

Подписано цифровой подписью: АНОО ВО
"СИБИТ"

Причина: Я утвердил этот документ
DN: ИНН ЮЛ=7707329152, E=uc@tax.gov.ru,
ОГРН=1047707030513, C=RU, S=77 Москва, L=г.
Москва, STREET="ул. Неглинная, д. 23",
O=Федеральная налоговая служба, CN=Федеральная
налоговая служба

УТВЕРЖДЕНО:

Ректор

Родионов М. Г.

(протокол от 28.08.2024 № 12)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки: Управление бизнесом

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, очно-заочная, заочная

Год набора (приема на обучение): 2024

Срок получения образования: Очная форма обучения – 2 года
 Очно-заочная форма обучения – 2 года 4 месяца(-ев)
 Заочная форма обучения – 2 года 4 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
 в академических часах: 144 ак.ч.

г. Омск, 2024

Разработчики:

Доцент, факультет очного обучения, кандидат экономических наук, доцент Симонова Н. Ю.


(подпись)**Рецензенты:**

Миллер А.Е., профессор кафедры экономики и финансов ФГАОУ ВО «Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского», д.э.н., профессор

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №952, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Внутренний аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 24.06.2015 № 398н; "Аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 19.10.2015 № 728н; "Специалист по экономике труда", утвержден приказом Минтруда России от 17.11.2020 № 795н; "Специалист по микрофинансовым операциям", утвержден приказом Минтруда России от 22.04.2015 № 238н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства", утвержден приказом Минтруда России от 20.07.2020 № 431н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Консультант по налогам и сборам", утвержден приказом Минтруда России от 12.10.2021 № 722н; "Эксперт в сфере закупок", утвержден приказом Минтруда России от 10.09.2015 № 626н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 08.11.2023 № 790н; "Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2022 № 731н; "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2023 № 821н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н; "Специалист по прогнозированию и экспертизе цен на товары, работы и услуги", утвержден приказом Минтруда России от 03.12.2019 № 764н; "Специалист по управлению рисками", утвержден приказом Минтруда России от 30.08.2018 № 564н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1		Руководитель образовательной программы	Родионов М. Г.	Согласовано	28.08.2024, № 12

Содержание (рабочая программа)

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)
2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы
3. Место дисциплины в структуре ОП
4. Объем дисциплины и виды учебной работы
5. Содержание дисциплины
 - 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий
 - 5.2. Содержание разделов, тем дисциплины
6. Рекомендуемые образовательные технологии
7. Оценочные материалы текущего контроля
8. Оценочные материалы промежуточной аттестации
9. Порядок проведения промежуточной аттестации
10. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
 - 10.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы
 - 10.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся
 - 10.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине
 - 10.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование
11. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся комплекса теоретических знаний о методах инвестиционной деятельности и практических навыков по оценке эффективности инвестиционных проектов

Задачи изучения дисциплины:

- формирование базовых понятий в области инвестиционной деятельности, анализа и оценки инвестиционных проектов;
- развитие навыков применения методов оценки инвестиционных проектов, и выбора наиболее эффективных проектных решений в условиях риска и неопределенности;
- развитие навыков выбора управленческих решений в обосновании целесообразности инвестиционной деятельности предприятия;
- развитие навыков принятия инвестиционных решений, направленных на рост рыночной стоимости предприятия.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П2 Способен использовать методы анализа денежных потоков и рисков для моделирования и решения стратегических задач, связанных с управлением корпоративными финансами и инвестиционным портфелем

ПК-П2.1 Знает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных инвестиционных и финансовых политик компании

Знать:

ПК-П2.1/Зн7 Состав инвестиционных решений компании, структуру и принципы формирования инвестиционной политики компании

ПК-П2.1/Зн8 Содержание инвестиционного процесса и факторы, определяющие инвестиционную привлекательность

ПК-П2.1/Зн9 Методы, способы и средства получения информации для разработки и реализации инвестиционного решения

ПК-П2.2 Умеет аргументированно оценивать инвестиционные альтернативы компании, а также альтернативы, касающиеся источников финансирования; применять основные методы принятия управленческих решений в области корпоративных финансов

Уметь:

ПК-П2.2/Ум10 Аргументированно оценивать инвестиционные альтернативы компании

ПК-П2.2/Ум11 Планировать инвестиционный процесс, разработать и обосновать инвестиционный проект, имеющий различную целевую направленность

ПК-П2.2/Ум12 Обосновать экономическую эффективность инвестиционных вложений на основе отдельных методов оценки

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиционный анализ» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах):
Очная форма обучения - 3, Очно-заочная форма обучения - 3, Заочная форма обучения - 3.

Предшествующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Корпоративные финансы;

Последующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

- Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы;
- Производственная практика (Научно-исследовательская работа);
- Управление рисками предпринимательской деятельности;
- Финансовый менеджмент;
- Экономические и финансовые риски;

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	76	4	36	36	59	Зачет (9)
Всего	144	4	76	4	36	36	59	9

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	50	2	24	24	90	Зачет (4)
Всего	144	4	50	2	24	24	90	4

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	16	2	4	10	124	Зачет (4)

Всего	144	4	16	2	4	10	124	4
-------	-----	---	----	---	---	----	-----	---

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Инвестиционный анализ	135	4	36	36	59	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Инвестиционный анализ: понятие, виды и принципы оценки; общая схема и особенности инвестиционного анализа по стадиям разработки и осуществления проекта	30		8	8	14	
Тема 1.2. Инвестиционный проект и методы его оценки	36	2	10	10	14	
Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций	32		8	8	16	
Тема 1.4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	37	2	10	10	15	
Итого	135	4	36	36	59	

Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Инвестиционный анализ	140	2	24	24	90	ПК-П2.1 ПК-П2.2

Тема 1.1. Инвестиционный анализ: понятие, виды и принципы оценки; общая схема и особенности инвестиционного анализа по стадиям разработки и осуществления проекта	34		6	6	22
Тема 1.2. Инвестиционный проект и методы его оценки	35		6	6	23
Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций	35		6	6	23
Тема 1.4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	36	2	6	6	22
Итого	140	2	24	24	90

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Инвестиционный анализ	140	2	4	10	124	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Инвестиционный анализ: понятие, виды и принципы оценки; общая схема и особенности инвестиционного анализа по стадиям разработки и осуществления проекта	34		1	2	31	
Тема 1.2. Инвестиционный проект и методы его оценки	36		1	4	31	
Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций	34		1	2	31	
Тема 1.4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	36	2	1	2	31	
Итого	140	2	4	10	124	

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Инвестиционный анализ

Тема 1.1. Инвестиционный анализ: понятие, виды и принципы оценки; общая схема и особенности инвестиционного анализа по стадиям разработки и осуществления проекта

Цели, задачи и содержание инвестиционного анализа. Учет особенностей инвестиционных решений. Факторы, осложняющие принятие инвестиционного решения. Информационная база инвестиционного решения и ее составные массивы. Классификация информационных данных в инвестиционном анализе. Схема взаимодействия отдельных блоков инвестиционного анализа. Теоретические основы оценки денежных потоков в инвестиционном анализе. Понятие процента и методы его исчисления. Методы учета временной ценности денег в финансовых расчетах. Аннуитеты и методы оценки. Финансовые множители в расчетах.

Экономические характеристики инвестиции. Причины осуществления инвестиционных решений. Классификация видов инвестиций. Формы реальных инвестиций. Источники капитальных вложений. Государственное регулирование капитальных вложений. Инвестиционный процесс и его участники. Инвестиционная политика на микроуровне. Процесс разработки и формирования инвестиционной политики. Инвестиционный проект и его виды.

