

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Елабужский институт (филиал)
Факультет экономики и управления



подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Инвестиционный анализ Б1.Б.18

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: Логистика

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2019

Автор(ы): Устюжина О.Н.

Рецензент(ы): Осадчий Э.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Гапсаламов А. Р.

Протокол заседания кафедры No ___ от "___" _____ 20__ г.

Учебно-методическая комиссия Елабужского института КФУ (Факультет экономики и управления):

Протокол заседания УМК No ___ от "___" _____ 20__ г.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
 - 4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)
 - 4.2. Содержание дисциплины
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
 - 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения
 - 6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания
 - 6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
 - 6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
 - 7.1. Основная литература
 - 7.2. Дополнительная литература
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Устюжина О.Н. (Кафедра экономики и менеджмента, Факультет экономики и управления), ONUstjuzhina@kpfu.ru

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший дисциплину, должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-17	способностью оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели
ПК-18	владением навыками бизнес-планирования создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов)
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений

Выпускник, освоивший дисциплину:

Должен знать:

- структуру современного инвестиционного рынка;
- методологию системного анализа инвестиций;
- сущность и основные виды инвестиций;
- источники финансирования инвестиционных проектов, инструменты финансового рынка;
- нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность на рынке;
- принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций.

Должен уметь:

- анализировать финансово-экономические процессы, происходящие на инвестиционном рынке;
- выявлять причины неблагоприятного инвестиционного климата, возникающего на рынке;
- анализировать и оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;
- использовать полученные теоретические знания в практической деятельности.

Должен владеть:

- методологией экономического исследования;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние инвестиционных рынков;
- методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков и рынков реальных инвестиций.

Должен демонстрировать способность и готовность:

демонстрировать способность и готовность применять полученные знания на практике

2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б1.Б.18 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.03.02 "Менеджмент (Логистика)" и относится к базовой (общепрофессиональной) части.

Осваивается на 4 курсе в 7 семестре.

3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных(ые) единиц(ы) на 180 часа(ов).

Контактная работа - 22 часа(ов), в том числе лекции - 10 часа(ов), практические занятия - 12 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 149 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 9 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 7 семестре.

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

4.1 Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны. Анализ структуры инвестиционного рынка.	7	2	2	0	30
2.	Тема 2. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов. Системная классификация инвестиционных проектов.	7	2	2	0	30
3.	Тема 3. Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	7	2	2	0	30
4.	Тема 4. Анализ рынка капитальных вложений. Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия.	7	2	2	0	30
5.	Тема 5. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Анализ рынка облигаций и акций	7	2	4	0	29
Итого			10	12	0	149

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны. Анализ структуры инвестиционного рынка.

Предмет курса. Наука об инвестициях как специализированный раздел экономической науки. Инвестиционный процесс как объект изучения, его роль в развитии экономики и общества. Исследования инвестиционных отношений в их развитии и взаимосвязи. Теория и практика в процессе изучения инвестиций. Инвестиционный анализ как учебная дисциплина, ее связь с другими дисциплинами. Задачи учебной дисциплины в подготовке высококвалифицированных специалистов для финансово-кредитной системы. Методы изучения дисциплины. Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Инвестиционный процесс. Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Виды, структуры, динамика. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности.

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Общая характеристика используемых при этом экономических рычагов, в т. ч. в Российской Федерации. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности.

Тема 2. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов. Системная классификация инвестиционных проектов.

Понятие инвестиционных ресурсов предприятия, компании, фирмы. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы ее разработки. Определение потребности в инвестиционных ресурсах. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления, использование части ранее созданного национального богатства страны. Современный состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Формы и методы регулирования государственной инвестиционной деятельности.

Бюджетные ассигнования. Внебюджетные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления - главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве.

Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Долгосрочные кредиты банков. Их роль в финансовом обеспечении капитальных вложений. Средства населения. Повышение их роли в современных условиях.

Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) за счет внутренних и внешних источников финансирования. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности. Финансовая устойчивость компании, предприятия. Максимизация суммы прибыли при различных соотношениях внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности. Виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ.

Общая характеристика лизинга, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ.

Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм рискового финансирования. Источники рискованных капитальных вложений. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций. Методы стимулирования инвесторов. Развитие рискового (инновационного) финансирования в России.

Ипотечное кредитование. Сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ. Инвестиционный проект: понятие, классификация и особенности. Инвестиционные предложения. Информационный меморандум. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана.

Показатели и критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности. Сравнительный анализ показателей экономической эффективности инвестиционных проектов.

Тема 3. Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Предынвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа предынвестиционных исследований. Инвестиционные предложения. Информационный меморандум. Техничко-экономические особенности строительства. Их влияние на организацию и финансирование капитального строительства. Проектно-сметная документация. Порядок разработки. Состав и содержание проектно-сметной документации. Стадии проектирования. Утверждение и экспертиза проектно-сметной документации.

