиционной деятельности предприятия»	1,5
3.	3	Решение задач на тему: «Анализ инвестиционной привлекательности предприятия»	1
4.	4	Решение задач на тему: «Анализ эффективности реальных инвестиций»	0,5
5.	5	Решение задач на тему: «Анализ цены и структуры инвестиционного капитала»	2
6.	6	Решение задач на тему: «Анализ инвестиций в условиях инфляции»	1,5
7.	7	Решение задач на тему: «Оценка и анализ эффективности инвестиций в условиях риска»	1,5
8.	8	Решение задач на тему: «Анализ влияния инвестиций на результаты хозяйственной деятельности предприятия»	1,5
9.	9	Решение задач на тему: «Анализ финансовых инвестиций»	0,5
10.	10	Семинар на тему: «Инвестиционная среда и инвестиционный рынок»	0,5
Всего			12

4.5. Наименование тем лабораторных работ, их содержание и объем в часах

Лабораторных работ не предусмотрено планом

5. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

Для контроля результатов освоения дисциплины проводятся:

Контрольные работы; тесты; практические работы.

Примечание: Оценочные материалы (типовые варианты тестов, контрольных работ и др.) приведены в приложении к рабочей программе дисциплины.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины – зачет с оценкой (8).

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1	Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. М. Циплакова. — Челябинск, Москва : Южно-Уральский технологический	2020

	университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 54 с. — ISBN 978-5-4497-0521-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/94202.html (дата обращения: 16.04.2024).	
2	Кисова, А. Е. Инвестиции и инвестиционный анализ : практикум / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-896-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/88745.html (дата обращения: 16.04.2024).	2018
3	Аглицкий, И. С. Системный анализ инвестиционной деятельности : учебное пособие / И. С. Аглицкий, Г. Б. Клейнер, Е. Н. Сирота. — Москва : Прометей, 2018. — 156 с. — ISBN 978-5-907003-84-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/94529.html (дата обращения: 16.04.2024).	2018

б) дополнительная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1	Чижик, В. П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы : учебное пособие / В. П. Чижик, В. Л. Рачек, Н. М. Калинина. — Омск : Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2012. — 256 с. — ISBN 978-5-93252-254-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/12697.html (дата обращения: 16.04.2024).	2012
2	Стешин, А. И. Инвестиционный анализ : практическое пособие по эффективному бизнесу / А. И. Стешин. — Саратов : Вузовское образование, 2013. — 327 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/16343.html (дата обращения: 16.04.2024).	2013
3	Пупенцова, С. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / С. В. Пупенцова. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2012. — 167 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/43947.html (дата обращения: 16.04.2024).	2012

в) методические указания

1. Оформление контрольных работ, рефератов, курсовых работ и проектов, отчетов по практике, выпускных квалификационных работ: методические указания/сост.: А.Ю. Уразбахтина, Р.М. Бакиров, В.А. Смирнов – Воткинск: Изд. ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова, 2018–25с. Режим доступа:

http://vfistu.ru/images/files/Docs/metodichka_po_oformleiu_v3.pdf

2. Учебно-методическое пособие по организации самостоятельной работы обучающихся: для обучающихся по направлению подготовки 15.03.05 – конструкторско-технологическое обеспечение машиностроительных производств/ сост.: Р.М. Бакиров, Е.В. Чумакова.- Воткинск: Изд. ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова, 2019.–15с.-Режим доступа:

http://vfistu.ru/images/files/Docs/metorg_po_sam_rabote.pdf

г) перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети Интернет:

1. Электронно-библиотечная система IPRBooks <http://istu.ru/material/elektronno-bibliotechnaya-sistema-iprbooks>.

2. Национальная электронная библиотека – <http://нэб.рф>.

3. Мировая цифровая библиотека – <http://www.wdl.org/ru/>.

4. Международный индекс научного цитирования Web of Science – <http://webofscience.com>.

5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – <https://elibrary.ru/defaultx.asp>.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

1. Лекционные занятия.

Учебные аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

2. Практические занятия.

Учебные аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

3. Самостоятельная работа.