Тема 1.2. Инвестиционный проект и методы его оценки

Содержание инвестиционного проекта. Понятие и структура бизнес-плана. Фазы инвестиционного проекта, их краткая характеристика. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов: основанные на дисконтированных оценках, основанные на учетных оценках. Сравнительная характеристика показателей эффективности инвестиционных проектов. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Оценка инвестиций в финансовые вложения. Фундаменталистская теория оценки стоимости финансового актива. Понятие цены и стоимости финансового актива. Оценка инвестиций в акции. Модель Гордона. Доходность акции и ее виды. Оценка инвестиций в облигации. Методы оценки стоимости различных видов облигаций. Доходность облигации к погашению. Оценка инвестиций в производные финансовые инструменты. Сравнительная характеристика условий, влияющих на инвестиционное решение, при покупке фьючерсов, опционов.

Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций

Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.

Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат.

Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости.

Исследование условий реализуемости и показателей эффективности при выборе проектов.

Тема 1.4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Инвестиционный риск: причины и предпосылки.

Характеристики инвестиционного риска. Виды инвестиционных рисков. Модели оценки инвестиционного риска. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Имитационная модель риска. Модель изменения денежных потоков. Модель поправки на риск коэффициента дисконтирования.

6. Рекомендуемые образовательные технологии

При преподавании дисциплины применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Семинарские занятия по дисциплине ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
- 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения, круглый стол);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На семинарских занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

7. Порядок проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация: Очная форма обучения, Зачет, Третий семестр.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Инвестиционный анализ» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

Промежуточная аттестация: Очно-заочная форма обучения, Зачет, Третий семестр.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Инвестиционный анализ» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

Промежуточная аттестация: Заочная форма обучения, Зачет, Третий семестр.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Инвестиционный анализ» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

8. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Инвестиционный анализ

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Тема 1.1. Инвестиционный анализ: понятие, виды и принципы оценки; общая схема и особенности инвестиционного анализа по стадиям разработки и осуществления проекта

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,
- б) соблюдение дисциплины.

2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,
- б) уровень освоения теоретического материала,
- в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

3. Работа на практических занятиях:

Практическое занятие 1 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

- 1. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности.
- 2. Взаимосвязь и особенности анализа производственной, инвестиционной и финансовой деятельности.
- 3. Особенности и разновидности инвестиций в реальном секторе экономики: организация новых производств, расширение, реконструкция, обновление, модернизация.
- 4. Роль и значение инвестиций в развитие экономики.
- 5. Инвестиционный климат страны и региона.
- 6. Финансовые рынки и финансовые институты.

Тема 1.2. Инвестиционный проект и методы его оценки

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,
- б) соблюдение дисциплины.

2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,
- б) уровень освоения теоретического материала,
- в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

3. Работа на практических занятиях:

Практическое занятие 2 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

- 1. Методика расчета средних годовых показателей инвестиционной привлекательности проекта.
- 2. Концепция временной ценности денежных вложений. Особенности применения простого и сложного процента при обеспечении сопоставимости денежных средств.
- 3. Концепция денежных потоков. Понятие денежных оттоков и притоков. Косвенный и прямой метод оценки денежных потоков. Взаимозависимость учетной прибыли и денежных потоков.
- 4. Оценка денежных потоков и направленность по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта.

Практическое занятие 3 (практические задания):

1. Постройте схему-таблицу, в которой обозначьте значение, задачи, условия и методы инвестиционного анализа реализации предполагаемой инвестиционной стратегии.
2. Составьте схему, отражающую содержание и основные направления инвестиционной деятельности фирмы.
3. Опишите схему двухэтапного процесса оценки общественной (социальной) значимости и эффективности инвестиций. Дайте пояснения по первому этапу оценки общественной значимости и эффективности инвестиций. Дайте пояснения по второму этапу оценки общественной значимости и эффективности инвестиций.
4. В табличной форме представить преимущества и недостатки показателей эффективности инвестиционных проектов.
5. Оцените возможности применения информационных программ при оценке объема финансирования вложений, эффективности инвестиционных проектов. Выделите преимущества и недостатки следующих пакетов программ: «COMFAR», PROPSIN (ЮНИДО), PROJEK TEXPERT, «Альт Инвест», ТЭО-Инвест (Институт РАН). Результаты представьте в виде таблицы.

Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:
 - а) посещение лекционных и практических занятий,
 - б) соблюдение дисциплины.
2. Работа на лекционных занятиях:
 - а) ведение конспекта лекций,
 - б) уровень освоения теоретического материала,
 - в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.
3. Работа на практических занятиях:

Практическое занятие 4 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Методики сравнительного анализа проектов с равными и неравными сроками реализации.
2. Критерии оценки и оптимизации капитала инвестиционного проекта.
3. Использование матричных моделей для осуществления выбора направлений инвестирования.
4. Анализ источников финансирования инвестиционной деятельности.

Тема 1.4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:
 - а) посещение лекционных и практических занятий,
 - б) соблюдение дисциплины.
2. Работа на лекционных занятиях:
 - а) ведение конспекта лекций,
 - б) уровень освоения теоретического материала,
 - в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.
3. Работа на практических занятиях:

Практическое занятие 5 (семинар).

Вопросы к обсуждению:

1. Приемы и методы анализа и оценки инвестиционных рисков.
2. Управленческое воздействие на инвестиционные риски. Методы анализа условий

- возникновения и влияния рисков. Учет рисков в принятии управленческих решений.
3. Методики использования концепции временной ценности денежных вложений при оценке рисков.
 4. Оценка чувствительности при анализе проектных рисков.
 5. Методика построения безрискового эквивалентного денежного потока.

9. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Итоговый тест по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2) представлен в Приложении 7.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и образец практического задания к зачету по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2) представлены в Приложении 6.

Очно-заочная форма обучения, Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Итоговый тест по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2) представлен в Приложении 7.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и образец практического задания к зачету по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2) представлены в Приложении 6.

Заочная форма обучения, Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Итоговый тест по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2) представлен в Приложении 7.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и образец практического задания к зачету по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2) представлены в Приложении 6.

10. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

10.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Инвестиционное проектирование: учебник: учебник / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев, А. В. Рукосуев. - 4-е изд. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 366 с. - 978-5-394-02372-9. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573303> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений: учебник: учебник / И. С. Межов, С. И. Межов. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 380 с. - 978-5-7782-3482-6. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Карпович, А. И. Оценка инвестиционной деятельности: учебное пособие: учебное пособие / А. И. Карпович. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 72 с. - 978-5-7782-3650-9. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576331> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Неяскина, Е. В. Экономический анализ деятельности организации: учебник для академического бакалавриата: учебник: учебник / Е. В. Неяскина, О. В. Хлыстова. - Изд. 2-е, перераб. и доп. - Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2020. - 400 с. - 978-5-4499-0784-4. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://doi.org/10.23681/576202> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Арсеньев, Ю. Н. Управление персоналом: модели управления: учебное пособие: учебное пособие / Ю. Н. Арсеньев, С. И. Шелобаев, Т. Ю. Давыдова. - Москва: Юнити-Дана, 2017. - 288 с. - 5-238-00790-6. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=685023> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Никонова, И. А. Стоимостная оценка в проектном анализе и проектном финансировании: учебник для магистратуры: учебник: учебник / И. А. Никонова. - Москва: Прометей, 2019. - 375 с. - 978-5-907166-04-2. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576127> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник: учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева. - Москва: Прометей, 2018. - 375 с. - 978-5-907003-06-4. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