Особенности ценообразования в строительстве. Цена продукции строительства. Сметная стоимость строительства. Виды цен на продукцию капитального строительства. Расчетные, сметные и договорные цены. Состав свободной (договорной) цены, порядок ее определения. Проблемы ценообразования в строительстве РФ. Ресурсный метод определения стоимости строительства.

Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков. Функции заказчиков и подрядчиков. Договор подряда на капитальное строительство. Усиление их роли в условиях перехода к рыночным отношениям. Виды договоров. Преддоговорная работа. Содержание договора подряда. Поручительства и гарантии по договору. Имущественная ответственность сторон. Условия расторжения договора. Меры ответственности. Формирование подрядного рынка. Переход к конкурсной основе заключения договоров. Подрядные торги. Анализ спроса и предложения на основе торгов.

Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности.

Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета. Достоинства и недостатки этих показателей и простых методов с позиций оценки эффективности инвестиционных проектов.

Оценка бюджетной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Тема 4. Анализ рынка капитальных вложений. Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия.

Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование, долговое финансирование, смешанное финансирование, проектное финансирование, лизинг и др. Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера бюджетного финансирования.

Государственная поддержка и государственные гарантии. Субсидирование процентных ставок по кредитам на долгосрочные проекты.

Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств строек. Сущность самофинансирования. Роль налоговой и амортизационной политики в укреплении принципов самофинансирования инвестиций. Создание финансово-промышленных групп - важнейшее направление повышения эффективности и расширения возможностей предприятий финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Акционирование как метод инвестирования. Оценка выпуска акций с позиции предприятия-эмитента. Способы выпуска акций предприятиями. Расщепление и консолидация акций. Определение издержек выпуска и цены акций, дивидендов.

Методы долгового финансирования. Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиций предприятия-эмитента. Трудности и способы их реализации. Формирование цены облигации. Оценка целесообразности эмиссии облигаций, исходя из инвестиционной стратегии предприятия. Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Опыт и современная практика коммерческих банков. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки.

Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие чистого дисконтированного потока денежных средств. Анализ точки Фишера. Внутренняя норма прибыли. Сущность и порядок расчета. Анализ и оценка указанных показателей.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности.

Тема 5. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Анализ рынка облигаций и акций

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования.

Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риски по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Современная теория портфеля (Модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.

Доход и риск по портфелю. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности.

Анализ доходности и риска в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность.

Предпосылки фундаментального и технического анализа. Инвестиционная привлекательность рынка ценных бумаг. Инвестиционный климат на фондовом рынке. Макроэкономические показатели экономики страны и зависимость их на инвестиционный рынок.

Роль государства в формировании рынка ценных бумаг. Отраслевой анализ РЦБ, стадии жизненного цикла отраслей экономики. Анализ основных показателей РЦБ и их влияние на формирование финансового рынка. Анализ эмитентов РЦБ, основных показателей и критериев. Роль процентных ставок и уровня инфляции.

Предпосылки технического анализа. Формы представления данных в техническом анализе. Графические методы ТА. Методы, использующие фильтрацию или математическую аппроксимацию. Фигуры технического анализа. Трендовые индикаторы, средние, осцилляторы. Сравнение фундаментального и технического подходов

Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и др. ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора "бэта". Использование фактора "бэта" для оценки доходности. Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций ("справедливый курс").

Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций. Инвестиционные стратегии инвесторов.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 апреля 2017 года №301).

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-996ин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений".

Положение от 29 декабря 2018 г. № 0.1.1.67-08/328 "О порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.67-06/241/15 от 14 декабря 2015 г. "О формировании фонда оценочных средств для проведения текущей, промежуточной и итоговой аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.56-06/54/11 от 26 октября 2011 г. "Об электронных образовательных ресурсах федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/66/16 от 30 марта 2016 г. "Разработки, регистрации, подготовки к использованию в учебном процессе и удаления электронных образовательных ресурсов в системе электронного обучения федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/11/16 от 25 января 2016 г. "О балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/91/13 от 21 июня 2013 г. "О порядке разработки и выпуска учебных изданий в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
Семестр 7			
	<i>Текущий контроль</i>		
1	Письменная работа	ОК-3 , ПК-15 , ПК-17 , ПК-18 , ПК-4 , ПК-5	1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны. Анализ структуры инвестиционного рынка. 2. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов. Системная классификация инвестиционных проектов. 3. Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов. 4. Анализ рынка капитальных вложений. Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия. 5. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Анализ рынка облигаций и акций
2	Реферат	ОК-3 , ПК-15 , ПК-17 , ПК-18 , ПК-4 , ПК-5	1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны. Анализ структуры инвестиционного рынка. 2. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов. Системная классификация инвестиционных проектов. 3. Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов. 4. Анализ рынка капитальных вложений. Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия. 5. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Анализ рынка облигаций и акций
3	Тестирование	ОК-3 , ПК-15 , ПК-17 , ПК-18 , ПК-4 , ПК-5	1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны. Анализ структуры инвестиционного рынка. 2. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов. Системная классификация инвестиционных проектов. 3. Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов. 4. Анализ рынка капитальных вложений. Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия. 5. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Анализ рынка облигаций и акций
	Экзамен	ОК-3, ПК-15, ПК-17, ПК-18, ПК-4, ПК-5	

