

Утверждаю:

Первый проректор

Т.И.Пустовитова

« 16 » июля 2020г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**Б1.В.ДВ.05.01 Инвестиционный анализ на предприятии**

*(указывается шифр и наименование дисциплины (модуля) по учебному плану)*

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы Управление предприятием

Уровень высшего образования бакалавриат

Форма обучения очная, заочная

Выпускающая кафедра Экономики и общего менеджмента

Кафедра-разработчик рабочей программы Экономики и общего менеджмента

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Разделы рабочей программы


1. Цели освоения дисциплины (модуля)
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО
3. Структура и содержание дисциплины (модуля)
  - 3.1 Распределение трудоемкости в часах по всем видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся
  - 3.2 Наименование лекционных занятий
  - 3.3. Наименование лабораторного практикума
  - 3.4. Наименование практических занятий
  - 3.5. Самостоятельная работа обучающегося
  - 3.6. Дидактика дисциплины (модуля)
4. Формы контроля и оценочные средства
  - 4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы
  - 4.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания
  - 4.3 Примерная тематика контрольных работ (для обучающихся ЗФО)
  - 4.4 Примерная тематика рефератов (эссе и др.)
  - 4.5 Вопросы к экзамену
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
6. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
7. Образовательные технологии
8. Специальные условия инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) (утвержден приказом Минобрнауки России от «12» 12 2016 г. № 7)

Программу составили:  
Никишина И.В., кандидат экономических наук,  
доцент

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

Заведующий кафедрой  
Лебедев Н.А., доктор экономических наук,  
профессор

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

Программа одобрена на заседании МК института

Председатель МК  Лебедев Н.А.

Протокол № 7 от 16 июля 2020 г.

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Целью учебной дисциплины «Инвестиционный анализ на предприятии» является формирование у обучающихся комплекса знаний, умений владения конкретными методами и методиками расчета экономических показателей, методических основах и практических навыках бизнес-планирования как содержательной основы инвестиционного анализа посредством компетентностного подхода.

Задачи дисциплины:

- уметь 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;
- изучить теоретические основы инвестиционного анализа и инвестиционного проекта;
- сформировать навыки оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и анализа эффективности финансовых инвестиций

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Б1.В.ДВ.05.01 Инвестиционный анализ на предприятии

Дисциплина Б1.В.ДВ.05.01 «Инвестиционный анализ на предприятии» относится к блоку Б1 Дисциплины (модули), вариативная часть, дисциплина по выбору.

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

<i>Коды компетенций</i>	<i>Название компетенций</i>	<i>Планируемые результаты освоения образовательной программы</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине</i>
1	2	3	4
<b>Профессиональные компетенции</b>			
<b>ПК-4</b>	Умение 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	<b>Знает</b> - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства по финансовой деятельности; - приемы экономического анализа при принятии управленческих решений в области финансового менеджмента; - методы оценки стоимости основных источников капитала, общей стоимости капитала и управления структурой капитала; - роли финансовых рынков и институтов, инструментарий анализа финансового положения предприятия для выявления экономических проблем функционирования экономических	<b>Пороговый уровень</b> <b>Знает</b> - методы оценки стоимости основных источников капитала, общей стоимости капитала и управления структурой капитала (3.1) <b>Умеет</b> - производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов, сравнивать параметры финансовых продуктов и систематизировать финансовую информацию (У.1); - принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств, а также принимать инвестиционные

1	2	3	4
	<p>решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p>	<p>производственных комплексов</p> <p><b>Умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов, сравнивать параметры финансовых продуктов и систематизировать финансовую информацию;</li> <li>- использовать финансовую отчетность в качестве инструмента финансового управления и в качестве средства связи между предприятием и финансовым рынком;</li> <li>- использовать теоретические знания в области управления активами предприятия, стоимостью и структурой капитала на практике;</li> <li>- разрабатывать и осуществлять дивидендную и эмиссионную политику предприятия;</li> <li>- принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств, а также принимать инвестиционные решения по привлечению всех видов заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах;</li> <li>- оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта</li> </ul> <p><b>Владеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами финансового управления предприятием, техниками финансового планирования и прогнозирования;</li> <li>- навыками проведения исследований финансовых рынков, изучения предложений финансовых услуг, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и финансового мировых рынков в условиях глобализации;</li> <li>- методами оценки качества,</li> </ul>	<p>решения по привлечению всех видов заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах (У.2).</p> <p><b>Владеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения исследований финансовых рынков, изучения предложений финансовых услуг, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и финансового мировых рынков в условиях глобализации (В.1).</li> </ul> <p><b>Повышенный уровень</b></p> <p><b>Знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- роли финансовых рынков и институтов, инструментарий анализа финансового положения предприятия для выявления экономических проблем функционирования экономических производственных комплексов (З.2)</li> </ul> <p><b>Умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта (У.3).</li> </ul> <p><b>Владеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами оценки качества, достаточности и надежности информации по контрагентам для принятия инвестиционных решений (В.2)</li> <li>способностью обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования (В.3)</li> </ul>