10.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://www.ebiblioteka.ru> - Базы данных East View
2. <https://scholar.google.ru> - Международная научная реферативная база данных

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.sibit.sano.ru> - Официальный сайт образовательной организации
2. <http://do.sano.ru> - Система дистанционного обучения Moodle (СДО Moodle)
3. <http://www.ksrf.ru> - Сайт Конституционного Суда Российской Федерации
4. <http://www.government.ru> - Сайт Правительства Российской Федерации
5. <http://www.garant.ru> - Справочная правовая система «Гарант»
6. <http://www.garant.ru> - Справочная правовая система «Гарант»

7. <http://www.gov.ru/main/regions/regioni-44.html> - Сайт субъектов Российской Федерации
8. <http://www.ilo.org> - Международная организация труда
9. <http://lib.perm.ru> - Электронная библиотека по различным отраслям информатики и информационных технологий
10. <http://www.ci.ru> - Электронная версия газеты «Компьютер-Информ»
11. <http://www.diss.rsl.ru> - Электронная библиотека диссертаций РГБ
12. <http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp> - Университетская информационная система РОССИЯ
13. <http://www.cfin.ru> - Сайт «Корпоративный менеджмент»
14. <http://menegerbook.net> - Электронная библиотека книг по менеджменту
15. <http://www.edu.ru> - Федеральный портал «Российское образование»
16. <http://infomanagement.ru> - Электронная библиотека книг и статей по менеджменту
17. <http://lib.ru> - Электронная библиотека Максима Мошкова

10.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

При подготовке и проведении учебных занятий по дисциплине студентами и преподавателями используются следующие современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (<http://www.biblioclub.ru>).
2. Интегрированная библиотечно-информационная система ИРБИС64 (<http://lib.sano.ru>).
3. справочно-правовая система КонсультантПлюс.
4. Электронная справочная система ГИС Омск.

10.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Институт располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются следующие помещения, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения:

Для лекций, семинаров (практических), групповых, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, ГИА

Мультимедийная учебная аудитория № 210

Перечень оборудования

- Аудиоколонка - 5 шт.
- Доска маркерная - 1 шт.
- Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
- Проектор - 1 шт.
- Стол - 37 шт.
- Стол преподавателя - 1 шт.
- Стул - 74 шт.
- Стул преподавателя - 1 шт.
- Трибуна - 1 шт.
- Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus

Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 211

Перечень оборудования
Аудиоколонка - 5 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Проектор - 1 шт.
Стол - 27 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 54 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Трибуна - 1 шт.
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 301

Перечень оборудования
Доска - 1 шт.
Стол - 18 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 36 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Тематические иллюстрации - 0 шт.
Трибуна - 1 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Учебная аудитория № 302

Перечень оборудования

- Доска маркерная - 1 шт.
- Стол - 18 шт.
- Стол преподавателя - 1 шт.
- Стул - 36 шт.
- Стул преподавателя - 1 шт.
- Тематические иллюстрации - 0 шт.
- Трибуна - 1 шт.
- Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 303

Перечень оборудования

- Доска маркерная - 1 шт.
- Стол - 15 шт.
- Стол преподавателя - 30 шт.
- Стул - 1 шт.
- Стул преподавателя - 1 шт.
- Тематические иллюстрации - 0 шт.
- Трибуна - 1 шт.
- Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 304

Перечень оборудования

- Аудиоколонка - 2 шт.
- Доска маркерная - 1 шт.
- Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
- Проектор - 0 шт.
- Стол - 18 шт.
- Стол преподавателя - 1 шт.
- Стул - 36 шт.
- Стул преподавателя - 1 шт.
- Тематические иллюстрации - 0 шт.
- Трибуна - 1 шт.

Учебно-наглядные пособия - 0 шт.
Экран - 0 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows 10

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 312

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Проектор - 1 шт.
Тематические иллюстрации - 0 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 422

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Интерактивная доска - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Стол - 13 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 26 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Трибуна - 1 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus

Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows 8 Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Для лекций, семинаров (практических), групповых и индивидуальных консультаций,
текущего контроля, промежуточной аттестации

Мультимедийная учебная аудитория № 305

Перечень оборудования
Аудиоколонка - 2 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Информационная доска - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Круглый стол - 3 шт.
Ноутбук DELL - 8 шт.
Ноутбук HP - 2 шт.
Персональный компьютер - 1 шт.
Проектор - 1 шт.
Стеллаж - 2 шт.
Стол одноместный - 10 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 27 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Трибуна - 1 шт.
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

MariaDB 10.11 (x64)
Microsoft Office 2016 standart Win64 Russian
Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного, компьютерного
оборудования и хранения элементов мультимедийных лабораторий

Специальное помещение № 420

Перечень оборудования
Запасные части для компьютерного оборудования - 0 шт.
Наушники для лингафонного кабинета - 0 шт.
Паяльная станция - 1 шт.

Персональный компьютер - 4 шт.
Планшетный компьютер - 15 шт.
Сервер - 10 шт.
Стеллаж - 0 шт.
Стол - 4 шт.
Стул - 4 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования

Специальное помещение № 003

Перечень оборудования

Запасные части для столов и стульев - 0 шт.
Материалы для сопровождения учебного процесса - 0 шт.
Наборы слесарных инструментов для обслуживания учебного оборудования - 0 шт.
Станок для сверления - 0 шт.
Стеллаж - 0 шт.
Угловая шлифовальная машина - 0 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

11. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

ВИДЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Успешное освоение теоретического материала по дисциплине требует самостоятельной работы, нацеленной на усвоение лекционного теоретического материала, расширение и конкретизацию знаний по разнообразным вопросам дисциплины. Самостоятельная работа студентов предусматривает следующие виды:

1. Аудиторная самостоятельная работа студентов – выполнение на практических занятиях и лабораторных работах заданий, закрепляющих полученные теоретические знания либо расширяющие их, а также выполнение разнообразных контрольных заданий индивидуального или группового характера (подготовка устных докладов или сообщений о результатах выполнения заданий, выполнение самостоятельных проверочных работ по итогам изучения отдельных вопросов и тем дисциплины);
2. Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – подготовка к лекционным, практическим занятиям, лабораторным работам, повторение и закрепление ранее изученного теоретического материала, конспектирование учебных пособий и периодических изданий, изучение проблем, не выносимых на лекции, написание тематических рефератов, выполнение индивидуальных практических заданий, подготовка к тестированию по дисциплине, выполнение итоговой работы.

Большое значение в преподавании дисциплины отводится самостоятельному поиску студентами информации по отдельным теоретическим и практическим вопросам и проблемам.

При планировании и организации времени для изучения дисциплины необходимо руководствоваться п. 5.1 или 5.2 рабочей программы дисциплины и обеспечить последовательное освоение теоретического материала по отдельным вопросам и темам (Приложение 2).

Наиболее целесообразен следующий порядок изучения теоретических вопросов по дисциплине:

1. Изучение справочников (словарей, энциклопедий) с целью уяснения значения основных терминов, понятий, определений;
2. Изучение учебно-методических материалов для лекционных, практических занятий, лабораторных работ;
3. Изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы и электронных информационных источников;
4. Изучение дополнительной литературы и электронных информационных источников, определенных в результате самостоятельного поиска информации;
5. Самостоятельная проверка степени усвоения знаний по контрольным вопросам и/или заданиям;
6. Повторное и дополнительное (углубленное) изучение рассмотренного вопроса (при необходимости).

В процессе самостоятельной работы над учебным материалом рекомендуется составить конспект, где кратко записать основные положения изучаемой темы. Переходить к следующему разделу можно после того, когда предшествующий материал понят и усвоен. В затруднительных случаях, встречающихся при изучении курса, необходимо обратиться за консультацией к преподавателю.

