

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ворошилова Ольга Леонидовна

Должность: Ректор

Дата подписания: 13.12.2023 12:51:07

Уникальный идентификатор документа: 4cf44b5e98f1c61f6308024618ad72153c8a582b453ec495cc805a1a2d739deb
Государственное образовательное автономное учреждение высшего образования
Курской области

«Курская академия государственной и муниципальной службы»

Кафедра экономической теории, регионалистики и правового регулирования
экономики

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по
учебно-методическому
обеспечению

 Никитина Е.А.
(подпись, ФИО)

«01 сентября 2023 г.

**Рабочая программа дисциплины
«Инвестиционный анализ»**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Уровень подготовки: бакалавриат

Форма обучения: очная, заочная

Год начала подготовки по УП: 2019

©Золотарев А.А., 2023.

© Курская академия государственной и муниципальной службы, 2023.

Курск 2023

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» является освоение обучающимися методов оценки инвестиционных проектов для обоснования принятия инвестиционного решения в конкретных финансово-экономических условиях деятельности предприятия.

Задачи дисциплины:

- закрепление теоретических знаний по курсу «Инвестиционный анализ»;
- освоение приемов оценки экономической эффективности капитальных вложений, инвестиционных проектов, инвестиций в ценные бумаги;
- приобретение практических навыков по формированию оптимального портфеля инвестиций на предприятии и источников финансирования капитальных вложений;
- получение необходимых знаний для того, чтобы разработать стратегии управления портфелем ценных бумаг;
- овладение навыками по нормативно-правовой базе регулирования инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений.

2. Планируемые результаты обучения, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» обучающийся должен:

знать:

- теоретические основы данной дисциплины;
- законодательные акты и нормативно-справочную документацию, регулиующую финансово-инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов;
- историко-логические этапы становления дисциплины «Инвестиционный анализ» в качестве самостоятельного направления экономических исследований;
- методологические принципы инвестиционного анализа;
- систему макроэкономических показателей, характеризующих развитие инвестиционной сферы национальной экономики, методические основы оценки инвестиционной привлекательности страны и региона, возможности использования результатов оценки инвестиционной привлекательности в различных экономических ситуациях;
- систему организации и регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации, используемые источники мобилизации инвестиционных ресурсов и возможности повышения эффективности их использования.

уметь:

- оперативно формировать информационную базу на основе достоверных данных с использованием различных внутренних и внешних источников;
- обосновывать оптимальные инвестиционные решения исходя из анализа макроэкономической ситуации и результатов оценки инвестиционной привлекательности того или иного региона;
- применять на практике методы инвестиционного анализа, знания о механизмах государственного регулирования инвестиционной деятельности для оптимизации хозяйственной деятельности конкретного экономического субъекта;
- работать самостоятельно и в составе группы аналитиков в процессе разработки управленческих решений, направленных на оптимизацию инвестиционной политики компании.

владеть:

- методами оценки инвестиционных проектов;
- методами финансирования инвестиционных проектов;
- формами рейтинговой оценки ценных бумаг;
- методами финансирования капитальных вложений;

- моделями формирования портфеля инвестиций;
- механизмами деятельности инвестиционного рынка и институтов.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»:

ОПК - 2 - способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

ПК-2 - способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

ПК-5 - способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Инвестиционный анализ» является составной частью образовательной программы по направлению подготовки «Экономика» и относится к дисциплинам по выбору вариативной части, изучив которую обучающиеся смогут применить полученные знания, умения и навыки при изучении профессиональных дисциплин.

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

4.1 Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость в зач. ед. (часах)	
	6 семестр	Всего
Общая трудоемкость	2,0 (72)	2,0 (72)
Контактная работа	1,1 (40)	1,1 (40)
лекции	0,55 (20)	0,55 (20)
практические (семинарские) занятия	0,55 (20)	0,55 (20)
Самостоятельная работа	0,9 (32)	0,9 (32)
Курсовые работы	-	-
Контроль (зачет)	-	-
Контрольные формы	Зачет	Зачет

4.2 Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость в зач. ед. (часах)	
	3 курс	Всего
Общая трудоемкость	2,0 (72)	2,0 (72)
Контактная работа	0,2(8)	0,2(8)
лекции	0,1(4)	0,1(4)
практические (семинарские) занятия	0,1(4)	0,1(4)
Самостоятельная работа	1,7(60)	1,7(60)
Курсовые работы	-	-
Контроль (зачет)	0,1(4)	0,1(4)
Контрольные формы	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

5.1 Очная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Всего часов в трудоемкости	В том числе контактная работа			Сам. работа (инд.) работа
			Всего	Лекций	Практ. (семина.) занятий	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	4	2	2		2
2	Организация инвестиционной деятельности	4	2	2		2
3	Методы планирования инвестиционной деятельности	6	4	2	2	2
4	Понятие инвестиционного проекта и порядок его разработки	4	2	2		2
5	Оценка стоимости денег во времени	4	2		2	2
6	Методы оценки инвестиционных проектов	4	2	2		2
7	Анализ эффективности инвестиционных проектов	8	4	2	2	4
8	Анализ эффективности портфельных инвестиций	6	2		2	4
9	Анализ ликвидности инвестиций	4	2		2	2
10	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	6	4	2	2	2
11	Анализ инвестиционных рисков	6	4	2	2	2
12	Анализ чувствительности инвестиционного проекта	4	2		2	2
13	Инвестиционно – ипотечный анализ	6	4	2	2	2
14	Использование результатов инвестиционного анализа в финансовом планировании	6	4	2	2	2
	Итого	72	40	20	20	32

5.2 Заочная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Всего часов в трудоемкости	В том числе контактная работа			Сам. работа (инд.) работа
			Всего	Лекций	Практ. (семина.) занятий	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	4	2	2		2

2	Организация инвестиционной деятельности	4				4
3	Методы планирования инвестиционной деятельности	8	4	2	2	4
4	Понятие инвестиционного проекта и порядок его разработки	4				4
5	Оценка стоимости денег во времени	4				4
6	Методы оценки инвестиционных проектов	4				4
7	Анализ эффективности инвестиционных проектов	4				4
8	Анализ эффективности портфельных инвестиций	4				4
9	Анализ ликвидности инвестиций	4				4
10	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	6				6
11	Анализ инвестиционных рисков	6				6
12	Анализ чувствительности инвестиционного проекта	6				6
13	Инвестиционно – ипотечный анализ	4				4
14	Использование результатов инвестиционного анализа в финансовом планировании	6	2		2	4
	Контроль	4				
	Итого	72	8	4	4	60

5.3 Содержание семинарских (практических) занятий

Семинарское занятие № 1.

Тема: «Методы планирования инвестиционной деятельности».