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

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Семестр 7					
Текущий контроль					

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Письменная работа	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	1
Реферат	Тема раскрыта полностью. Продемонстрировано превосходное владение материалом. Используются надлежащие источники в нужном количестве. Структура работы соответствует поставленным задачам. Степень самостоятельности работы высокая.	Тема в основном раскрыта. Продемонстрировано хорошее владение материалом. Используются надлежащие источники. Структура работы в основном соответствует поставленным задачам. Степень самостоятельности работы средняя.	Тема раскрыта слабо. Продемонстрировано удовлетворительное владение материалом. Используемые источники и структура работы частично соответствуют поставленным задачам. Степень самостоятельности работы низкая.	Тема не раскрыта. Продемонстрировано неудовлетворительное владение материалом. Используемые источники недостаточны. Структура работы не соответствует поставленным задачам. Работа несамостоятельна.	2
Тестирование	86% правильных ответов и более.	От 71% до 85 % правильных ответов.	От 56% до 70% правильных ответов.	55% правильных ответов и менее.	3
Экзамен	Обучающийся обнаружил всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой дисциплины, усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.	Обучающийся обнаружил полное знание учебно-программного материала, успешно выполнил предусмотренные программой задания, усвоил основную литературу, рекомендованную программой дисциплины, показал систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Обучающийся обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справился с выполнением заданий, предусмотренных программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой дисциплины, допустил погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Обучающийся обнаружил значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустил принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и не способен продолжить обучение или приступить по окончании университета к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	

6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Семестр 7

Текущий контроль

1. Письменная работа

Темы 1, 2, 3, 4, 5

1. Финансовый рынок и особенности составляющих его элементов.
2. Рынок реального инвестирования в России
3. Экономическая сущность инвестиций
4. Инвестиционные проекты и показатели, характеризующие его
5. Эффективность инвестиционных проектов
6. Статические показатели эффективности инвестиционных проектов
7. Динамические показатели эффективности инвестиционных проектов
8. Требования ЮНИДО по оформлению бизнес-плана инвестиционного проекта
9. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг
10. Технический анализ рынка ценных бумаг
11. Анализ рынка облигаций
12. Формирование портфеля инвестиций в реальные активы
13. Основные показатели, характеризующие портфель ценных бумаг
14. Сравнительный анализ показателей эффективности инвестиционных проектов
15. Венчурное финансирование
16. Лизинг как метод финансирования инвестиций
17. Акционерное финансирование
18. Формирование инвестиционной стратегии предприятия
19. Анализ точки Фишера
20. Использование методологии сравнительного анализа при формировании портфеля реальных инвестиций
21. Самофинансирование как метод финансирования инвестиционных проектов
22. Формирование инвестиционного предложения и информационного меморандума
23. Анализ рынка капитальных вложений
24. Анализ инвестиционного климата в России
25. Оценка рисков в инвестиционной деятельности предприятия

2. Реферат

Темы 1, 2, 3, 4, 5

1. Учет активов и обязательств по принципам МСФО
2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
3. Классификация инвестиций.
4. Понятие, цель и задачи инвестиционного анализа.
5. Цели и задачи управления инвестиционной деятельностью.
6. Фазы инвестиционного проекта.
7. Методические принципы и методические требования к оценке эффективности инвестиций.
8. Классификация методов оценки экономической эффективности инвестиций.
9. Виды коммерческих рисков.
10. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
11. Источники финансирования инвестиций.
12. Понятие и виды лизинга.
13. Методика расчета лизинговых платежей.
14. Подходы к содержанию понятия "инвестиционная привлекательность организации".
15. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности предприятия

3. Тестирование

Темы 1, 2, 3, 4, 5

Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

1. Укажите правильный ответ

Вложение капитала частной фирмой или государством в производство какой-либо продукции представляет собой:

- 1) реальные инвестиции;
- 2) финансовые инвестиции;
- 3) интеллектуальные инвестиции.