1	2	3	4
		<p>достаточности и надежности информации по контрагентам для принятия инвестиционных решений;</p> <p>- способностью обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования</p>	

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

#### 3.1 Распределение трудоемкости в часах по всем видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 216 часов, 6 зачетных единиц

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Виды учебной нагрузки и их трудоемкость, часы ОФО/ЗФО							
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Конт*	КРП	СРО	Формы контроля	Всего часов
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>7 семестр (ОФО)/5 курс, 9 семестр (ЗФО)</b>									
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	6/3	6/4	-			24/38	-	36/45
2	Инвестиционный проект	12/3	12/6	-			47,8/50	-	71,8/59
	Зачет 7 семестр ОФО/ 5 курс, 9 семестр ЗФО	-	-	-	0,2/0,2		-	-/3,8	0,2/4,0
<b>Итого</b>		<b>18/6</b>	<b>18/10</b>	<b>-</b>	<b>0,2/0,2</b>		<b>71,8/88</b>	<b>-/3,8</b>	<b>108/108</b>
<b>8 семестр (ОФО)/5 курс, 10 семестр (ЗФО)</b>									
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	4/2	4/3	-			11/22	-	19/27
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	12/4	12/4	-			37/37	-	61/45
5	Анализ финансовых инвестиций	4/2	4/3	-			11/22		19/27
	Экзамен 8 семестр (ОФО), 5 курс, 10 семестр (ЗФО)	-	-	-	0,2/0,2		-	8,8/8,8	9,0/9,0
<b>Итого</b>		<b>20/8</b>	<b>20/10</b>	<b>-</b>	<b>0,2/0,2</b>		<b>59,0/81</b>	<b>8,8/8,8</b>	<b>108/108</b>
<b>Всего</b>		<b>38/14</b>	<b>38/20</b>	<b>-</b>	<b>0,4/0,4</b>		<b>130,8/169</b>	<b>8,8/12,6</b>	<b>216/216</b>

Примечание: \*Конт – контактная работа (аттестация).

### 3.2 Наименование лекционных занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Объем, часов ОФО/ЗФО	Тема лекции
1	2	3	4
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	2/1	Тема 1.1 Теоретические основы инвестиционного анализа. Принятие инвестиционных решений. Использование методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений
		4/2	Тема 1.2 Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика.
<b>Итого по разделу 1</b>		<b>6/3</b>	
2	Инвестиционный проект	4/1	Тема 2.1 Понятие и виды инвестиционного проекта
		4/1	Тема 2.2 Эффективность инвестиционного проекта
		4/1	Тема 2.3 Фазы развития инвестиционного проекта
<b>Итого по разделу 2</b>		<b>12/3</b>	
<b>Итого семестр</b>		<b>18/6</b>	
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	2/1	Тема 3.1 Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования
		2/1	Тема 3.2 Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования
<b>Итого по разделу 3</b>		<b>4/2</b>	
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	4/1	Тема 4.1 Понятие и классификация инвестиционных рисков
		4/1	Тема 4.2 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска
		4/2	Тема 4.3 Управление инвестиционным риском, анализ и способы его снижения
<b>Итого по разделу 4</b>		<b>12/4</b>	
5	Анализ финансовых инвестиций	2/1	Тема 5.1 Сущность ценных бумаг
		2/1	Тема 5.2 Анализ эффективности финансовых инвестиций и определение доходности
<b>Итого по разделу 5</b>		<b>4/2</b>	
<b>Итого за семестр</b>		<b>20/8</b>	
<b>Всего</b>		<b>38/14</b>	

### 3.3 Наименование лабораторного практикума

Лабораторный практикум не предусмотрен рабочим учебным планом.