1. Основные этапы развития инвестиционной деятельности
2. Экономическое содержание инвестиционного процесса.
3. Инвестиционный проект и его обоснование.
4. Проблемы обоснования эффективности инвестиционных проектов

Форма проведения и контроля: устный опрос, решение ситуационных задач.

Семинарское занятие № 2.

Тема: «Оценка стоимости денег во времени».

1. Концепция временной ценности денежных вложений

2. Понятие «цена капитала».
3. Методики определения цены капитала.
4. Понятие «аннуитета» и его использование в инвестиционном анализе

Форма проведения и контроля: устный опрос, решение ситуационных задач.

Семинарское занятие № 3.

Тема: «Анализ эффективности инвестиционных проектов»

1. Основопологающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций
2. Понятие чистой текущей стоимости, принципы расчета, области применения
3. Понятие срока окупаемости, принципы расчета, области применения
4. Понятие внутренней нормы рентабельности, принципы расчета, области применения
5. Значение индекса рентабельности инвестиций
6. Методики сравнительного анализа инвестиционных проектов

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, решение ситуационных задач

Семинарское занятие №4.

Тема: «Анализ эффективности портфельных инвестиций».

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Классификация инвестиционного портфеля
3. Управление инвестиционным портфелем
4. Доходность и риск инвестиционного портфеля
5. Оптимизация инвестиционного портфеля по методу Шарпа
6. Формирование и управление портфелем облигаций
7. Опционы. Инвестиционные возможности опционов
8. Фьючерсы. Инвестиционные возможности фьючерсов

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, решение ситуационных задач, презентации.

Семинарское занятие № 5.

Тема: «Анализ ликвидности инвестиций»

1. Понятие и виды ликвидности инвестиций
2. Показатели анализа ликвидности инвестиций
3. Ликвидность отдельных инвестиций по времени

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, решение ситуационных задач

Семинарское занятие № 6.

Тема: «Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции».

1. Экономическая природа инфляции, индикаторы инфляции
2. Применение ставки инфляции в аналитических расчетах

Форма проведения и контроля: устный опрос, решение ситуационных задач

Семинарское занятие № 7.

Тема: «Анализ инвестиционных рисков»

1. Сущность и экономическая природа инвестиционных рисков
2. Классификация инвестиционных рисков
3. Качественный анализ рисков
4. Количественный анализ рисков

5. Способы снижения степени рисков

Форма проведения и контроля: устный опрос, решение ситуационных задач

Семинарское занятие №8.

Тема: «Анализ чувствительности инвестиционного проекта»

1. Анализ чувствительности проекта к изменению нормы дисконта
2. Анализ чувствительности проекта к изменению величины затрат на производство единицы продукции
3. Анализ чувствительности проекта к изменению рыночной цены единицы продукции

Форма проведения и контроля: устный опрос, решение ситуационных задач, презентации.

Семинарское занятие №9.

Тема: «Инвестиционно-ипотечный анализ»

1. Понятие инвестиционно-ипотечного анализа
2. Методы инвестиционно-ипотечного анализа
3. Влияние ипотечного кредита на соотношение «цена-стоимость»

Форма проведения и контроля: устный опрос, решение ситуационных задач, презентации.

Семинарское занятие №10.

Тема: «Использование результатов инвестиционного анализа в финансовом планировании»

1. Значение инвестиционного анализа в финансовом планировании
2. Виды финансовых планов
3. Показатели эффективности финансовых планов и методы их расчета

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Развитие самостоятельности как качества личности является одной из важнейших задач обучения. Термин «самостоятельность» обозначает такое действие человека, которое он совершает без непосредственной или опосредованной помощи другого человека, руководствуясь лишь собственными представлениями о порядке и правильности выполняемых операций.

Самостоятельная работа обучающихся по усвоению учебного материала может выполняться в читальном зале библиотеки, учебных кабинетах (лабораториях), компьютерных классах, дома. Обучающийся подбирает научную и специальную монографическую и периодическую литературу в соответствии с рекомендациями преподавателя или самостоятельно.

При организации самостоятельной работы с использованием технических средств, обеспечивающих доступ к информации (компьютерных баз данных, систем автоматизированного проектирования и т.п.), должно быть предусмотрено и получение необходимой консультации или помощи со стороны преподавателей.

Самостоятельная работа требует наличия информационно-предметного обеспечения: учебников, учебных и методических пособий, конспектов лекций. Методические материалы должны обеспечивать возможность самоконтроля обучающихся по блоку учебного материала или предмета в целом.

Творческий подход преподавателя к осмыслению (интериоризации) приведенной информации поможет созданию оптимальных условий для использования понятия «самостоятельность» не только как формы организации учебного процесса, но и как одного из недостаточно раскрытых резервов категории «познавательная деятельность» в обучении.

Задания для самостоятельной работы

Задание 1.

Проведите презентацию, раскрывающую этапы становления теории человеческого капитала.

Задание 2.

Проведите презентацию характеризующую эволюцию одного из рынков.

Задание 3.

Проведите презентацию финансовых инструментов.

Задание 4.

Разработайте Бизнес-план инвестиционного проекта.

Задание 5.

Изобразите графически методы финансирования инвестиционного проекта.

Задание 6.

Изобразите графически и обоснуйте связь доходности и риска:

Задание 7.

Сделайте рисунок, иллюстрирующий оптимальный портфель.

Задание 8.

Подготовьте информацию на тему «Типичные ошибки договора подряда».

Задание 9.

Проанализируйте специфику деятельности объединений и союзов предприятий с иностранными инвестициями.

Задание 10.

Организация 20.04.20__ приобрела пакет жилищных облигаций с ипотечным покрытием (номинальной стоимостью 1 000 000 руб.) за 1 020 000 руб., в том числе накопленный купонный доход, включенный в цену сделки (НКД), - 3333 руб. Срок обращения облигаций - 180 дней. Решением о выпуске облигаций предусмотрена ежемесячная выплата дохода по ним из расчета 6% годовых. В установленный срок (31.07.20__) облигации погашены. Облигации не обращаются на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ).

Определить сумму доходов по облигациям.

Задание 11.

Рыночная («чистая») стоимость облигации равна 85 % от номинальной стоимости, годовой купон – 10 %. Определите «грязную» цену облигации в процентах от номинальной стоимости по истечении трех месяцев с момента выплаты купона.

Задание 12.

Номинальная стоимость акции 100 руб., текущая рыночная 600 руб. Компания выплачивает квартальный дивиденд 20 руб. на акцию. Какова текущая доходность акции в годовом исчислении и какие бухгалтерские записи в учете будут произведены?

Задание 13.

Инвестор покупает облигацию по номиналу, номинал равен 1000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 5 лет. Инвестор полагает, что за этот период он сможет реинвестировать купоны под 12% годовых. Какова будет сумма средств, которые вкладчик получит по данной бумаге, если продержит ее до погашения.