2. Укажите правильный ответ

Капитальные вложения представляют собой:

- 1) долгосрочное вложение капитала с целью последующего его увеличения;

2) вложение капитала, способное обеспечить его владельцу максимальный доход в самые короткие сроки;

3) вложение капитала в различные инструменты финансового рынка.

3. Укажите правильные ответы

Финансовые инвестиции могут быть направлены на:

- 1) новое строительство;
- 2) приобретение объектов тезаврации;
- 3) реконструкцию действующего предприятия;
- 4) приобретение ценных бумаг;
- 5) повышение квалификации сотрудников.

4. Укажите правильные ответы

Реальные инвестиции могут быть направлены на:

- 1) новое строительство;
- 2) приобретение лицензий, патентов;
- 3) реконструкцию действующего предприятия;
- 4) приобретение ценных бумаг;
- 5) повышение квалификации сотрудников.

5. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим инвестиции, является:

- 1) исполнитель работ;
- 2) заказчик;
- 3) инвестор;
- 4) пользователь результатов инвестиций.

6. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим работы по договору или контракту, является:

- 1) исполнитель работ;
- 2) заказчик;
- 3) инвестор;
- 4) пользователь результатов инвестиций.

7. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:

- 1) исполнитель работ;
- 2) заказчик;
- 3) инвестор;
- 4) пользователь результатов инвестиций.

8. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты капитальных вложений, является:

- 1) исполнитель работ;
- 2) заказчик;
- 3) инвестор;
- 4) пользователь результатов инвестиций.

9. Найдите ошибку

Особенности процесса инвестирования:

- 1) приводит к росту капитала;
- 2) имеет долгосрочный характер;
- 3) осуществляется только в виде вложения денежных средств;
- 4) направлен как на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты.

10. Укажите правильные ответы

Классификация инвестиций по формам собственности:

- 1) муниципальные;
- 2) государственные;
- 3) частные;
- 4) предпринимательские.
- 5)

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

11. Укажите правильные ответы

По характеру участия инвестора в инвестиционном процессе различают инвестиции:

- 1) прямые;
- 2) государственные;
- 3) не прямые;
- 4) долгосрочные.

12. Укажите правильный ответ

Воспроизводственной структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на:

- 1) строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;
- 2) новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов;
- 3) объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения.

13. Укажите правильный ответ

Технологической структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на:

- 1) строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;
- 2) новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов;
- 3) объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения.

14. Укажите правильный ответ

Срок окупаемости инвестиционного проекта ? это:

- 1) срок с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования;
- 2) срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом затрат приобретает положительное значение;
- 3) срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения инвестиционного проекта.

15. Укажите правильные ответы. Предынвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

- 1) разработку бизнес-плана проекта;
- 2) маркетинговые исследования;
- 3) ввод в действие основного оборудования;
- 4) закупку оборудования;
- 5) производство продукции.

16. Укажите правильные ответы

Инвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

- 1) разработку бизнес-плана проекта;
- 2) маркетинговые исследования;
- 3) закупку оборудования;
- 4) строительство;
- 5) производство продукции.

17. Укажите правильные ответы

Эксплуатационная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

- 1) текущий мониторинг экономических показателей;
- 2) создание дилерской сети;
- 3) финансирование проекта;
- 4) планирование сроков осуществления проекта.

18. Укажите правильный ответ

При использовании схемы начисления простых процентов инвестор будет получать доход:

- 1) с первоначальной инвестиции;
- 2) с суммы первоначальной инвестиции, а также из накопленных в предыдущих периодах процентных платежей;
- 3) с первоначальной инвестиции за вычетом выплаченных процентов.

19. Укажите правильный ответ

Процесс, в котором при заданных значениях будущей стоимости капитала и процентной ставке g требуется найти величину текущей стоимости финансовых вложений к началу периода инвестирования p , называется:

- а) дисконтированием стоимости капитала;
- б) мультиплицированием стоимости капитала;
- в) наращением стоимости капитала.

20. Укажите правильный ответ

Множитель, который показывает сегодняшнюю цену одной денежной единицы будущего:

- 1) мультиплицирующий;
- 2) дисконтирующий.

Анализ эффективности лизинговых операций

21. Укажите правильный ответ

Проект признается эффективным, если:

- 1) обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов;
- 2) доходы проекта выше значительно превышают уровень инфляции;
- 3) доходы по проекту равны затратам по нему;
- 4) затраты проекта не превышают уровень доходов по нему.

22. Укажите правильные ответы

Необходимо обеспечить сопоставимость денежных показателей при:

- 1) инфляции;
- 2) разновременности инвестиций и созданных в период реализации инвестиционного проекта денежных потоков;
- 3) одновременном осуществлении инвестиции и получении денежных доходов;
- 4) значительных инвестиционных затратах.