### 3.4 Наименование практических занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Объем, часов ОФО/ЗФО	Тема практического занятия
1	2	3	4
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	2/2	Тема 1.1 Теоретические основы инвестиционного анализа. Принятие инвестиционных решений. Использование методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений
		4/2	Тема 1.2 Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика
<b>Итого по разделу 1</b>		<b>6/4</b>	
2	Инвестиционный проект	4/2	Тема 2.1 Понятие и виды инвестиционного проекта
		4/2	Тема 2.2 Эффективность инвестиционного проекта
		4/2	Тема 2.3 Фазы развития инвестиционного проекта
<b>Итого по разделу 2</b>		<b>12/6</b>	
<b>Итого за семестр</b>		<b>18/10</b>	
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	2/1	Тема 3.1 Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования
		2/2	Тема 3.2 Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования
<b>Итого по разделу 3</b>		<b>4/3</b>	
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	4/2	Тема 4.1 Понятие и классификация инвестиционных рисков
		4/1	Тема 4.2 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска
		4/1	Тема 4.3 Управление инвестиционным риском, анализ и способы его снижения
<b>Итого по разделу 4</b>		<b>12/4</b>	
5	Анализ финансовых инвестиций	2/1	Тема 5.1 Сущность ценных бумаг
		2/2	Тема 5.2 Анализ эффективности финансовых инвестиций и определение доходности
<b>Итого по разделу 5</b>		<b>4/3</b>	
<b>Итого за семестр</b>		<b>20/10</b>	
<b>Всего</b>		<b>38/20</b>	

### 3.4 Самостоятельная работа обучающегося

Раздел дисциплины	№ п/п	Вид СРО	Трудоемкость, часов ОФО/ЗФО
1	2	3	4
<b>7 семестр (ОФО)/5 курс, 9 семестр (ЗФО)</b>			
Теоретические основы инвестиционного анализа	1	Проработка материалов лекций	2/1
	2	Подготовка к практическим занятиям	6/3
	3	Выполнение заданий для самостоятельной работы студента	8/8
	4	Самостоятельное изучение материала тем	8/26
<b>Итого</b>			<b>24/38</b>
Инвестиционный проект	1	Проработка материалов лекций	6/1
	2	Подготовка к практическим занятиям	10/6
	3	Подготовка к дискуссии	10/10
	4	Выполнение заданий для самостоятельной работы студента	10/10
	5	Самостоятельное изучение материала тем	11,8/23
<b>Итого</b>			<b>47,8/50</b>
<b>Итого за семестр</b>			<b>71,8/88</b>
Разделы 1-2	1	Подготовка к зачету	0/3,8
<b>8 семестр (ОФО)/5 курс, 10 семестр (ЗФО)</b>			
Анализ эффективности реальных инвестиций	1	Проработка материалов лекций	2/1
	2	Подготовка к практическим занятиям	4/3
	3	Выполнение заданий для самостоятельной работы студента	5/5
	4	Самостоятельное изучение материала тем	-/13
<b>Итого</b>			<b>11/22</b>
Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	1	Проработка материалов лекций	6/2
	2	Подготовка к практическим занятиям	10/4
	3	Выполнение заданий для самостоятельной работы студента	10/10
	4	Подготовка к дискуссии	10/10
	5	Самостоятельное изучение материала тем	1/11
<b>Итого</b>			<b>37/37</b>
Анализ финансовых инвестиций	1	Проработка материалов лекций	2/1
	2	Подготовка к практическим занятиям	4/3
	3	Выполнение заданий для самостоятельной работы студента	5/8
	4	Самостоятельное изучение материала тем	-/10
<b>Итого</b>			<b>11/22</b>
<b>Итого за семестр</b>			<b>59/81</b>
<b>Всего по дисциплине СРО</b>			<b>130,8/169</b>
Разделы 1-3	1	Подготовка к экзамену	8,8/8,8
<b>Всего по дисциплине</b>			<b>139,6/181,6</b>



### **3.6 Дидактика дисциплины (модуля)**

#### **Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа**

##### **Тема 1.1 Теоретические основы инвестиционного анализа. Особенности принятия инвестиционных решений. Использование методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений**

Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности. Особенности принятия инвестиционных решений на уровне предприятия. Использование методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений

##### **Тема 1.2 Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика**

Сущность инвестиционной деятельности: объекты и субъекты. Законодательные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность в РФ. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Инвестиционный рынок. Инвестиционная политика предприятия: содержание, цели и этапы

#### **Раздел 2. Инвестиционный проект**

##### **Тема 2.1 Понятие и виды инвестиционного проекта**

Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники финансирования инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.