Задание 14

3На фондовом рынке предлагаются выпущенные сроком на три года облигации по цене 110 тыс. руб. за одну облигацию; до погашения остался один год. Номинальная стоимость облигации при выпуске — 120 тыс. руб. Проценты по облигациям выплачиваются один раз в год по ставке 10% к номиналу. С учетом уровня риска по данному типу облигаций

норма ее текущей доходности принимается в размере 23%. Определите текущую рыночную стоимость облигации и ее соответствие продажной цене.

Задание 15.

На фондовом рынке продаются облигации двух компаний. Компания А реализует акции по цене 110 тыс. руб. за одну акцию, компания Б — по цене 135 тыс. руб. Номинальная стоимость акций обеих компаний — 150 тыс. руб. В соответствии с принятой дивидендной политикой компания А выплачивает постоянный дивиденд в сумме 25 тыс. руб., компания Б — в сумме 40 тыс. руб. Норма текущей доходности акций данного типа составляет 28%. Определите акции какой компании следует приобретать инвестору.

Примерная тематика рефератов

1. Анализ инвестиционного рынка Российской Федерации (на примере инвестиционного рынка РФ)
2. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации в условиях инвестиционного-экономического кризиса (на примере инвестиционной политики РФ)
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в условиях инвестиционного-экономического кризиса (на примере инвестиционной деятельности РФ)
4. Оценка применения законодательно-нормативных документов в инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
5. Инвестиционный процесс и состав его участников (на примере предприятия)
6. Инвестиционные компании и организация их деятельности (на примере инвестиционной компании)
7. Инвестиционная деятельность коммерческого банка (на примере инвестиционного банка)
8. Организация деятельности ипотечных банков (на примере ипотечного банка)
9. Организация деятельности инвестиционных фондов в рыночной экономике (на примере инвестиционного фонда)
10. Организация инвестиционного процесса (на примере предприятия)
11. Эффективность инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений (на примере предприятия)
12. Повышение экономической эффективности капитальных вложений (на примере организаций потребительской кооперации)
13. Анализ воспроизводства основных фондов (на примере предприятия)
14. Оценка эффективности использования основных фондов (на примере предприятия)
15. Региональное распределение инвестиций (на примере субъекта Российской Федерации)
16. Способы привлечения инвестиций в экономику региона (на примере субъекта Российской Федерации)
17. Инвестиционная привлекательность региона и методы ее оценки (на примере субъекта Российской Федерации)
18. Особенности регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления (на примере органа местного самоуправления Российской Федерации)
19. Эффективность инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
20. Инвестиционная программа предприятия (на примере предприятия)
21. Инвестиционная политика предприятия (на примере предприятия)
22. Инвестиционная стратегия предприятия (на примере предприятия)
23. Методы оценки инвестиционных программ предприятия (на примере предприятия)
24. Оценка привлекательности инвестиций в промышленность в условиях инвести-

ционного-экономического кризиса (на примере промышленности РФ)

25. Привлечение инвестиций в агропромышленный комплекс в условиях инвестиционного-экономического кризиса (на примере агропромышленного комплекса РФ)

26. Стадии инвестирования и жизненный цикл инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)

27. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений (на примере инвестиционного проекта)

28. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации (на примере инвестиционного проекта)

29. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала (на примере инвестиционного проекта)

30. Техничко-экономическое обоснование и разработка инвестиционного проекта (на примере предприятия или организации)

31. Техничко-экономическое обоснование, проектирование и строительство предприятия (на примере предприятия торговли или промышленности, заготовки, транспорта и т.д.)

32. Критерии оценки инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)

33. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)

34. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)

7. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

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

Наименование разделов, тем	Код формируемой компетенции (или ее части)	Образовательные технологии (очная/ заочная формы)	Этап освоения компетенции (или ее части)
Экономическая сущность и виды инвестиций	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, самостоятельная работа /лекция, самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Организация инвестиционной деятельности	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Методы планирования инвестиционной деятельности	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа /лекция, практические занятия, самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Понятие инвестиционного проекта и порядок его разработки	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Оценка стоимости денег во времени	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Методы оценки инвестици-	ОПК-2	лекция, самостоятель-	Промежуточный

онных проектов	ПК-2 ПК-5	ная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный
Анализ эффективности инвестиционных проектов	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Анализ эффективности портфельных инвестиций	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Анализ ликвидности инвестиций	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Анализ инвестиционных рисков	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Анализ чувствительности инвестиционного проекта	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Инвестиционно – ипотечный анализ	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Использование результатов инвестиционного анализа в финансовом планировании	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / практические занятия, самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный

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

№ п/п	Код компетенции	Показатели и критерии оценивания на различных этапах формирования			Оценочные средства
		Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)	
1.	ОПК-2	Знать: экономическую сущность различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рис-	Знать: экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопре-	Знать: экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопре-	Вопросы и задания к зачету, и /или бланковое тестирование

		<p>ков</p> <p>Уметь: использовать полученные знания в своей практической деятельности при осуществлении инвестиционной деятельности</p> <p>Владеть: методами оценки инвестиционных проектов</p>	<p>деленности и рисков, методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции</p> <p>Уметь: использовать полученные знания в своей практической деятельности при осуществлении инвестиционной деятельности, анализировать информационные материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы такой оценки</p> <p>Владеть: методами оценки и финансирования инвестиционных проектов</p>	<p>деленности и рисков, методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем</p> <p>Уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки</p> <p>Владеть: методами оценки и финансирования инвестиционных проектов, формами рейтинговой оценки ценных бумаг</p>	
2	ПК-2	<p>Знать: основные направления инвестиционного анализа; методы инвестиционного анализа; приемы выявления и оценки резервов улучшения инвестиционного состояния.</p> <p>Уметь: провести анализ финансовой отчетности по видам; выявить вероятность банкротства организации; выявить и обосновать резервы улучшения инве-</p>	<p>Знать: основные направления инвестиционного анализа; информационное обеспечение инвестиционного анализа, методы инвестиционного анализа</p> <p>Уметь: провести анализ финансовой отчетности по видам; выявить и обосновать резервы улучшения инвестиционного состояния; выявить вероятность банкротства</p>	<p>Знать: основные направления инвестиционного анализа; методы инвестиционного анализа; информационное обеспечение инвестиционного анализа; приемы оценки резервов улучшения инвестиционного состояния</p> <p>Уметь: провести анализ финансовой отчетности по видам; обосновать резервы улучшения инвестиционного</p>	<p>Вопросы и задания к зачету, и /или бланковое тестирование</p>