23. Укажите правильные ответы

В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используют:

- 1) срок окупаемости;
- 2) чистую приведенную стоимость;
- 3) внутреннюю норму доходности;
- 4) учетную норму рентабельности.

24. Укажите правильные ответы

В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов рассчитывают:

- 1) срок окупаемости;
- 2) минимум приведенных затрат;
- 3) чистую приведенную стоимость;
- 4) учетную норму рентабельности.

25. Укажите правильный ответ

Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

- 1) положительная;
- 2) максимальная;
- 3) равна единице;
- 4) минимальная.

26. Укажите правильный ответ

При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:

- 1) уменьшается;
- 2) увеличивается;
- 3) остается неизменным.

27. Укажите правильный ответ

В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:

- 1) период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;
- 2) период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;
- 3) период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку.

28. Укажите правильный ответ

Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта 1КК определяет:

- 1) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
- 2) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
- 3) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

29. Укажите правильный ответ

Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности 1КК:

- 1) меньше ставок по банковским депозитам;
- 2) больше уровня инфляции;
- 3) превосходит стоимость вложенного капитала.

30. Укажите правильный ответ

Значение учетной нормы рентабельности инвестиций сравнивается с целевым показателем:

- 1) коэффициентом рентабельности авансированного капитала;
 - 2) дисконтированным периодом окупаемости;
- показателем чистой приведенной стоимости проекта.

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

31. Укажите правильный ответ

Вложение капитала частной фирмой или государством в производство какой-либо продукции представляет собой:

- 4) реальные инвестиции;
- 5) финансовые инвестиции;
- 6) интеллектуальные инвестиции.

32. Укажите правильный ответ Капитальные вложения представляют собой:

- 4) долгосрочное вложение капитала с целью последующего его увеличения;
- 5) вложение капитала, способное обеспечить его владельцу максимальный доход в самые короткие сроки;
- 6) вложение капитала в различные инструменты финансового рынка.

33. Укажите правильные ответы

финансовые инвестиции могут быть направлены на:

- 6) новое строительство;
- 7) приобретение объектов тезаврации;
- 8) реконструкцию действующего предприятия;
- 9) приобретение ценных бумаг;
- 10) повышение квалификации сотрудников.

34. Укажите правильные ответы

Реальные инвестиции могут быть направлены на:

- 6) новое строительство;
- 7) приобретение лицензий, патентов;
- 8) реконструкцию действующего предприятия;
- 9) приобретение ценных бумаг;
- 10) повышение квалификации сотрудников.

35. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим инвестиции, является:

- 5) исполнитель работ;
- 6) заказчик;
- 7) инвестор;
- 8) пользователь результатов инвестиций.

36. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим работы по договору или контракту, является:

- 5) исполнитель работ;
- 6) заказчик;
- 7) инвестор;
- 8) пользователь результатов инвестиций.

37. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:

- 5) исполнитель работ;
- 6) заказчик;
- 7) инвестор;
- 8) пользователь результатов инвестиций.

38. Укажите правильный ответ

Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты капитальных вложений, является:

- 5) исполнитель работ;
- 6) заказчик;
- 7) инвестор;
- 8) пользователь результатов инвестиций.

39. Найдите ошибку

Особенности процесса инвестирования:

- 5) приводит к росту капитала;
- 6) имеет долгосрочный характер;
- 7) осуществляется только в виде вложения денежных средств;
- 8) направлен как на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты.

40. Укажите правильные ответы

Классификация инвестиций по формам собственности:

- 6) муниципальные;
- 7) государственные;
- 8) частные;
- 9) предпринимательские.

3. Тест

Тема 3

Инвестиционный проект

41. Укажите правильный ответ

Проект признается эффективным, если:

- 5) обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов;
- 6) доходы проекта выше значительно превышают уровень инфляции;
- 7) доходы по проекту равны затратам по нему;

8) затраты проекта не превышают уровень доходов по нему.

42. Укажите правильные ответы

Необходимо обеспечить сопоставимость денежных показателей при:

5) инфляции;

6) одновременности инвестиций и созданных в период реализации инвестиционного проекта денежных потоков;

7) одновременном осуществлении инвестиции и получении денежных доходов;

8) значительных инвестиционных затратах.

43. Укажите правильные ответы

В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используют:

5) срок окупаемости;

6) чистую приведенную стоимость;

7) внутреннюю норму доходности;

8) учетную норму рентабельности.

44. Укажите правильные ответы

В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов рассчитывают:

5) срок окупаемости;

6) минимум приведенных затрат;

7) чистую приведенную стоимость;

8) учетную норму рентабельности.

45. Укажите правильный ответ

Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

5) положительная;

6) максимальная;

7) равна единице;

8) минимальная.

46. Укажите правильный ответ

При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:

4) уменьшается;

5) увеличивается;

6) остается неизменным.