##### **Тема 2.2 Эффективность инвестиционного проекта**

Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.

##### **Тема 2.3 Фазы развития инвестиционного проекта**

Фазы развития инвестиционного проекта: преинвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная. Этапы преинвестиционной фазы. Этапы инвестиционной фазы. Особенности инвестиционной фазы. Характеристика и этапы эксплуатационной фазы.

#### **Раздел 3. Анализ эффективности реальных инвестиций**

##### **Тема 3.1 Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования.**

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

##### **Тема 3.2 Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования.**

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

дисконтированного срока окупаемости. Анализ альтернативных проектов.

#### **Раздел 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска**

##### **Тема 4.1 Понятие и классификация инвестиционных рисков.**

Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутри проектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.

##### **Тема 4.2 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.**

Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.

##### **Тема 4.3 Управление инвестиционным риском, анализ и способы его снижения**

Содержание, цель и задачи управления портфелем реальных инвестиций. Инвестиционный портфель: сущность и цели. Классификация и принципы инвестиционного портфеля. Формирование и оптимизация инвестиционного портфеля. Анализ инвестиционного риска. Методы анализа инвестиционных рисков. Мероприятия по снижению инвестиционного риска. Инвестирование в финансовые инструменты.

#### **Раздел 5. Анализ финансовых инвестиций**

##### **Тема 5.1 Сущность ценных бумаг.**

Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа инвестиций в портфель ценных бумаг.

##### **Тема 5.2 Анализ эффективности финансовых инвестиций и определение доходности.**

Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.

## **4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА**

Промежуточная аттестация по результатам семестра по дисциплине проходит в форме зачета и экзамена.

Контроль за усвоением теоретических знаний и практических навыков (текущий контроль) осуществляется преподавателями при проверке умения анализировать научные теории, аргументировано отстаивать свою точку зрения; в ходе решения практических заданий, ситуационных задач, при проведении дискуссии, при выполнении практических работ, проверке самостоятельной работы обучающегося.

Фонд оценочных средств разработан и утвержден протоколом заседания кафедры.

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

№ п/п	Контролируемые разделы (темы), дисциплины	Контролируемые компетенции	Контролируемые результаты обучения: знания, умения, навыки	Формы и методы контроля	
				Вид фонда оценочных средств	Форма контроля
1	2	3	4	5	6
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	ПК-4	3.2	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Планы практических занятий к теме 1.1, 1.2. Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся к теме 1.1, 1.2	Проверка заданий для СРО, дискуссия по вопросам плана практических занятий.
				Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Комплект тестовых заданий	Тестирование
			У.2	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Задания к практическим занятиям по теме 1.2	Проверка выполнения заданий к практическому занятию
2	Инвестиционный проект	ПК-4	В.1, В.2, В.3	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Задания к практическому занятию по теме 2.1-2.3. Вопросы к дискуссии по теме 2.2	Проверка выполнения заданий к практическому занятию, дискуссия
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	ПК-4	3.1	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Планы практических занятий к теме 3.1. Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся к теме 3.1.	Проверка заданий для СРО, дискуссия по вопросам плана практических занятий.
				Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Комплект тестовых заданий	Тестирование
			У.1, У.3	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Задания к практическим занятиям по теме 3.1, 3.2	Проверка выполнения заданий к практическому занятию
			В.1	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего	Проверка выполнения

1	2	3	4	5	6
				контроля успеваемости). Задания к практическому занятию по теме 3.1-3.2	заданий к практическому занятию
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	ПК-4	В.1, В.2, В.3	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Задания к практическому занятию по теме 4.1-4.3. Вопросы к дискуссии по теме 4.1	Проверка выполнения заданий к практическому занятию, дискуссия
5	Анализ финансовых инвестиций	ПК-4	3.1	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Планы практических занятий к теме 5.1, 5.2. Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся к теме 5.1, 5.2	Проверка заданий для СРО, дискуссия по вопросам плана практических занятий.
				Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Комплект тестовых заданий	Тестирование
			У.1, У.3	Приложение 1 ФОС (оценочные средства текущего контроля успеваемости). Задания к практическим занятиям по теме 5.1, 5.2	Проверка выполнения заданий к практическому занятию