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде ИжГТУ имени М.Т. Калашникова: библиотека ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова (адрес: 427430, г. Воткинск, ул. Шувалова, д. 1);

При необходимости рабочая программа дисциплины (модуля) может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для обучения с применением дистанционных образовательных технологий. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

Лист утверждения рабочей программы дисциплины (модуля) на учебный год

Рабочая программа дисциплины «**Инвестиционный анализ**» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика предприятий и организаций»

согласована на ведение учебного процесса в учебном году:

Учебный год	«Согласовано»: заведующий кафедрой, ответственной за РПД (подпись и дата)
2024-2025	
2025-2026	
2026-2027	
2027-2028	

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Воткинский филиал
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»

**Оценочные средства
по дисциплине**

Инвестиционный анализ
(наименование дисциплины)

направление 38.03.01 «Экономика»

профиль «Экономика предприятий и организаций»

уровень образования: бакалавриат

форма обучения: очно-заочная

общая трудоемкость дисциплины составляет: 4 зачетных единицы

1. Оценочные средства

№ п/п	Коды компетенции и индикаторов	Результат обучения (знания, умения и навыки)	Формы текущего и промежуточн ого контроля
1	ПК-8.1 Знать: источники и методы финансирования инвестиций, основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – сущность и основные виды инвестиций; – принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций; – осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ; – критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации. – методологией экономического исследования; – методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.	Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий
2	ПК-8.2 Уметь: рассчитывать показатели эффективности проектов; критически оценивать предлагаемые варианты	– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – сущность и основные виды инвестиций; – принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;	Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения

	управленческих решений в области инвестирования, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации прямых и портфельных инвестиций	– осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения – профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ; – критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации. – методологией экономического исследования; – методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.	заданий
3	ПК-8.3 Владеть: методами разработки основных разделов инвестиционного проекта с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации инвестиций	– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – сущность и основные виды инвестиций; – принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций; – осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ; – критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической	Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий

		эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации. – методологией экономического исследования; – методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.	
4	ПК-3.2 Уметь: организовать деятельность малой группы при решении вопросов организации производства; предлагать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при организации производственных процессов в отраслях; разрабатывать стратегию организации; находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности в области менеджмента качества	– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – сущность и основные виды инвестиций; – принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций; – осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ; – критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации. – методологией экономического исследования; – методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев	Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий

		социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.	
--	--	---	--

Типовые задания для оценивания формирования компетенций

Наименование: зачет с оценкой

Представление в ФОС: перечень вопросов

Перечень вопросов для проведения зачета с оценкой:

1. Цели и задачи инвестиционного анализа.
2. Принципы, объекты, субъекты инвестиционного анализа.
3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Взаимосвязь и особенности анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.
5. Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее основные направления.
6. Понятие и виды инвестиционной стратегии предприятия.
7. Особенности анализа финансового состояния предприятия реализующего долгосрочные инвестиции.
8. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, реализующего инвестиционный проект.
9. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия.
10. Основные направления оценки инвестиционных проектов: коммерческая, техническая, социальная, экологическая, бюджетная, финансовая, экономическая.
11. Показатели эффективности реальных инвестиций, их достоинства и недостатки.
12. Классификация источников финансирования инвестиций.
13. Понятие “цена капитала”. Методики определения цены капитала.
14. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.
15. Эффект финансового рычага. Эффективность собственного и заемного капитала.
16. Определение оптимального бюджета капиталовложений.
17. Оценка взаимосвязи между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции. Формула Фишера.
18. Понятие и виды инвестиционных рисков.
19. Методы качественной и количественной оценки показателя уровня рисков.
20. Взаимосвязь между показателями эффективности реальных инвестиций и показателями эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
21. Первичные ценные бумаги.
22. Вторичные ценные бумаги.
23. Основные критерии инвестиционных качеств портфельных инвестиций: доходность, риск и ликвидность.
24. Содержание технического и фундаментального анализа ценных бумаг

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

Наименование: контрольная работа

Представление в ФОС: набор вариантов заданий

Варианты заданий:

Вариант 1.

1. Какова информационная база анализа инфляции?
2. В чем заключаются номинальный и реальный подходы в оценке конечных результатов финансово-инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов?

Вариант 2.

1. Охарактеризуйте сущность и экономическую природу инвестиционного риска. Дайте классификацию различных типов риска в долгосрочном инвестировании.
2. Что представляет собой точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?

Вариант 3.

1. Как рассчитывается показатель средневзвешенной цены капитала? Охарактеризуйте использование данного показателя в финансово-инвестиционном анализе.
2. В чем состоит эффект финансового рычага?

Предприятие продало товар, получив вексель номинальной стоимостью 1000 долл. сроком 60 дней и процентной ставкой 14 % (проценты не входят в номинальную стоимость). Через 40 дней с момента оформления векселя предприятие решило учесть его в банке; предложенная ставка 16 %. Рассчитать суммы, получаемые банком и предприятием.