При изучении дисциплины не рекомендуется использовать материалы, подготовленные неизвестными авторами, размещенные на неофициальных сайтах неделового содержания. Желательно, чтобы используемые библиографические источники были изданы в последние 3-5 лет. Студенты при выполнении самостоятельной работы могут воспользоваться учебно-методическими материалами по дисциплине, представленными в электронной библиотеке института, и предназначенными для подготовки к лекционным и семинарским занятиям.

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

Оценка компетенций на различных этапах их формирования осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации, Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания и технологической картой дисциплины (Приложение 1). Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего и промежуточного контроля представлены в Приложении 3.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена/зачета в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины (Приложение 7)

Оценка знаний студентов осуществляется в соответствии с Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в Институте, и технологической картой дисциплины

ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ НА ЭТАПЕ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

- 1) Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная

работа, круглый стол и дискуссия)

При преподавании дисциплины «Инвестиционный анализ» применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Практические занятия по дисциплине «Инвестиционный анализ» ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
- 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения, круглый стол);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На практических занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

2) Письменное задание

Формируемые компетенции: ПК-2

Цели и задачи реферата.

Целью работы является обобщение и систематизация теоретического материала в рамках исследуемой проблемы.

В процессе выполнения работы решаются следующие задачи:

1. Формирование информационной базы:

- анализ точек зрения зарубежных и отечественных специалистов в области дисциплины;
- конспектирование и реферирование первоисточников в качестве базы для сравнения, противопоставления, обобщения;
- анализ и обоснование степени изученности исследуемой проблемы;
- подготовка библиографического списка исследования.

2. Формулировка актуальности темы:

- отражение степени важности исследуемой проблемы в современной теории и практике;
- выявление соответствия задачам теории и практики, решаемым в настоящее время;
- определение места выбранной для исследования проблемы в дисциплине.

3. Формулировка цели и задач работы:

- изложение того, какой конечный результат предполагается получить при проведении теоретического исследования;
- четкая формулировка цели и разделение процесса ее достижения на этапы;
- выявление особенностей решения задач (задачи - это те действия, которые необходимо предпринять для достижения поставленной в работе цели).

В результате написания реферата обучающийся изучает и анализирует информационную базу с целью установления теоретических зависимостей, формулирует понятийный аппарат, определяет актуальность, цель и задачи работы.

Обязательными составляющими элементами реферата являются:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основное содержание, разделенное на разделы (параграфы, пункты, подпункты),

расположенные и поименованные согласно плану; в них аргументировано и логично раскрывается избранная тема в соответствии с поставленной целью; обзор литературы; описание применяемых методов, инструментов, методик, процедур в рамках темы исследования; анализ примеров российского и зарубежного опыта, отражающих тему исследования и т.д.

- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Требования к оформлению письменных работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и лабораторных работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол № 8 от 07.06.2018 г.).

Темы реферата выбирают в соответствии с Приложением 4.

3) Практическое задание

Формируемые компетенции: ПК-2

Кейс - описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Обучающиеся должны исследовать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы основываются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Цель кейса - научить обучающихся анализировать проблемную ситуацию, возникшую при конкретном положении дел, и выработать решение; научить работать с информационными источниками, перерабатывать ее из одной формы в другую.

В процессе выполнения кейса решаются следующие задачи:

- Формирование и развитие информационной компетентности;
- Развитие умений искать новые знания, анализировать ситуации;
- Развитие навыков самоорганизации, самостоятельности, инициативности;
- Развитие умений принимать решения, аргументировать свою позицию.

Обязательными составляющими элементами кейса являются:

- титульный лист;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения

Кейс представлен в Приложении 5.

Требования к оформлению практических работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и лабораторных работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол № 8 от 07.06.2018 г.).

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

Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся по дисциплине основана на использовании Положения о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в институте, и технологической карты дисциплины.

Текущий контроль:

- посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия) - 0-35 баллов;
- письменное задание (реферат) - 0-25 баллов;
- практическое задание (кейс) - 0-50 баллов.

Промежуточная аттестация:

- итоговая работа - 25 баллов.

Максимальное количество баллов по дисциплине – 100.

Максимальное количество баллов по результатам текущего контроля – 75.

Максимальное количество баллов на экзамене – 25.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе изучения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» следует:

1. Ознакомиться с рабочей программой дисциплины. Рабочая программа содержит перечень разделов и тем, которые необходимо изучить, планы лекционных и семинарских занятий, вопросы к текущей и промежуточной аттестации, перечень основной, дополнительной литературы и ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет» и т.д.
2. Ознакомиться с календарно-тематическим планом самостоятельной работы обучающихся.
3. Посещать теоретические (лекционные) и практические (семинарские) занятия, лабораторные работы.
4. При подготовке к практическим (семинарским) занятиям, а также при выполнении самостоятельной работы следует использовать методические указания для обучающихся.

Учебный план курса «Инвестиционный анализ» предполагает в основе изучения дисциплины использовать лекционный материал и основные источники литературы, а в дополнение – практические занятия.

Кроме традиционных лекций и практических занятий (перечень и объем которых указаны) целесообразно в процессе обучения использовать и активные формы обучения.

Примерный перечень активных форм обучения:

- 1) беседы и дискуссии;
- 2) кейсы и практические ситуации;
- 3) индивидуальные творческие задания;
- 4) творческие задания в группах;
- 5) практические работы.

На лекциях студенты должны получить систематизированный материал по теме занятия: основные понятия и положения, классификации изучаемых явлений и процессов, методы и инструменты финансового менеджмента и т.д.

Практические занятия предполагают более детальную проработку темы по каждой изучаемой проблеме, анализ теоретических и практических аспектов дисциплины. Для этого разработаны подробные вопросы, обсуждаемые на семинарских занятиях, практические задания, темы рефератов и тесты. При подготовке к семинарским занятиям следует акцентировать внимание на значительную часть самостоятельной практической работы студентов.

Для более успешного изучения курса преподавателю следует постоянно отсылать студентов к учебникам, периодической печати. Освоение всех разделов курса предполагает приобретение студентами навыков самостоятельного анализа инструментов и механизмов дисциплины, умение работать с научной литературой.

Основная учебная литература, представленная учебниками и учебными пособиями, охватывает все разделы программы по дисциплине «Инвестиционный анализ». Она изучается студентами в процессе подготовки к практическим занятиям, зачету. Дополнительная учебная литература рекомендуется для самостоятельной работы по подготовке к семинарским и практическим занятиям, при написании рефератов.

При изучении курса наряду с овладением студентами теоретическими положениями курса уделяется внимание приобретению практических навыков с тем, чтобы они смогли успешно применять их в своей профессиональной деятельности.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме

электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорнодвигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены вузом или могут использоваться собственные технические средства. Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на выполнение заданий текущего контроля. Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

Технологическая карта дисциплины

Наименование дисциплины	Инвестиционный анализ
Количество зачетных единиц	4
Форма промежуточной аттестации	Зачет

№	Виды учебной деятельности студентов	Форма отчетности	Баллы (максимум)
Текущий контроль			
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и		
2	Выполнение письменного задания (реферат)	Письменная работа	
3	Выполнение практического задания (кейс)	Письменная работа	
Промежуточная аттестация			
4	Выполнение итоговой работы	Итоговая работа, тест	
Итого по дисциплине:			100

« ____ » _____ 20 ____ г.