47. Укажите правильный ответ

В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:

4) период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;

5) период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;

6) период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку.

48. Укажите правильный ответ

Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта 1КК определяет:

4) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;

5) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;

6) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

49. Укажите правильный ответ

Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности 1КК:

4) меньше ставок по банковским депозитам;

5) больше уровня инфляции;

6) превосходит стоимость вложенного капитала.

50. Укажите правильный ответ

Значение учетной нормы рентабельности инвестиций сравнивается с целевым показателем:

3) коэффициентом рентабельности авансированного капитала;

4) дисконтированным периодом окупаемости; показателем чистой приведенной стоимости проекта.

Экзамен

Вопросы к экзамену:

1. Инвестиции и их экономическая сущность.

2. Классификация инвестиций и их краткая характеристика.

3. Роль капитальных вложений в создании основных производственных фондов предприятия.
4. Состав и структура капитальных вложений.
5. Субъекты и объекты капитальных вложений.
6. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Правовая защита капитальных вложений.
8. Инвестиционная политика предприятия.
9. Инвестиционный проект и его особенности.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.
13. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
14. Подготовительный этап и его характеристика.
15. Практико-организационный этап и его характеристика.
16. Этап собственно строительства и его характеристика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.
18. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
20. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Интегральные показатели экономической эффективности проекта.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
27. Риск принятия инвестиционного решения.
28. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
29. Основные инструменты рынка ценных бумаг и их характеристика.
30. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг.
31. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
32. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.
33. Источники риска, фактор β и его использование для оценки доходности ценных бумаг.
34. Ожидаемая доходность акций, их внутренняя стоимость.
35. Анализ и оценка акций и облигаций в инвестициях.
36. Инвестиционная стратегия предприятия.
37. Понятие, цели и типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности.
38. Принципы формирования портфеля инвестиций.
39. Оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности инвестиционного портфеля.
40. Современная теория портфеля инвестиций.
41. Методы формирования портфеля инвестиций и стратегия управления им.
42. Инвестиционные ресурсы предприятия.
43. Источники финансирования капитальных вложений и их характеристика.
44. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
45. Собственные средства инвесторов и их характеристика.
46. Роль заемных средств в инвестировании предприятия.
47. Привлеченные средства предприятия и их характеристика.
48. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование и их характеристика.
49. Методы долгового финансирования.
50. Внешние финансовые рынки и их роль в привлечении инвестиций.
51. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
52. Проектное и венчурное финансирование инвестиций.
53. Ипотечное кредитование и его роль в финансировании инвестиций.
54. Стратегия управления и мониторинг инвестиционного портфеля.
55. Внутренняя норма доходности, сущность и порядок расчета.
56. Требования международных и российских стандартов к инвестиционному бизнес-плану.
57. Методы анализа и оценки самостоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
58. Бюджетные ассигнования и внебюджетные средства как метод финансирования инвестиций.

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

В КФУ действует балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся. Суммарно по дисциплине (модулю) можно получить максимум 100 баллов за семестр, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов.

Для зачёта:

56 баллов и более - "зачтено".

55 баллов и менее - "не зачтено".

Для экзамена:

86 баллов и более - "отлично".

71-85 баллов - "хорошо".

56-70 баллов - "удовлетворительно".

55 баллов и менее - "неудовлетворительно".

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
Семестр 7			
Текущий контроль			
Письменная работа	Обучающиеся получают задание по освещению определённых теоретических вопросов или решению задач. Работа выполняется письменно и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	1	10
Реферат	Обучающиеся самостоятельно пишут работу на заданную тему и сдают преподавателю в письменном виде. В работе производится обзор материала в определённой тематической области либо предлагается собственное решение определённой теоретической или практической проблемы. Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, своевременность выполнения. В случае публичной защиты реферата оцениваются также ораторские способности.	2	20
Тестирование	Тестирование проходит в письменной форме или с использованием компьютерных средств. Обучающийся получает определённое количество тестовых заданий. На выполнение выделяется фиксированное время в зависимости от количества заданий. Оценка выставляется в зависимости от процента правильно выполненных заданий.	3	20
Экзамен	Экзамен нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. Экзамен проводится в устной или письменной форме по билетам, в которых содержатся вопросы (задания) по всем темам курса. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.		50

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература:

- Блау, С. Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / С. Л. Блау. М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2014. - 256 с. - ISBN 978-5-394-02333-0 - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=512662>
- Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009514-1 - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=445331>
- Инвестиционный анализ: Учебное пособие/Колмыкова Т. С., 2-е изд., переработ. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 204 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009798-5 - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=457662>

7.2. Дополнительная литература:

- Ипотечно-инвестиционный анализ: Учебное пособие / С.А.Баронин, В.С.Казейкин, И.В.Попова.; Под общ. ред. С.А.Баронина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176с.: 60x90 1/16 + (Доп. мат. znanium.com). - (ВО:Бакалавр.). (п) ISBN 978-5-16-006283-9 - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=369697>
- Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М. : ИНФРА-М, 2017. - 320 с. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=774407>

3. Инвестиционный анализ : учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 248 с. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=912990>

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Информационно-правовой портал - www.garant.ru/

Росстат - www.gks.ru

Электронно-библиотечная система - www.znanium.com

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	Лекции составляют основу теоретического обучения и дают систематизированные основы научных знаний по дисциплине, раскрывают состояние и перспективы развития соответствующей области науки, концентрируют внимание обучающихся на наиболее сложных и узловых вопросах, стимулируют их активную познавательную деятельность и способствуют формированию творческого мышления. Основные требования к лекции: научность, идейность, доступность, единство формы и содержания, эмоциональность изложения, органическая связь с другими видами учебных занятий, прежде всего с практическими занятиями.
практические занятия	Семинарские занятия включают инвестиционный анализ различных форм деятельности, формально-юридическое толкование нормативно-правовых актов, разбор конкретных ситуаций (решение инвестиционно -экономических задач теоретической и практической направленности), подготовку, анализ и обсуждение эссе и рефератов, выполненных студентами.
самостоятельная работа	Основным принципом организации самостоятельной работы студентов является комплексный подход, направленный на формирование навыков репродуктивной и творческой деятельности студента в аудитории, при внеаудиторных контактах с преподавателем на консультациях и домашней подготовке. Изучение дисциплины предполагает выполнение, прежде всего, следующих видов самостоятельной работы студентов: - написание эссе; - написание реферата; - письменная работа.

Вид работ	Методические рекомендации
письменная работа	<p>Письменная работа проводится по предлагаемым ситуациям, содержащим несколько заданий (или одно комплексное), выполнение которых подтверждает наличие у студента умений, определенных целями изучения дисциплины.</p> <p>Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине</p> <p>Рассмотрим, как организовать эффективное восприятие материала основной и дополнительной литературы по дисциплине.</p> <p>Инструкция:</p> <p>1. Работайте с заголовками!</p> <ul style="list-style-type: none"> - сформулируйте для себя, о чем пойдет речь в тексте; - вспомните все, что вы уже знаете на эту тему; - поставьте вопросы, на которые, по вашему мнению, в тексте будут даны ответы; - попытайтесь, насколько это возможно, дать на эти вопросы предположительные ответы до чтения текста; - приступив к чтению, сопоставляйте выдвинутые вами предположения с реальными содержанием текста. <p>2. Работайте с текстом!</p> <ul style="list-style-type: none"> - читая, следите, есть ли в тексте непонятные слова и выражения. Если есть, найдите к ним объяснение в словаре; - непонятным может быть само содержание с пройденным, но плохо усвоенным материалом. <p>Подумайте, не станет ли текст понятным, если разобрать конкретные примеры.</p> <p>3. Ведите диалог с автором!</p> <ul style="list-style-type: none"> - по ходу всего чтения ставьте вопросы к тексту и выдвигайте свои предположения о дальнейшем его содержании; - проверяйте свои предположения в процессе ее чтения. Если вы не можете дать предположительные ответы на свои вопросы, ищите эти ответы в тексте. Если не можете найти ответ, помните, что в тексте его может и не быть. В таких случаях пытайтесь найти недостающие сведения в других источниках. <p>4. Выделяйте главное!</p> <ul style="list-style-type: none"> - читая текст, старайтесь отделить в нем главное от второстепенного; обдумайте, в какой части текста выражена главная мысль и что эту мысль поясняет или дополняет; - по ходу чтения составляйте план (устный или письменный) или конспект текста; - составляйте схемы, таблицы, отражающие существенные моменты текста; - в случае необходимости делайте выписки; - рассматривайте все данные в учебнике примеры и придумывайте свои. <p>На протяжении работы старайтесь представить себе то, о чем вы читаете!</p> <p>5. Запомните материал!</p> <ul style="list-style-type: none"> - Объясните себе, в чем связь мыслей - пунктов вашего плана. - Перескажите текст по плану. - Ответьте на вопросы учебника или вопросы для самоконтроля в учебном пособии. <p>6. Проверьте себя!</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ответив на вопросы, проверьте по учебнику или пособию правильность своего ответа. - После пересказа проверьте, все ли выделенное вами пересказано и не было ли при этом ошибок.