Вариант 4.

1. Каковы преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска долговых ценных бумаг?
2. Экономический смысл показателя запаса финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?

Вариант 5.

1. Что представляет собой точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?
2. Назовите основные факторы, влияющие на формирование капитала предприятия.

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

Наименование: работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий.

Представление в ФОС: перечень заданий

Варианты заданий: перечень заданий приведен в методических указаниях

1. Задача. 900 тыс. руб. инвестированы на год под сложные проценты по ставке 9 % годовых. Найти наращенную сумму при начислении процентов:

а) по полугодиям;

б) ежеквартально.

Определить размер номинального и реального дохода, если годовой темп инфляции 7,4 %.

2. Задача. Перед реализацией инвестиционной программы собственный и заемный капитал предприятия составлял соответственно 90 800 тыс. руб. и 24 600 тыс. руб. Цена источников собственных средств – 9 %, источников заемных средств – 16%. Оптимальная для предприятия доля заемных средств в общей величине финансирования составляет 28 %. Для осуществления долгосрочных инвестиций необходимо дополнительно 22 900 тыс. руб. Определить предельную цену капитала, направленного на финансирование долгосрочных инвестиций, если: а) цена собственного капитала заемного капитала не изменились; б) после осуществления вложений цена собственного капитала увеличилась до 12 %, цена заемного капитала снизилась до 14%.

3. Задача. Инвестор вложил капитал в три вида ценных бумаг, составивших его портфель. Инвестиции в акции А составили 80 тыс. руб., в акции Б – 120 тыс. руб., в акции В – 100 тыс. руб. Общее количество приобретенных акций – 500 шт., в том числе: акций А – 150 шт., акций Б – 250 шт., акций В – 100 шт. В конце первого года владения портфелем инвестор оценил ожидаемую стоимость акций: акции А – 50 руб., акции Б – 62 руб., акции В – 74 руб. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

2. Критерии и шкалы оценивания

Для контрольных мероприятий (текущего контроля) устанавливается минимальное и максимальное количество баллов в соответствии с таблицей. Контрольное мероприятие считается пройденным успешно при условии набора количества баллов не ниже минимального.

Результат обучения по дисциплине считается достигнутым при успешном прохождении обучающимся всех контрольных мероприятий, относящихся к данному результату обучения.

Разделы дисциплины	Форма контроля	Количество баллов	
		min	max
1	Контрольная работа	25	50
2	Практическая работа	25	50
Итого		50	100

При оценивании результатов обучения по дисциплине в ходе текущего контроля успеваемости используются следующие критерии. Минимальное количество баллов выставляется обучающемуся при выполнении всех показателей, допускаются несущественные неточности в изложении и оформлении материала.

Наименование, обозначение	Показатели выставления минимального количества баллов
Практическая работа	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьёзные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий. На защите практической работы даны правильные ответы не менее чем на 50% заданных вопросов
Контрольная работа	Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Правильно решено не менее 50% заданий

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме контрольной работы по дисциплине может быть оценена на основе результатов текущего контроля с использованием следующей шкалы:

Оценка	Набрано баллов
«допущен» к зачету с оценкой	50-100
«не допущен» к зачету с оценкой	Менее 50

Итоговая аттестация по дисциплине проводится в форме зачета с оценкой в 8 семестре.

Билет к зачету с оценкой включает 2 вопроса

Время на подготовку: 40 минут.

При оценивании результатов обучения по дисциплине в ходе промежуточной аттестации используются следующие критерии и шкала оценки

Оценка	Критерии оценки
«отлично»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность в полном объеме учебной программы, допускается один недочет, объем ЗУНов составляет 90-100% содержания.
«хорошо»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность или ее результаты в общем соответствующие требованиям учебной программы, но имеются одна или две негрубые ошибки, или три недочета и объем ЗУНов составляет 70-90% содержания
«удовлетворительно»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность или ее результаты, в основном соответствующие требованиям программы, однако имеется: 1 грубая ошибка и два недочета, или

	1 грубая ошибка и 1 негрубая, или 2-3 грубых ошибки, или 1 негрубая ошибка и три недочета, или 4-5 недочетов. Обучающийся владеет ЗУНами в объеме 40-70% содержания.
«неудовлетворительно»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность или ее результаты частично соответствующие требованиям программы, имеются существенные недостатки и грубые ошибки, объем ЗУНов обучающегося составляет менее 40% содержания.