		<p>стиционного состояния; Владеть: методическими и методологическими основами анализа финансовой отчетности</p>	<p>организации провести рейтинговую оценку инвестиционного состояния по данным бухгалтерской отчетности Владеть: методическими и методологическими основами анализа финансовой отчетности; системой экономических показателей используемых в инвестиционном анализе;</p>	<p>состояния; выявить вероятность банкротства организации; провести рейтинговую оценку инвестиционного состояния по данным бухгалтерской отчетности Владеть: методическими и методологическими основами анализа финансовой отчетности; системой экономических показателей используемых в инвестиционном анализе; умением использования анализа финансовой отчетности в процессе управления организацией</p>	
3	ПК-5	<p>Знать: систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа Уметь: заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию Владеть навыками анализа финансово-бухгалтерской информации</p>	<p>Знать: систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа, специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности Уметь: заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию, анализировать и</p>	<p>Знать: систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа, специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности, содержание форм отчетности предприятий, организаций различных форм собственности Уметь: заполнять</p>	<p>Вопросы и задания к зачету, и /или бланковое тестирование</p>

			<p>интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий</p> <p>Владеть навыками анализа финансово-бухгалтерской информации, методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий.</p>	<p>формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий, передавать составленные формы отчетности через сеть Интернет</p> <p>Владеть навыками анализа финансово-бухгалтерской информации, методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий.</p>	
--	--	--	--	---	--

7.3 Шкала оценивания сформированности компетенций

Шкала оценивания	Критерии		Результат
	Устный ответ	Тестирование	
«отлично»	<ul style="list-style-type: none"> – полно раскрыто содержание материала; – материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; – продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала; – точно используется терминология; – показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; – продемонстрировано усвое- 	от 100 до 75% правильных ответов	зачтено

	<p>ние ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;</p> <ul style="list-style-type: none"> – ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов; – продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; – продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы; – допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию. 		
«хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> – вопросы излагаются систематизировано и последовательно; – продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер; – продемонстрировано усвоение основной литературы. – ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя. 	от 75% до 50 % правильных ответов	зачтено
«удовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> – неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; 	от 50% до 35% правильных ответов	зачтено

	<ul style="list-style-type: none"> – усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; – имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; – при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение основной литературы. 		
«неудовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> - не раскрыто основное содержание учебного материала; – обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; – допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов - не сформированы компетенции, умения и навыки, - отказ от ответа или отсутствие ответа 	менее 35% правильных ответов	Не зачтено

7.4 Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, применяемые для оценки знаний, умений и навыков и/или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Вопросы к зачету

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций
2. Классификация инвестиций
3. Понятие и основные аспекты инвестиционной деятельности
4. Классификация инвестиционных ресурсов
5. Организация инвестиционной деятельности
6. Методы планирования инвестиционной деятельности
7. Источники финансирования инвестиций
8. Направления финансовых вложений предприятия
9. Понятие инвестиционного проекта
10. Основные направления проектного анализа
11. Стадии разработки инвестиционного проекта
12. Состав бизнес-плана инвестиционного проекта
13. Виды стоимости денег
14. Дисконтирование суммы вклада по простым процентам

15. Дисконтирование суммы вклада по сложным процентам
16. Определение будущей стоимости аннуитета
17. Классификация методов оценки инвестиционных проектов
18. Методика определения срока окупаемости инвестиционного проекта
19. Методика определения показателя нормы прибыли
20. Метод чистой текущей стоимости (NPV – метод)
21. Метод внутренней нормы доходности (IRR - метод)
22. Экономическая сущность и показатели оценки коммерческой эффективности инвестиционного проекта
23. Экономическая сущность и показатели оценки бюджетной эффективности инвестиционного проекта
24. Экономическая сущность и показатели оценки экономической эффективности инвестиционного проекта
25. Принципы портфельного инвестирования
26. Анализ доходности акций
27. Анализ доходности облигаций
28. Анализ доходности операций по учету векселей
29. Анализ доходности операций с депозитными сертификатами банков
30. Методика определения общего инвестиционного дохода по ценным бумагам
31. Понятие ликвидности инвестиций и методы ее оценки
32. Методика оценки инвестиционных процессов в условиях инфляции
33. Понятие и классификация инвестиционных рисков
34. Методы оценки степени риска
35. Оценка вероятности получения доходов по инвестиционным проектам
36. Направления оптимизации потерь от рисков
37. Цель и последовательность проведения анализа чувствительности инвестиционного проекта
38. Анализ сценариев инвестиционной ситуации
39. Метод имитационного моделирования Монте – Карло
40. Основные этапы инвестиционно - ипотечного анализа
41. Цель и задачи инвестиционного менеджмента
42. Порядок формирования инвестиционной стратегии фирмы
43. Текущее планирование выполнения инвестиционных программ
44. Мониторинг инвестиционных проектов
45. Основные направления совершенствования инвестиционной деятельности предприятия

Типовые задания бланкового тестирования для промежуточной аттестации
Вариант 1.

- 1. Инвестиционный проект – это ...**
- 2. Проектное финансирование – это ...**
- 3. Лизинговый кредит – это ...**
- 4. Факторинг – это ...**
- 5. Инвестиционный налоговый кредит – это ...**
- 6. Классификация инвестиций по степени риска не включает в себя:**
 - а) инвестиции с высокой степенью риска;
 - б) инвестиции со средней степенью риска;
 - в) инвестиции с низкой степенью риска;
 - г) инвестиции со сверхвысокой степенью риска.
- 7. Классификация инвестиций по степени ликвидности не включает в себя:**
 - а) быстроликвидные инвестиции;
 - б) неликвидные инвестиции;

в) менее ликвидные инвестиции;

г) трудноликвидные инвестиции.

8. Классификация инвестиций по срокам инвестирования не включает в себя:

а) краткосрочные инвестиции;

б) срочные инвестиции;

в) среднесрочные инвестиции;

г) долгосрочные инвестиции.

9. Классификация инвестиций по источникам финансирования не включает в себя:

а) инвестиции за счет паевых средств;

б) инвестиции за счет собственных средств;

в) инвестиции за счет заемных средств;

г) инвестиции за счет привлеченных средств.

10. Классификация инвестиций по формам собственности инвестора не включает в себя:

а) частные инвестиции;

б) государственные инвестиции;

в) иностранные инвестиции;

г) кооперативные инвестиции.

11. Соотнесите основные показатели инфляции с их содержанием:

1) Дефлятор валового национального продукта;

2) Индекс потребительских цен;

3) Индекс оптовых цен или темп инфляции года;

4) Индекс изменения цен ресурса;

а) рассчитывается как частное от деления цены ресурса в момент времени на его цену в базисный момент времени;

б) равен отношению номинального ВВП к реальному ВВП, где номинальный ВВП измеряется в текущих ценах данного года, а реальный – в постоянных ценах (ценах базисного года);

в) равен измеряемому в процентах частному от деления разности между дефляторами данного и предшествующего периодов на дефлятор предшествующего периода;

г) рассчитывается как отношение стоимости потребительской корзины в данном году к стоимости потребительской корзины в базовом году.