Вид работ	Методические рекомендации
реферат	<p>Методические указания и рекомендации по написанию реферата по дисциплине 'Инвестиционный анализ'</p> <p>Реферат по данному курсу подготавливается студентом самостоятельно, должен носить творческий характер, по своему содержанию и оформлению быть приближенным к научному исследованию. При этом исполнитель может выбрать его тему из предложенной тематики. Также следует принимать во внимание свои научные и профессиональные интересы, связывая содержание реферата с задачами конкретной организации (например, той, где работал или работает студент). В обоснованных случаях тема может быть избрана студентом вне тематического списка рефератов. При подготовке реферата студенту предварительно следует подобрать различные литературные, периодические, нормативные и другие источники и материалы, систематизируя и обобщая при этом нужную информацию по теме. Необходимо осуществлять творческий подход к использованию собранной информации, критически оценивая отражаемые в источниках сведения и данные. Представляется важным раскрыть не только теоретическое состояние дел по рассматриваемому вопросу, а на примерах конкретной организации дать его решения с обоснованием прогрессивных и перспективных направлений совершенствования.</p> <p>Общие требования к рефератам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - логическая последовательность и четкость изложения материала; - краткость и точность формулировок, исключающих возможность неоднозначного толкования; - убедительность аргументации; - конкретность изложения материала и результатов работы; - информационная выразительность; - достоверность; - достаточность и обоснованность выводов. <p>Структурно в реферат в общем случае должны входить:</p> <ul style="list-style-type: none"> - титульный лист; - содержание (оглавление); - основная часть; - заключение; - список использованных источников; - приложения.
тестирование	<p>Предлагаемая форма теста: студенту предлагается вопрос и несколько ответов на него. Необходимо выбрать правильные ответы и расставить их через запятую. Под тестом понимают задание, в котором присутствует вопрос, на который имеется эталон правильного ответа. В закрытых тестах вместе с вопросом предъявляются несколько ответов, среди которых имеется правильный ответ. Задачей преподавателя является составление теста, отвечающего требованиям, предъявляемым к тестам. Задачей студента является правильный выбор ответа. Если тест составлен правильно и у преподавателя есть эталон правильного ответа, то знания студентами учебного материала, по которому составлен тест, будут оценены правильно, объективно. В открытых тестах студент сам формулирует ответ, а преподаватель сравнивает его с эталоном правильного ответа. Существуют тесты, позволяющие проверить усвоение студентами знаний на разных уровнях</p>

Вид работ	Методические рекомендации
экзамен	<p>Экзамен - это форма итоговой отчетности студента по изученной дисциплине. По решению кафедры экзамен может проводиться в нескольких формах: устной по билетам, письменной по билетам или тестирование, в форме собеседования по курсу. Главная задача проведения экзамена: проверка знаний, навыков и умений студента, по прослушанной дисциплине. Огромную роль в успешной подготовке к экзамену играет правильная организация подготовки к нему. Рекомендуется при подготовке к экзамену опираться на следующий план: просмотреть программу курса, с целью выявления наиболее проблемных тем, вопросов, которые могут вызвать трудности при подготовке к экзамену. При выполнении этого пункта плана студент получит возможность оценить свои знания и навыки по прослушанной дисциплине и сориентироваться при планировании объема подготовки.</p> <p>темы необходимо изучать последовательно, внимательно обращая внимание на описание вопросов, которые раскрывают ее содержание. Начинать необходимо с первой темы. После работы над первой темой необходимо ответить на контрольные вопросы к теме и решить тестовые задания к ней.</p> <p>После изучения всех тем студенту рекомендуется ответить на контрольные вопросы по всему курсу.</p> <p>Необходимо помнить:</p> <p>ответы на вопросы экзаменатора должны быть четкими и полными.</p> <p>студент должен показать навыки грамотного владения терминами, знать их определения.</p> <p>Показать умения анализировать научный материал, нормативно-правовые акты, экономическую практику.</p>

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Освоение дисциплины "Инвестиционный анализ" предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

Операционная система Microsoft Windows Professional 7 Russian

Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 2010 Professional Plus Russian

Браузер Mozilla Firefox

Браузер Google Chrome

Adobe Reader XI

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, учебно-методические комплексы, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "Консультант студента", доступ к которой предоставлен обучающимся. Многопрофильный образовательный ресурс "Консультант студента" является электронной библиотечной системой (ЭБС), предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Полностью соответствует требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования к комплектованию библиотек, в том числе электронных, в части формирования фондов основной и дополнительной литературы.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Освоение дисциплины "Инвестиционный анализ" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;
- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотреть доступность управления контентом с клавиатуры;
- создание возможностей для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников - например, так, чтобы лица с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально;
- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счёт альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;
- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, проведения семинаров, выступления с докладами и защиты выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;
- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи:
- продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;
- продолжительности выступления обучающегося при защите курсовой работы - не более чем на 15 минут.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению 38.03.02 "Менеджмент" и профилю подготовки Логистика .