Преподаватель

(уч. степень, уч. звание, должность, ФИО преподавателя)

/

Подпись

Тематическое планирование самостоятельной работы студентов

Тема, раздел	Очная форма	Заочная форма	Очно-заочная форма	Задания для самостоятельной работы	Форма контроля
1. Инвестиционный анализ: понятие, виды и принципы оценки; общая схема и особенности инвестиционного анализа по стадиям разработки и осуществления проекта	14	31	22	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
2. Инвестиционный проект и его эффективность	14	31	23	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
3. Анализ эффективности реальных инвестиций	16	31	23	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.

4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	15	31	22	<ul style="list-style-type: none"> - изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию. 	<ul style="list-style-type: none"> - беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
ИТОГО	59	124	90		

Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)	<p>1. Посещение занятий: а) посещение лекционных и практических занятий, б) соблюдение дисциплины.</p> <p>2. Работа на лекционных занятиях: а) ведение конспекта лекций, б) уровень освоения теоретического материала, в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.</p> <p>3. Работа на практических занятиях: а) уровень знания учебно-программного материала, б) умение выполнять задания, предусмотренные программой курса, в) практические навыки работы с освоенным материалом.</p>	0-35
2	Письменное задание	<p>1. Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.</p> <p>2. Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме письменного задания; б) соответствие содержания теме и плану письменного задания; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; д) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).</p> <p>3. Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).</p> <p>4. Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно</p>	0-25

		оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму письменного задания.	
3	Практическое задание	<p>1. Анализ проблемы: а) умение верно, комплексно и в соответствии с действительностью выделить причины возникновения проблемы, описанной в практическом задании.</p> <p>2. Структурирование проблем: а) насколько четко, логично, последовательно были изложены проблемы, участники проблемы, последствия проблемы, риски для объекта.</p> <p>3. Предложение стратегических альтернатив: а) количество вариантов решения проблемы, б) умение связать теорию с практикой при решении проблем.</p> <p>4. Обоснование решения: а) насколько аргументирована позиция относительно предложенного решения практического задания; б) уровень владения профессиональной терминологией.</p> <p>5. Логичность изложения материала: а) насколько соблюдены общепринятые нормы логики в предложенном решении, б) насколько предложенный план может быть реализован в текущих условиях.</p>	0-50

Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе промежуточной аттестации

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Итоговая работа	Количество баллов за тест пропорционально количеству правильных ответов на тестовые задания. После прохождения теста суммируются результаты выполнения всех заданий для выставления общей оценки за тест.	0-25

Номер темы для выполнения реферата определяется по таблице

Первая буква фамилии студента	№ темы реферата
А	1.
Б	2.
В	3.
Г	4.
Д	5.
Е, Ё	6.
Ж, З	7.
И	8.
К	9.
Л	10.
М	11.
Н	12.
О	13.
П	14.
Р	15.
С	16.
Т	17.
У, Ф	18.
Х, Ц	19.
Ч	20.
Ш	21.
Щ	22.
Э	23.
Ю, Я	24.

Тематика рефератов по дисциплине «Инвестиционный анализ»
(формируемые компетенции ПК-2)

1. Теория и методы принятия инвестиционных решений (ПК-2: 31)
2. Состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта (ПК-2: 31)
3. Процесс принятия решения в инвестиционной деятельности (ПК-2: 31)
4. Схема принятия решения в системе управления инвестициями (ПК-2: 31)
5. Формирование инвестиционной политики предприятия (ПК-2: 31)
6. Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях (ПК-2: 31)
7. Инвестиционная политика компании: основные этапы разработки (ПК-2: 31)
8. Инвестиционная политика промышленных предприятий: формирование и анализ (ПК-2: 31).
9. Инвестиционный процесс и его инфраструктура (ПК-2: 32)
10. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии. (ПК-2: 32)
11. Факторы, определяющие развитие инвестиционного процесса (ПК-2: 32)
12. Основные принципы реализации инвестиционного проекта (ПК-2: 32)
13. Участники инвестиционного проекта и организационно-экономический механизм (ПК-2: 32)

14. Анализ существующих методик и концептуальных методологических подходов к инвестиционному анализу инновационных проектов (ПК-2: 32)
15. Методики расчета и анализ экономических и социальных показателей инвестиционного проекта хозяйствующего субъекта (ПК-2: 32)
16. Принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования (ПК-2: 32)
17. Преимущества и недостатки методик оценки инвестиционной привлекательности региона (ПК-2: 32)
18. Рейтинги инвестиционной привлекательности и инвестиционной активности регионов (ПК-2: 32)
19. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики (ПК-2: 32)
20. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка (ПК-2: 32)
21. Информация для принятия эффективных инвестиционных решений (ПК-2: 33)
22. Информационная база инвестиционного анализа (ПК-2: 33)
23. Информационное обеспечение реализации инвестиционных проектов (ПК-2: 33)
24. Применение пакетов прикладных программ в анализе инвестиционных проектов (ПК-2: 33)

Практическое задание (Кейс) (формируемые компетенции ПК-2)

Кейс 1. «Сравнительный анализ проектов различной продолжительности» (формируемые компетенции ПК-2: У1, У3) – 25 баллов

Распределение варианта задания по первой букве фамилии студента

Первая буква фамилии	А-Г	Д-Ж	З-И	К-Л	М-Н	О-С	Т-Х	Ц-Ш	Щ-Э	Ю-Я
Номер варианта	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Задание:

1. Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект из трех альтернативных (ПК-2: У3):

- методом бесконечного повторения проектов;
- методом эквивалентного аннуитета.

2. Аргументированно обосновать выбор наиболее оптимального инвестиционного проекта компании из альтернативных вариантов (ПК-2: У1).

Исходные данные по вариантам, млн.руб.

Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Проект А:										
Единовременные инвестиции	25	30	32	40	26	22	20	18	45	35
Доход 1-й год	20	22	23	30	19	16	15	14	30	25
2-й год	24	27	25	32	25	19	17	18	35	30
Проект Б:										
Единовременные инвестиции	30	27	28	45	32	28	25	15	40	30
Доход 1-й год	17	18	15	24	18	13	14	9	18	15
2-й год	20	15	16	26	19	16	15	10	22	18
3-й год	22	19	17	31	22	17	18	12	25	22
Проект В:										
Единовременные инвестиции	32	35	34	42	33	30	22	20	42	28
Доход 1-й год	17	14	15	18	13	12	10	9	15	15
2-й год	15	18	18	21	17	15	11	12	19	16
3-й год	20	22	19	22	18	16	13	15	21	18
4-й год	25	18	17	25	18	17	14	17	22	19
Ставка дисконта, %	20	18	19	22	20	18	17	21	20	22

Кейс 2. «Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта» (формируемые компетенции ПК-2:, У2, У3) – 25 баллов

Распределение варианта задания по первой букве фамилии студента

Первая буква фамилии	А-Г	Д-Ж	З-И	К-Л	М-Н	О-С	Т-Х	Ц-Ш	Щ-Э	Ю-Я
----------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Номер варианта	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
----------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----

Продукция предприятия пользуется большим спросом. Это дает возможность рассматривать проект увеличения производительности за счет выпуска новой продукции.

Задание:

1. Оценить коммерческую эффективность проекта (**ПК-2: У3**).
2. Проведите анализ чувствительности к цене реализации продукции, текущим переменным и постоянным затратам, коэффициенту дисконтирования, инвестиционным затратам с шагом 10 %. Сопроводить расчёты выводами (**ПК-2: У3**).
3. Разработать план реализации инвестиционного проекта, определив цели, задачи, этапы реализации (**ПК-2: У2**).