12. Соотнесите основные показатели оценки инвестиционного проекта на основе дисконтирования с их содержанием:

1) Индекс доходности;

2) Чистый дисконтированный доход;

3) Внутренняя норма доходности;

4) Срок окупаемости.

а) разница между суммой притока и суммой оттока денежных средств в период, т.е. насколько изменится ценность фирмы после реализации инвестиционного проекта;

б) характеризует уровень прибыльности проекта, при котором стоимость денежного потока в будущем не может превышать сумму инвестированных сегодня средств;

в) соотношение затрат и дохода от инвестиционного проекта. Этот показатель дает понять, насколько эффективно вложены средства в проект;

г) период времени, за который вложенные средства полностью окупятся.

13. Соотнесите виды векселей с их описанием:

1) Простой вексель;

2) Переводной вексель;

3) Товарный (расчетный) вексель;

4) Финансовый вексель;

- а) вексель, используемый для расчётов между предприятиями в реальных сделках, связанных с поставкой товаров (выполнением работ, оказанием услуг) – векселя, полученные в счет оплаты за товары (работы, услуги) от векселедателя;
- б) представляет собой установленной формы безусловное долговое обязательство векселедателя уплатить определённую денежную сумму кредитору (векселедержателю) в определённый срок и в определённом месте;
- в) вексель, который в своей основе имеет заемно-кредитные отношения, т.е. заем, предоставляемый одним лицом (займодавцем) другому лицу (заемщику) за счёт имеющихся у него свободных средств;
- г) (тратта) представляет собой письменный приказ векселедателя (трассанта) плательщику (трассату) об уплате последним определённой денежной суммы третьему лицу.

14. Соотнесите производные ценные бумаги с их характеристикой:

- 1) Вarrant;
- 2) Депозитарная расписка;
- 3) Форвардный контракт;
- 4) Фьючерсный контракт;
- а) это соглашение между двумя сторонами о будущей поставке определённого актива на данных условиях в назначенный срок в будущем;
- б) это дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее владельцу ценной бумаги право на специальные льготы по истечении определённого срока;
- в) это документ, подтверждающий твёрдое обязательство купить или продать ценные бумаги по истечении определённого срока по заранее оговорённой цене;
- г) это свободно обращающаяся ценная бумага, выпущенная на акции иностранной компании, депонированные в депозитарном банке.

15. Соотнесите инвестиции по формам собственности инвестора с их характеристикой:

- 1) Частные инвестиции;
- 2) Государственные инвестиции;
- 3) Иностранные инвестиции;
- 4) Совместные инвестиции;
- а) инвестиции, осуществляемые центральными и местными органами власти и управления за счет средств бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств, а также предприятиями и организациями государственной формы собственности;
- б) вложения средств, осуществляемые гражданами, предприятиями негосударственных форм собственности;
- в) вложения, осуществляемые иностранными гражданами, юридическими лицами, государствами, союзами государств и международными организациями;
- г) вложения, осуществляемые субъектами данной страны и субъектами иностранных государств.

16. Расположите в правильном порядке этапы проведения анализа чувствительности:

- а) оцениваются показатели эффективности отдельно по каждому неопределённому параметру для его наименьшего и наибольшего значения;
- б) подбирается один или несколько важнейших показателей эффективности;
- в) устанавливаются верхние и нижние значения неопределённых факторов, выбранных на предыдущем этапе;
- г) выбираются факторы, относительно которых инвестор, оценщик не имеет однозначных данных, мнений, то есть этот параметр является неопределённым;
- д) строится график, на котором отражаются, соединяются прямыми линиями наибольшие и наименьшие значения по каждому неопределённому параметру;

- е) необходимо отбросить из дальнейшего рассмотрения те неопределенные параметры, у которых чувствительность показателя эффективности не велика (3-7%);
- ж) делается вывод, какие из неопределенных факторов наиболее существенно влияют на показатель эффективности, насколько показатели проекта чувствительны к применению неопределенных факторов;
- з) для тех параметров, которые сильно влияют на эффективность, можно уменьшить неопределенность с помощью сбора данных.

17. Расположите последовательно разделы бизнес-плана согласно ЮНИДО:

- а) идея (сущность) предлагаемого проекта;
- б) финансовый план инвестиционного проекта;
- в) резюме;
- г) маркетинговый план;
- д) план производства;
- е) организационный план;
- ж) приложения.

18. Расположите последовательно этапы прединвестиционной фазы инвестиционного проекта:

- а) исследование инвестиционных возможностей;
- б) подготовка технико-экономического обоснования проекта;
- в) формирование идеи инвестиционного проекта;
- г) разработка и экспертиза бизнес-плана проекта;
- д) анализ внешней среды.

19. Расположите последовательно этапы инвестиционной фазы инвестиционного проекта:

- а) формирование спроса и стимулирование сбыта;
- б) выпуск пилотной партии продукции;
- в) строительные-монтажные работы;
- г) правовая подготовка реализации проекта;
- д) обучение персонала;
- е) научно-техническая подготовка.

20. Расположите инвестиционные вложения в порядке возрастания величины поправки на риск:

- а) увеличение объема продаж существующей продукции;
- б) производство и продвижение на рынке нового продукта;
- в) вложения в развитие производства на базе освоенной техники;
- г) вложения в исследования и инновации.

Вариант 2.

1. Любой прирост чистого оборотного капитала фирмы ведет к:

- а) росту ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта;
- б) сокращению ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта;
- в) не влияет на величину ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта.

2. Маржинальная стоимость капитала — это:

- а) стоимость тех дополнительных кредитных ресурсов, которые фирме пришлось привлечь для финансирования инвестиционного проекта;
- б) стоимость тех дополнительных денежных средств, которые фирме пришлось привлечь для финансирования вспомогательных расходов по инвестиционному проекту;
- в) средневзвешенный уровень дохода, который надо обеспечить по дополнительно привлеченным фирмой инвестициям.

3. Влияние роста неопределенности на доходность инвестиционного проекта проявляется в том, что:

- а) требование к доходности повышается;

б) требование к доходности не меняется;

в) требование к доходности понижается.

4. Под риском инвестиционного проекта понимается:

а) возможность возникновения условий, приводящих к получению убытка по инвестициям;

б) возможность возникновения условий, приводящих к утере собственности, созданной в результате инвестиций;

в) возможность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям хотя бы для одного из участников инвестиционного проекта;

г) возможность возникновения условий, приводящих к невозможности завершения инвестиционного проекта.

5. Постадийная оценка рисков применяется для:

а) интегральной оценки общего уровня риска по инвестиционному проекту;

б) оценки возможностей возникновения проблем на отдельных стадиях реализации инвестиционного проекта — при известных вероятностях их исхода;

в) оценки возможностей возникновения проблем на отдельных стадиях инвестиционного проекта его реализации с оценкой экспертами еще и вероятностей исхода;

г) оценки рациональности программы страховой защиты по проекту.