Исходные данные по вариантам

Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Дополнительные инвестиции, млн.руб.:										
1) на приобретение линии	100	120	140	130	200	180	120	110	140	150
2) на увеличение оборотного капитала	20	20	10	30	20	45	10	20	45	35
Производственные затраты, млн.руб.:										
1) оплата труда в 1-й год	40	60	50	45	60	80	50	45	40	60
2) приобретение сырья в 1-й год	50	55	45	50	70	45	65	40	45	50
3) другие дополнительные ежегодные постоянные затраты	5	2	7	6	6	10	5	8	10	3
Объем реализации в 1-й год, тыс.ед.	30	33	25	35	31	25	30	30	28	40
Цена реализации в 1-й год, тыс.руб./ед.	5	5	7	5	8	10	6	5	6	5

Ежегодное увеличение:

- объема реализации новой продукции - на 3 тыс.ед.;
- цены реализации продукции - на 0,5 тыс.руб./ед.;
- расходов на оплату труда рабочих - на 2 млн.руб.;
- стоимости исходного сырья - на 5 млн.руб.

Продолжительность жизненного цикла проекта определяется сроком эксплуатации оборудования – 5 лет. Через 5 лет рыночная стоимость технологической линии составит 10% от ее первоначальной стоимости. Затраты на ликвидацию линии составят 5% ее рыночной стоимости через 5 лет.

Для приобретения оборудования потребуется взять кредит равный стоимости оборудования под 18% годовых сроком на 5 лет. Возврат основной суммы кредита - равными долями, начиная с первого года (производится в конце года).

Норма дохода на капитал для подобных проектов равна 21%. Ставка налога на прибыль принимается равной 20%.

Образец практического задания к зачету по дисциплине
«Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2)

Задание 1 (ПК-2; У1, У3)

Предприятие специализируется на производстве электрооборудования. В XXXI г. предприятие получило убыток в размере 1 520 тыс. руб. Конъюнктурные исследования показали, что аналогичные предприятия, работающие в тех же условиях и по тому же принципу, имеют прибыль на уровне 5% оборота.

С целью достижения прибыли в размере 5% от фактической выручки от реализации, руководство предприятия наметило четыре альтернативных выхода из кризисной ситуации:

1. Увеличение объема реализации.
2. Сокращение издержек.
3. Одновременное увеличение реализации и сокращение издержек.
4. Изменение ассортиментной политики.

Задание: Провести анализ чувствительности прибыли к изменениям для каждого из четырех направлений увеличения рентабельности. Характеризуя четвертое направление выхода из кризиса, используйте данные по основным видам продукции предприятия, представленные в таблице (тыс. руб.)

Показатель	Вид продукции			того
	А	В	С	
Выручка от реализации	14 000	9 000	26 000	49 000
Переменные издержки	11 530	5 415	18 305	35 250
Постоянные издержки				15 270

Задание 2 (ПК-2; У1, У2, У3)

Общество с ограниченной ответственностью «КОНСАЛТ-СЕРВИС» создано 31 ноября 2018 года.

На самарском рынке ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС» является одной из ведущих компаний по оказанию консалтинговых услуг в сфере управления финансами и по оказанию профессиональных услуг в области бухгалтерского учета.

Согласно уставу миссия компании – оказание качественных аудиторских, бухгалтерских и финансовых услуг, способствующих эффективности бизнес- процессов клиентов.

ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС» оказывает услуги по следующим направлениям:

- 1) консультирование по вопросам финансового посредничества;
- 2) предоставление юридических услуг;
- 3) абонентское обслуживание;
- 4) консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Самой развитой услугой в ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС» на сегодняшний день является абонентское обслуживание. Абонентское обслуживание включает в себя:

1. телефонную линию консультаций с выдачей устных или письменных разъяснений по применению законодательства;
2. «преддоговорную экспертизу», т.е. экспертизу документов, которые предполагается подписать на предприятии;
3. подбор по запросам заказчика необходимых ему нормативных документов;
4. оперативное информирование заказчика об изменениях в законодательстве, касающихся его деятельности.

Штат организации на 1.01.20 г. включает 35 сотрудников. SWOT-анализ фирмы

представлен в табл. 1.

В Самаре на сегодняшний день консалтинговые услуги оказывают около 89 фирм, среди них: юридические – 53, в области финансового консультирования на рынке города Самары работают 23 фирмы, в области бухгалтерского учета и аудита – 13 фирм.

Таблица 1. SWOT-анализ ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС»

Сильные стороны	Слабые стороны
1. Произошло интенсивное развитие рынка аудиторских и консалтинговых услуг. 2. Рынок аудиторских и консалтинговых услуг сформировался как рынок чистой конкуренции. 3. Сформировалась новая законодательная и нормативно-правовая база в области аудиторских услуг.	1. Существуют определенные недостатки в профессиональном подходе к оказанию консалтинговых услуг. 2. Нет определенных структур, регулирующих деятельность в области консалтинга. 3. Законодательная и нормативная базы до конца не отработаны.
Возможности	Угрозы
1. Роль аудиторских и консалтинговых услуг возрастает. 2. Разработка и внедрение внутрифирменных стандартов организации. 3. Повышение и переподготовка кадров, создание объединения высококвалифицированных специалистов в различных направлениях экономической деятельности. 4. В аудиторских компаниях расширяется спектр предоставляемых услуг.	1. Недостаточность в разработках программ повышения квалификации и переподготовки кадров ведет к снижению доверия в области оказания услуг, вводит в заблуждение их пользователей. 2. Несбалансированная деятельность саморегулируемых организаций ведет к дезорганизации внутри аудиторских и консалтинговых структур. 3. Дополнительные расходы компании могут привести к увеличению стоимости оказываемых услуг или к ухудшению финансового состояния организации.

ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС» имеет 23 клиента, которые находятся на абонентском обслуживании. 90 процентов всех клиентов, находящихся на абонентском обслуживании, являются ООО. Остальные 10 процентов приходятся на одно акционерное общество и одного индивидуального предпринимателя, по 5 процентов соответственно.

Такая ситуация объясняется тем, что организации, как правило, имеют крупный документооборот, проводят большое количество расчетных банковских операций, нуждаются в официальном консалтинговом сопровождении. Индивидуальные предприниматели в основном работают с наличными денежными средствами, редко обращаясь за официальной помощью, предпочитая ей неофициальное сотрудничество с бухгалтерами в случае необходимости.

Анализ основных конкурентов ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС» представлен в табл. 2.

Таблица 2. Анализ конкурентов

Характеристики конкурирующей продукции	ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС»	ООО «ПРОФИТ»	ООО «СВЯЗЬ-КОНСАЛТ»	ООО «АУДИТ-ЦЕНТР»	ООО «ЛАЙР»	ООО «ПАРТНЕР-САМАРА»
Качество услуг	Выше среднего	Среднее	Выше среднего	Среднее	Среднее	Среднее
Уровень цен	Средние	Средние	Высокие	Высокие	Высокие	Низкие
Объем оказанных услуг	Средний	Низкий	Средний	Средний	Низкий	Высокий
Стабильность оказания услуг	Высокий	Средний	Средний	Высокий	Низкий	Средний
Консультации клиентам	Да	Да	Да	Да	Да	Да

Доступность	Все категории населения	Все категории населения	С доходом выше среднего	С доходом выше среднего	С доходом выше среднего	Все категории населения
Ассортимент услуг	Средний	Небольшой	Небольшой	Средний	Небольшой	Средний
Персонал	в/к*	в/к	в/к	в/к	в/к	в/к

* высококвалифицированный

Анализ клиентов, находящихся на абонентском обслуживании, показывает, что 74% клиентов используют общую систему налогообложения. Это в первую очередь объясняется их деятельностью. 64% из них занимаются оптовой торговлей (как продуктами питания, так и промышленными товарами, кормами), 11% ведут строительные работы и 25% приходится на производство и прочее. Согласно действующему налоговому законодательству РФ, такие виды деятельности попадают под общую систему налогообложения.