6. Эффективность проекта в целом оценивается для того, чтобы определить потенциальную _____ проекта, целесообразность его принятия для возможных участников.

7. Различают две группы методов оценки инвестиционных проектов: простые или статические методы и методы _____

8. В структуре инвестиций в РФ наибольший удельный вес занимают _____ инвестиции.

9. Инвестиционный анализ — это наука, изучающая финансово-экономические закономерности _____ деятельности.

10. Целью инвестирования является получение _____ и иного полезного эффекта

11. Установите соответствие понятий рисков:

1. Производственные риски	А. это риски, связанные с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т.п.
2. Коммерческие риски	Б. это риски, связанные с убытком от остановки производства вследствие воздействия различных факторов и, прежде всего, с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов (оборудование, сырье, транспорт и т.п.), а также риски, связанные с внедрением в производство новой техники и технологии
3. Имущественные риски	В. представляют собой опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности

12. Установите соответствие определений инвестиций

1. Финансовые инвестиции	А. представляют собой сумму валовых инвестиций, уменьшенную на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде.
2. Чистые инвестиции	Б. это вложение капитала в различные финансовые инструменты, прежде всего, в ценные бумаги, а также в активы других предприятий.
3. Валовые инвестиции	В. представляют собой общий объем инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и в материально-производственные

	запасы.
--	---------

13. Установите соответствие инвестиционных проектов признакам их классификации

1. альтернативные	А. по степени взаимосвязи
2. социальные	Б. по объему капиталовложений
3. средние	В. по целям

14. Установите соответствие понятий указанным характеристикам:

1. Объектные сметные расчеты	А. это первичные сметные документы, составляемые на отдельные виды работ по зданиям, их элементам или общеплощадочным работам
2. Объектные сметы	Б. служат базой для разработки сводного сметного расчета на строительство в целом (независимо от числа подрядчиков).
3. Локальные сметы	В. устанавливают стоимость отдельного здания или сооружения вместе с относящимся к нему оборудованием и инвентарем.

15. Установите соответствие показателей порядку их определения

1. Чистый доход	А. это накопленное сальдо денежного потока инвестиционного проекта от инвестиционной и операционной деятельности за расчетный период
2. Простой (бездисконтный) срок окупаемости	Б. это период времени, за который поступления от операционной деятельности покрывают общий объем инвестиций в проект
3. Простая (бухгалтерская) норма прибыли	В. это среднегодовая норма рентабельности инвестиций в проект:

16. Установите последовательность фаз развития инвестиционного проекта:

- а) прединвестиционная;
- б) инвестиционная;
- в) эксплуатационная (производственная).

17. Установите хронологическую последовательность осуществления инвестиционной фазы развития инвестиционного проекта:

- а) разработку проектно-сметной документации;
- б) найм и обучение персонала и другие затраты;
- в) заказ и поставку технологического оборудования;
- г) монтаж оборудования и пусконаладочные работы;
- д) строительство производственных зданий и сооружений;

18. Укажите последовательность осуществления прединвестиционной фазы развития инвестиционного проекта:

- а) формирование инвестиционного замысла (генерацию идеи проекта), а также его инновационный и патентный анализ;
- б) технико-экономическое обоснование (ТЭО) инвестиционного проекта и составление его бизнес-плана;
- в) поиск потенциальных инвесторов и источников финансирования инвестиционного проекта;
- г) заключение договоров с заказчиками (подрядчиками);
- д) юридическое оформление инвестиционного проекта (регистрация предприятия-проектостроителя);

19. Укажите последовательность разработки сметной документации и определения сметной стоимости строительства:

- а) сметная стоимость строительства;
- б) сводный сметный расчет;

в) объектные сметы;

г) локальные сметы;

20. Укажите последовательность расчета чистой приведенной стоимости для принятия решения:

а) определяется современное значение каждого денежного потока;

б) суммируются все дисконтированные значения элементов денежных потоков

в) определяется критерий NPV;

г) производится принятие решения.

Кейс-задания

Кейс 1.

При несвоевременной уплате долгов насчитывают 2% пени за каждый просроченный день. Какую сумму нужно заплатить через 12 дней после срока погашения 500 руб. долга?

Кейс 2.

Заемщик получил кредит на сумму 20000 руб. под 32% годовых. Через 240 дней кредит был полностью погашен. Рассчитайте, какую сумму заемщик отдал банку? Насколько отличается эта сумма от одолженной?

Кейс 3.

Требуется оценить экономическую целесообразность проекта, если известно, что первоначальные инвестиционные затраты — 1 млн. руб. Денежные доходы в течение трех лет реализации проекта составляют 550 тыс. руб. ежегодно. Цена капитала проекта оценена на уровне 12 % (без учета инфляции). Среднегодовой индекс инфляции 18 %.

Кейс 4.

.Компания планирует приобрести новое оборудование по цене \$36,000, которое обеспечивает \$20,000 экономии затрат (в виде входного денежного потока) в год в течение трех ближайших лет. За этот период оборудование подвергнется полному износу. Стоимость капитала предприятия составляет 16 %, а ожидаемый темп инфляции – 10 % в год. Оценить проект без учета инфляции.

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

Текущий контроль представляет собой проверку усвоения учебного материала теоретического и практического характера, регулярно осуществляемую на протяжении семестра.

К основным формам текущего контроля (текущей аттестации) можно отнести контрольный опрос, письменные тестовые задания, разбор конкретных ситуаций, решение кейс-заданий, ситуационных задач, дискуссии, собеседование, рефераты, доклады, деловые и ролевые игры, компьютерные симуляции и т.д.

Промежуточная аттестация, как правило, осуществляется в конце семестра и может завершать изучение, как отдельной дисциплины, так и ее раздела (разделов)/модуля (модулей). Промежуточная аттестация позволяет оценить совокупность знаний, умений и навыков, уровень сформированности компетенций (или их частей).

Основные формы промежуточной аттестации: зачет.

Промежуточная аттестация проводится в форме бланкового тестирования или в форме устного ответа на вопросы билета. Тестовое задание состоит из 20 вопросов и 2 практических заданий. Для проверки знаний используются вопросы и задания в закрытой форме, открытой форме, на определение правильной последовательности, на определение соответствия. Уровень сформированности компетенций (или их частей) проверяется с помощью практических заданий (ситуационных, производственных задач, кейс-заданий).

Билет по структуре состоит из 3 вопросов: 2 теоретических вопросов и одного практического задания. Вопросы формируются по темам (модулям) учебной дисциплины,

практическое задание направлено на определение уровня освоения обучающимися компетенций.

Оценивание знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности носит комплексный, системный характер – с учетом как места дисциплины в структуре образовательной программы, так и содержательных и смысловых внутренних связей.

Связи формируемых компетенций с модулями, разделами (темами) дисциплины обеспечивают возможность реализации для текущего контроля, промежуточной аттестации по дисциплине и итогового контроля объективных оценочных средств. Формат оценочных материалов позволяет определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций (или их частей). В качестве методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в Академии используются:

- «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;

- Список методических указаний, используемых в образовательном процессе - представлен в п. 10;

- Оценочные средства, представленные в рабочей программе дисциплины.

Привязка оценочных средств к контролируемым компетенциям, модулям, разделам (темам) дисциплины приведена в таблице.

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			текущий контроль по дисциплине	промежуточная аттестация по дисциплине	
1	Тема 1	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	Задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
2	Тема 2	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	Задания для самостоятельной работы, рефераты,	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
3	Тема 3	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	Устный опрос, ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
4	Тема 4	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	Задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
5	Тема 5	ОПК-2 ПК-2 ПК-5	Устный опрос, ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефера-	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно

			ты		
6	Тема 6	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
7	Тема 7	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос тестовое задание, ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
8	Тема 8	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос тестовое задание, ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
9	Тема 9	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос тестовое задание, ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
10	Тема 10	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
11	Тема 11	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
12	Тема 12	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты, презентации	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
13	Тема 13	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос ситуационные задания, задания для самостоятельной работы, рефераты, презентации	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно

14	Тема 14	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	Устный опрос тестовое зада- ние, задания для самостоя- тельной работы, рефераты	Вопросы и зада- ния к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
----	---------	-----------------------	--	--	---------------------

8. Основная и дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины

8.1 Основная литература

1. Чернов В.А. Инвестиционный анализ (2-е издание) [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.А. Чернов. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с. — 978-5-238-01301-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html>
2. Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. М. Циплакова. — Челябинск, Москва : Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 54 с. — ISBN 978-5-4497-0521-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/94202.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8.2 Дополнительная литература

1. 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 // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/88745.html>. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
2. Финансовый и инвестиционный анализ : учебное пособие / Л. В. Минько, Е. М. Королькова, О. В. Коробова, Е. Л. Дмитриева. — Тамбов : Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017. — 111 с. — ISBN 978-5-8265-1675-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85949.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. С. Межов, Ю. И. Растова, С. Н. Бочаров, С. И. Межов ; под редакцией И. С. Межова, Ю. И. Растовой. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 432 с. — ISBN 978-5-7782-3483-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/91717.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользова-телей

9. Ресурсы информационно – телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Министерства Финансов РФ – [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.minfin.ru/index.htm>
2. Официальный сайт Справочно-правовой системы «Гарант» - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/index.htm>
3. Официальный сайт Справочно-правовой системы «Консультант Плюс» - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
4. Официальный сайт Федеральная служба государственной статистики – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/wps/portal>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Работа на лекции является очень важным видом студенческой деятельности для изучения дисциплины «Инвестиционный анализ», т.к. лектор раскрывает важные теоретические и практические аспекты делового этикета и протокола, методы диагностики конфликтных ситуаций в деловых отношениях.

Краткие записи лекций (конспектирование) помогает усвоить материал. Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку.

Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями: «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. или подчеркивать красной ручкой. Целесообразно разработать собственную символику, сокращения слов, что позволит сконцентрировать внимание студента на важных сведениях. Прослушивание и запись лекции можно производить при помощи современных устройств (диктофон, ноутбук, нетбук и т.п.).

Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. По результатам работы с конспектом лекции следует обозначить вопросы, термины, материал, который вызывают трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Лекционный материал является базовым, с которого необходимо начать освоение соответствующего раздела или темы.

Методические указания по выполнению практических занятий

Проработка рабочей программы дисциплины, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Ознакомление с темами и планами практических (семинарских) занятий. Конспектирование источников. Подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение задач. Устные выступления студентов по контрольным вопросам семинарского занятия.

Выступление на семинаре должно быть компактным и вразумительным, без неоправданных отступлений и рассуждений. Студент должен излагать (не читать) материал выступления свободно. Необходимо концентрировать свое внимание на том, что выступление должно быть обращено к аудитории, а не к преподавателю, т.к. это значимый аспект профессиональных компетенций бакалавров.

По окончании семинарского занятия студенту следует повторить выводы, сконструированные на семинаре, проследив логику их построения, отметив положения, лежащие в их основе. Для этого студенту в течение семинара следует делать пометки. Более того в случае неточностей и (или) непонимания какого-либо вопроса пройденного материала студенту следует обратиться к преподавателю для получения необходимой консультации и разъяснения возникшей ситуации.

Методические указания по выполнению самостоятельной работы

Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний студентов; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений студентов.

Формы и виды самостоятельной работы студентов: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; выполнение разноуровневых заданий, работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; подготовка к различным формам текущей и промежуточной

аттестации (к тестированию, контрольной работе, зачету); выполнение домашних контрольных работ; самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, задачи, тесты; выполнение творческих заданий).

Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся.

Контроль самостоятельной работы студентов предусматривает: соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля; валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить); дифференциацию контрольно-измерительных материалов.

Формы контроля самостоятельной работы: просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем; организация самопроверки, взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии; проведение письменного опроса; проведение устного опроса; организация и проведение индивидуального собеседования; организация и проведение собеседования с группой; защита отчетов о проделанной работе.

Методические указания по выполнению тестовых заданий

Тест - это система стандартизированных вопросов (заданий) позволяющих автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающихся. Тесты могут быть аудиторными и внеаудиторными. О проведении теста, его формы, а также раздел (темы) дисциплины, выносимые на тестирование, доводит до сведения студентов преподаватель, ведущий семинарские занятия. Тестирование ставит целью оценить уровень освоения студентами дисциплины в целом, либо её отдельных тем, а также знаний и умений, предусмотренных компетенциями. Тестирование проводится для студентов всех форм обучения в письменной либо компьютерной форме. Соответственно, тестовые задания могут быть либо на бумажных носителях, либо в компьютерной программе. Сама процедура тестирования занимает часть учебного занятия (10 минут). Для выполнения тестовых заданий студент должен повторить теоретический материал, изложенный на лекциях и рассмотренный на практических занятиях.

Методические рекомендации по написанию и оформлению рефератов

Реферат (лат. *refereo* - доношу, сообщаю, излагаю) – это краткое изложение содержания научной работы, книги, учения, оформленное в виде письменного публичного доклада; доклад на заданную тему, сделанный на основе критического обзора соответствующих источников информации (научных трудов, литературы по теме). Реферат является адекватным по смыслу изложением содержания первичного текста и отражает главную информацию первоисточника. Реферат должен быть информативным, объективно передавать информацию, отличаться полнотой изложения, а также корректно оценивать материал, содержащийся в первоисточнике.

Различают два вида рефератов: продуктивные и репродуктивные.