Оставшиеся 39 % процентов приходятся на клиентов, применяющих упрощенную систему налогообложения.

На долю клиентов, применяющих общую систему налогообложения, приходится 86% объема выручки от предоставления абонентского обслуживания. По 7% процентов приходится на клиентов, применяющих УСН.

Анализ структуры доходов за 2018–2019 гг. показывает, что 75% доходов приходится на абонентское обслуживание, что составляет 1658076 рублей в абсолютном выражении. 10 % приходится на оказание юридических услуг, 196000 рублей в абсолютном выражении. 8 % приходится на консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, 160000 рублей в абсолютном выражении. Наименьшую долю в структуре доходов за 2018-2019гг. имеют разовые финансовые консультации (7 %), 110000 рублей.

Таблица 3. Результаты расчета коэффициентов ликвидности предприятия

Наименование коэффициента	2018 г.	2019 г.
Величина собственных оборотных средств	582	3809
Коэффициент текущей ликвидности	1,8	2,8
Коэффициент срочной ликвидности	1,775	2,772
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,34	0,3

Таблица 4. Финансовые результаты деятельности ООО «ЖОНСАЛТ-СЕРВИС»

Показатель	2018 г.	2019 г.	Отклонения
1. Выручка от реализации услуг	2538	7393	+4855
2. Основные средства	1205	1435	+230
3. Оборотные активы	1333	5958	+4625
4. Фондоотдача	2,1	5,2	+3,1
5. Численность работников	15	35	+20
6. Валовая прибыль	31000	49000	+18000
7. Прибыль от реализации услуг	28250	41283	+13033
8. Чистая прибыль	26000	42000	+16000
9. Норма чистой прибыли	0,84	0,86	+0,2
10. Рентабельность продаж	10,24	5,68	-4,56

Таблица 5. Результаты расчетов коэффициентов финансовой устойчивости предприятия

Наименование коэффициента	2018 г.	2019 г.
Коэффициент автономии	0,5	0,6
Коэффициент финансовой зависимости	2,8	1,6

Коэффициент финансовой устойчивости	0,5	0,6
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,44	0,64
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,46	0,7

Анализ свидетельствует, что ООО «КОНСАЛТ-СЕРВИС» является финансово устойчивой и платежеспособной компанией. Цена капитала предприятия по балансу составляет 11 %. Сумма собственных средств, доступных для финансирования проекта составляет 320 тыс. руб.

Практические задания по кейсу

1. Разработать проект повышения конкурентоспособности предприятия, определив цели, задачи, этапы реализации (**ПК-2: У2**).
2. Проанализировать способы финансирования проекта, их преимущества и недостатки (**ПК-2: У1**).
3. Выявить ресурсы, определяющие стоимость данного проекта (**ПК-2: У1**).
4. Определить необходимые объемы и источники финансирования проекта (**ПК-2: У1**).
5. Обосновать выбор формы проектного финансирования с экономической точки зрения (**ПК-2: У3**).

Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2)

1. Современные теории инвестиционного анализа
2. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
3. Экономическая характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
4. Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
5. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
6. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.
7. Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
8. Инвестиционный проект и его виды.
9. Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
10. Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
11. Виды капиталовложений и источники их финансирования.
12. Инвестиционная политика предприятия и ее этапы.
13. Цели и задачи инвестиционного анализа.
14. Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций.
15. Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
16. Денежные потоки в инвестиционном анализе.
17. Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
18. Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
19. Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.

20. Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
21. Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.
22. Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка
23. Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
24. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
26. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
27. Методы оценки эффективности финансовых вложений.
28. Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
29. Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.
30. Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
31. Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
32. Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
33. Управление рисками на рынке ценных бумаг.
34. Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
35. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
36. Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
37. Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
38. Оптимальное размещение инвестиций, пространственная оптимизация проектов поддающихся и не поддающихся дроблению.
39. Методы оценки затратных инвестиций, использование эквивалентного аннуитета затрат.
40. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов и их критерии.
41. Анализ чувствительности критериев эффективности проектов.
42. Сценарный подход в инвестиционном проектировании.
43. Построение древо решений в инвестиционном проектировании

Итоговый тест по дисциплине
«Инвестиционный анализ» (формируемые компетенции ПК-2)

- 1. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:**
 - а) Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
 - б) Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
 - в) Национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- 2. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:**
 - а) Ценной бумагой
 - б) Соглашением
 - в) Инвестиционным договором
- 3. Что представляет собой современная структура инвестиций?**
 - а) Преобладание иностранных инвестиций над национальными
 - б) Преобладание финансовых активов над материальными
 - в) Преобладание материальных активов над финансовыми
- 4. Товарами на инвестиционном рынке являются:**
 - а) Объекты инвестиционной деятельности
 - б) Субъекты инвестиционной деятельности
 - в) Прибыль от инвестиционной деятельности
- 5. Возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект, включает в себя:**
 - а) дивиденды
 - б) часть чистой прибыли
 - в) проценты
 - г) амортизация
- 6. Период окупаемости - это:**
 1. инвестиционный цикл
 2. срок реализации проекта
 3. период, когда затраты сравниваются с доходом
- 7. Коэффициент дисконтирования применяется для ...**
 - а) расчета увеличения прибыли
 - б) приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования
 - в) расчета величины налогов
- 8. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта:**
 1. преинвестиционная
 2. инвестиционная
 3. постинвестиционная
 4. эксплуатационная
 5. предпроизводственная
- 9. Недостатками использования внешних источников финансирования инвестиций считают:**
 - а) сложность привлечения и оформления
 - б) полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия
 - в) более продолжительный период привлечения
 - г) потеря части прибыли от инвестиционной деятельности в связи с необходимостью уплаты ссудного процента
 - д) существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия при их использовании
- 10. Для определения оптимальной структуры капитала рассчитывают показатель:**

- а) чистую настоящую стоимость
- б) маржинальную себестоимость мобилизации капитала
- в) внутреннюю ставку доходности
- г) коэффициент - бета
- д) норму доходности по портфелю инвестиций

11. Используемый порядок финансирования капитальных вложений должен обеспечивать:

- а) финансовую устойчивость предприятия в долгосрочной перспективе
- б) оптимизацию структуры инвестиций и налоговых платежей
- в) максимизацию прибыли при любом уровне затрат
- г) баланс между объемом привлеченных финансовых ресурсов и величиной получаемой прибыли

12. Финансирование строительства предусматривает использование видов средств:

- а) личные целевые вклады населения
- б) кредиты
- в) адресные субсидии
- г) поступления из-за границы
- д) доходы от благотворительности

13. Основные затраты, входящие в структуру капитальных вложений:

- а) строительно-монтажные работы
- б) проектно-изыскательные работы
- в) расходы на приобретение оборудования, инвентаря, инструментов
- г) геологоразведочные
- д) расходы на аренду
- е) представительские расходы

14. Если строительство осуществляется за счет бюджетных ассигнований, то между государственным заказчиком и подрядчиком заключается договор:

- а) простой договор подряда
- б) генеральный договор подряда
- в) государственный контракт
- г) предварительный договор (протокол о намерениях)

15. Под проектным финансированием инвестиционного проекта понимаю:

- а) Финансирование, основанное на жизнеспособности самого проекта без учета платежеспособности его участников, их гарантий и гарантий погашения кредита третьими сторонами
- б) Финансирование, предполагающее государственную поддержку и определенные гарантии погашения долгосрочных обязательств со стороны государства
- в) Финансирование крупных инвестиционных проектов самими корпорациями (акционерными обществами) без бюджетного финансирования
- г) Финансирование проектов, имеющих особую привлекательность в виду их социальной значимости