Репродуктивный реферат воспроизводит содержание первичного текста. Продуктивный содержит творческое или критическое осмысление реферируемого источника. Репродуктивные рефераты можно разделить еще на два вида: реферат-конспект и реферат-резюме. Реферат-конспект содержит фактическую информацию в обобщенном виде, иллюстрированный материал, различные сведения о методах исследования, результатах исследования и возможностях их применения. Реферат-резюме содержит только основные положения данной темы.

Среди продуктивных рефератов выделяются рефераты-доклады и рефераты-обзоры. Реферат-обзор составляется на основе нескольких источников и сопоставляет различные точки зрения по данному вопросу. В реферате-докладе наряду с анализом информации первоисточника, есть объективная оценка проблемы; этот реферат имеет развернутый характер.

Реферат оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.05-2008 (Библиографическая ссылка); ГОСТ 7.32-2001 (Отчет о научно-исследовательской работе); ГОСТ 7.1-2003 (Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления); ГОСТ 2.105-95 (Общие требования к текстовым документам) и их актуальных редакций.

Реферат выполняется на листах формата А4 (размер 210 на 297 мм) с размерами полей: верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм, правое – 15мм, левое – 30 мм. Шрифт Times New Roman, 14 пт, через полуторный интервал. Абзацы в тексте начинают отступом равным 1,25 см.

Текст реферата следует печатать на одной стороне листа белой бумаги. Цвет шрифта должен быть черным. Заголовки (располагаются в середине строки без точки в конце и пишутся строчными буквами, с первой прописной, жирным шрифтом. Текст реферата должен быть выровнен по ширине. Нумерация страниц реферата выполняется арабскими цифрами сверху посередине, с соблюдением сквозной нумерации по всему тексту. Нумерация страниц начинается с титульного листа, но номер страницы на титульном листе не ставится.

Реферат строится в указанной ниже последовательности: титульный лист; содержание; введение; основная часть; заключение; список использованных источников и литературы; приложения (если есть). Общий объем реферат не должен превышать 20 листов.

Методические указания по подготовке к зачету

Зачеты проводятся с записью «зачтено» в зачетной книжке. Залогом успешной сдачи зачета является систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи зачетов. Специфической задачей студента в период сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рабочую программу дисциплины, нормативную, учебную и рекомендуемую литературу.

Основное в подготовке к сдаче зачета - это повторение всего материала дисциплины, по которому необходимо сдавать зачёт. При подготовке к сдаче зачета студент весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки к зачету, контролировать каждый день выполнение намеченной работы.

По завершению изучения дисциплины сдается зачёт.

В период подготовки к зачету студент вновь обращается к уже изученному (пройденному) учебному материалу.

Подготовка студента к зачету включает в себя три этапа: самостоятельная работа в течение семестра; непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса; подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) зачета.

Зачет проводится по вопросам (тестам), охватывающим весь пройденный материал дисциплины, включая вопросы, отведенные для самостоятельного изучения.

Для успешной сдачи зачета по дисциплине «Инвестиционный анализ» студенты должны принимать во внимание, что все основные категории курса, которые указаны в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить; указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом; семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке на зачете; готовиться к зачёту необходимо начинать с первой лекции и первого семинара. При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др.

11. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса (включая программное обеспечение и информационные справочные системы)

11.1 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины (модуля)	Информационные технологии
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	
2	Организация инвестиционной деятельности	
3	Методы планирования инвестиционной деятельности	
4	Понятие инвестиционного проекта и порядок его разработки	
5	Оценка стоимости денег во времени	
6	Методы оценки инвестиционных проектов	
7	Анализ эффективности инвестиционных проектов	
8	Анализ эффективности портфельных инвестиций	Слайд-презентация «Формирование инвестиционного портфеля и управление им»
9	Анализ ликвидности инвестиций	
10	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	
11	Анализ инвестиционных рисков	
12	Анализ чувствительности инвестиционного проекта	Слайд-презентация «Анализ чувствительности инвестиционного проекта»
13	Инвестиционно – ипотечный анализ	Слайд-презентация «Ипотечно-инвестиционный анализ»
14	Использование результатов инвестиционного анализа в финансовом планировании	

11.2 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows Vista Business Russian Upgrade Akademik OPEN No Level; Лицензия № 42859743, Лицензия № 42117365;
2. Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Akademik OPEN No Level; Лицензия № 42859743, Лицензия № 42117365;
3. Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Akademik OPEN No Level; Лицензия № 42859743.

11.3 Современные профессиональные базы данных

1. Универсальная интернет-энциклопедия Wikipedia <http://ru.wikipedia.org>
2. Университетская библиотека Онлайн <http://www.biblioclub.ru>
3. Сервис полнотекстового поиска по книгам <http://books.google.ru>
4. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU <http://elibrary.ru>
5. Федеральный образовательный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>

11.4 Информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса

1. Справочная правовая система Консультант Плюс- договор №21/2018/К/Пр от 09.01.2018

12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине:

Учебные занятия по дисциплине «Инвестиционный анализ» проводятся в учебных кабинетах, оснащенных соответствующим оборудованием и программным обеспечением:

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д.6-б. Учебная аудитория № 9 для проведения занятий лекционного и семинарского типа; групповых и индивидуальных консультаций; текущего контроля и промежуточной аттестации.	Рабочие места студентов: стулья, парты. Рабочее место преподавателя: стол, стул, кафедра, аудиторная меловая доска, проектор BenQ MS504, экран для проектора. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, информационные стенды: «Инструменты управления региональной экономикой», «Источники информации для принятия управленческих решений». Плакат «Производственные финансовые инструменты».
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д.6-б. Учебная аудитория №15 помещение для самостоятельной работы.	Рабочие места студентов: стулья, парты. Нетбук ASUS-X101CH – 10 шт. Имеется локальная сеть. Имеется доступ в Интернет на всех ПК.
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д.6-б. Учебная аудитория №15-а помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	

13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

14. Технологии использования воспитательного потенциала дисциплины

Содержание дисциплины обладает значительным воспитательным потенциалом, поскольку в нем аккумулирован исторический и современный научный опыт человечества. Реализация воспитательного потенциала дисциплины осуществляется в рамках единого образовательного и воспитательного процесса и способствует непрерывному развитию личности каждого обучающегося. Дисциплина вносит значимый вклад в формирование общей и профессиональной культуры обучающихся. Содержание дисциплины способствует гражданскому, правовому, экономическому, профессионально-трудовому воспитанию обучающихся. Реализация воспитательного потенциала дисциплины на учебных занятиях направлена на поддержание в академии единой развивающей образовательной и воспитательной среды.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины в ходе самостоятельной работы обучающихся способствует развитию в них целеустремленности, инициативности, креативности, самостоятельности, ответственности за результаты своей работы – качеств, необходимых для успешной социализации и профессионального становления.