16. К формам проектного финансирования относятся:

- а) Финансирование с полным регрессом на заемщика (регресс - требование о возмещении представленной в заем суммы)
- б) Финансирование с ограниченным правом регресса
- в) В. Финансирование без права регресса на заемщика
- г) Бюджетное финансирование с ограниченным правом регресса

17. При проектном финансировании иностранные кредиты привлекаются инвестиционной компанией:

- а) С предоставлением гарантии их погашения со стороны государства
- б) Без каких-либо гарантий со стороны государственных структур
- в) С учетом частичной компенсации иностранным кредиторам возможных материальных

потерь в процессе реализации инвестиционного проекта

г) С гарантированным возмещением неизбежных материальных потерь при наступлении чрезвычайного события

18. Среди форм проектного финансирования наибольшее распространение получило финансирование:

а) Финансирование с ограниченным правом регресса

б) Финансирование без права регресса на заемщика

в) Финансирование с полным регрессом на заемщика

19. При проектном финансировании все риски несут:

а) Юридические и физические лица, являющиеся акционерами инвестиционной компании

б) Представители государственных структур

в) Только разработчики (проектировщики) проекта

г) Разработчики и реализаторы проекта

20. Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и

а) В зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля

б) Длительности холдингового периода

в) По реакции на темпы инфляции

г) По количеству входящих в них ценных бумаг

21. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?

а) Да

б) Нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель

в) Это зависит от отношения конкретного инвестора к риску

г) Нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться

22. Стоимость капитала – это

а) Уровень доходности на вложенный капитал

б) Прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала

в) Активы предприятия за минусом его обязательств

г) Основные и оборотные фонды предприятия

23. В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются

а) Ожидаемая доходность и темп инфляции

б) Ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля

в) Дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции

г) Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля

24. К внутренним источникам финансирования проекта относятся

а) Ассигнования из федерального бюджета

б) Средства, полученные за счет размещения облигаций

в) Прямые иностранные инвестиции

г) Реинвестируемая часть чистой прибыли

25. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к

а) Заемным средствам

б) Внутренним, а не привлеченным средствам

в) Проектному финансированию

г) Средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов

26. К косвенному участию государства в инвестиционной деятельности относится

а) Предоставление концессий российским и иностранным инвесторам

б) Проведение экспертизы инвестиционных проектов

- в) Финансирование инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета
 - г) Проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции
- 27. Если общественно значимый проект имеет отрицательную общественную эффективность, то необходимо**
- а) Вычислить эффективность участия в проекте, и если она положительна -принимать проект
 - б) Найти возможность поддержки этого проекта
 - в) Вычислить его коммерческую эффективность, и если она положительна – принимать проект
 - г) Отбросить проект
- 28. Внутренней нормой доходности называется такое значение нормы приведения при котором:**
- а) $NPV > 0$
 - б) $NPV < 0$
 - в) $NPV = 0$
- 29. Если процент, под который можно привлечь инвестиции для реализации бизнес-плана – CC , то условие экономической целесообразности реализации проекта:**
- а) $IRR > CC$.
 - б) $IRR = CC$.
 - в) $IRR < CC$.
- 30. NPV – ...показатель эффективности инвестиционного проекта.**
- а) относительный.
 - б) абсолютный.
 - в) абсолютный или относительный в зависимости от обстоятельств.
- 31. Какой показатель эффективности важнее для оценки инвестиционного проекта:**
- а) IRR .
 - б) NPV .
 - в) PI
- 32. Эффективность инвестиционного проекта тем выше, чем ...период возврата средств.**
- а) меньше
 - б) больше
 - в) стабильнее
- 33. Показатель NPV от выбора величины норматива приведения по фактору времени...**
- а) зависит.
 - б) не зависит.
 - в) в некоторых случаях зависит, а в некоторых нет.
- 34. Риск – это ...**
- а) возможная опасность потерь в результате реализации инвестиционного проекта;
 - б) опасность, угрожающая установке нового оборудования;
 - в) это деятельность физического лица или предприятия в ситуации неопределенности относительно вероятного результата.
- 35. Инвестиционный риск - это ...**
- а) возможность возникновения непредвиденных финансовых потерь в процессе инвестиционной деятельности;
 - б) опасность, угрожающая установке нового оборудования;
 - в) опасность для здоровья людей, связанная с использованием нового оборудования;
- 36. Учетная доходность ARR (Accounting Rate of Return) представляет собой:**
- а) Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к собственному капиталу организации

- б) Отношение дисконтированных денежных поступлений к предполагаемым затратам предприятия на инвестицию
- в) Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к среднегодовому объему инвестиций
- г) Отношение ожидаемой выручки к объему денежных поступлений от сделанных инвестиций

37. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI (Profitability Index) определяется как:

- а) Отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли
- б) Норма прибыли на инвестицию
- в) Общая рентабельность инвестиционного проекта
- г) Отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию (отражает экономический эффект инвестиционного проекта на один вложенный рубль)

38. Средняя норма прибыли на инвестицию определяется как отношение:

- а) Среднегодового объема валовой прибыли к общим затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и инфляционных процессов
- б) Среднегодовой или среднемесячной валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию без принятия во внимание временной стоимости денег и динамики инфляции
- в) Среднегодовой или среднемесячной чистой прибыли к общим затратам на инвестицию за рассматриваемый период
- г) Среднегодовой валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и динамики инфляции

39. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности не относятся:

- а) Все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов
- б) Доходы от возврата в конце проекта оборотных активов
- в) Уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода
- г) Увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода

40. К оттокам денежных средств относятся:

- а) Уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода
- б) Вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода
- в) Ликвидационные затраты
- г) Вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов
- д) Увеличение оборотного капитала
- е) Компенсации (в конце проекта) оборотных пассивов

41. Какие показатели характеризуют эффективность инвестиций:

- а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности
- б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости
- в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности

42. Какой из нижеперечисленных типов инвестиционных проектов имеет относительно наибольший уровень риска:

- а) инвестиции в создание новых мощностей по производству ранее освоенных товаров;
- б) инвестиции в слияния—поглощения компаний;
- в) инвестиции в замену оборудования;
- г) инвестиции в повышение качества товаров или снижение издержек производства.

43. При разработке бизнес-плана и инвестиционного проекта основой стратегии маркетинга является:

- а) детальное описание продвижения товара на рынок;
- б) сегментация рынка и выбор способа достижения цели по объемам продаж;

- в) определение набора действий в отношении конкурентов;
- г) определение цен и скидок на товар, намечаемый к производству.

44. Инвестором проекта называют:

- а) физическое лицо, вкладывающее в проект собственные средства;
- б) юридическое лицо, вкладывающее в проект собственные средства;
- в) юридическое лицо, размещающее акции на бирже;
- г) лицо, вкладывающее в проект средства на свой страх и риск.

45. Инвестиции в производстве предполагают:

- а) Вложения на содержание машин и оборудования
- б) Вложения в виде капитальных затрат
- в) Вложения на осуществление основной производственной деятельности

46. Под инвестированием понимается:

- а) Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б) Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в) Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

47. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

- а) Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б) Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- в) Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

48. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а) Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б) Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в) Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

49. Основная цель инвестиционного проекта:

- а) Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б) Изучение конъюнктуры рынка
- в) Получение максимально возможной прибыли

50. Преинвестиционная фаза содержит:

- а) Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б) Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в) Маркетинговые исследования по будущему проекту