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

Показатели оценивания	Критерии оценивания		
	Достаточный уровень (удовлетворительно)	Средний уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
1	2	3	4
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			
Знать:	методы оценки стоимости основных источников капитала, общей стоимости капитала и управления структурой капитала	методы оценки стоимости основных источников капитала, общей стоимости капитала и управления структурой капитала	методы оценки стоимости основных источников капитала, общей стоимости капитала и управления структурой капитала; роли финансовых рынков и институтов, инструментарий анализа финансового положения предприятия для выявления экономических

1	2	3	4
			проблем функционирования экономических производственных комплексов
Уметь:	<p>производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов, сравнивать параметры финансовых продуктов и систематизировать финансовую информацию;</p> <p>принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств, а также принимать инвестиционные решения по привлечению всех видов заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах</p>	<p>производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов, сравнивать параметры финансовых продуктов и систематизировать финансовую информацию;</p> <p>принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств, а также принимать инвестиционные решения по привлечению всех видов заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах</p>	<p>анализировать финансовую и экономическую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в профессиональной сфере;</p> <p>искать и собирать финансовую и экономическую информацию</p> <p>производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов, сравнивать параметры финансовых продуктов и систематизировать финансовую информацию;</p> <p>принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств, а также принимать инвестиционные решения по привлечению всех видов заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах;</p> <p>оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность</p>
Владеть:	<p>навыками проведения исследований финансовых рынков, изучения предложений финансовых услуг, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и финансового мировых рынков в условиях глобализации</p>	<p>навыками проведения исследований финансовых рынков, изучения предложений финансовых услуг, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и финансового мировых рынков в условиях глобализации</p>	<p>навыками проведения исследований финансовых рынков, изучения предложений финансовых услуг, анализа состояния и прогнозирования изменений инвестиционного и финансового мировых рынков в условиях глобализации;</p> <p>методами оценки качества, достаточности и надежности информации по контрагентам для принятия инвестиционных решений;</p> <p>способностью обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования</p>

### 4.3 Примерная тематика контрольных работ (для студентов ЗФО)

Контрольная работа не предусмотрена рабочим учебным планом.

### 4.4 Примерная тематика рефератов (эссе и др.)

Реферат (эссе и др.) не предусмотрен рабочим учебным планом.

### 4.5 Вопросы к зачету

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Использование методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений.
3. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
4. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений.
5. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования.
6. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала.
7. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
8. Особенности принятия инвестиционных решений на уровне предприятия.
9. Сущность инвестиционной деятельности: объекты и субъекты.
10. Законодательные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность в РФ.
11. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
12. Инвестиционный рынок.
13. Инвестиционная политика предприятия: содержание, цели и этапы.
14. Понятие инвестиционного проекта.
15. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
16. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
17. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
18. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
19. Эффективность инвестиционного проекта в целом.
20. Общественная (социально-экономическая) эффективность.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия.
23. Эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию.
24. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
25. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
26. Денежные потоки инвестиционного проекта.
27. Процедура дисконтирования.
28. Фазы развития инвестиционного проекта: преинвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная.
29. Этапы преинвестиционной фазы
30. Этапы инвестиционной фазы.
31. Особенности инвестиционной фазы.
32. Характеристика и этапы эксплуатационной фазы.

## 4.6 Вопросы к экзамену

1. Особенности принятия инвестиционных решений на уровне предприятия.
2. Использование методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений.
  2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
  3. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования.
  4. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта.
  5. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
  6. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
  7. Жизненный цикл инвестиционного проекта (описать стадии). основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
  8. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
  9. Эффективность участия в проекте.
  10. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
  11. Денежные потоки инвестиционного проекта.
  12. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
  13. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Срок окупаемости).
  14. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Коэффициент эффективности инвестиций).
  15. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Норма прибыли на капитал).
  16. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Метод приведенных затрат).
  17. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Чистый приведенный эффект).
  18. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Индекс рентабельности инвестиций).
  19. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Внутренняя норма прибыли).
  20. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Дисконтированный срок окупаемости).
  21. Анализ альтернативных проектов.
  22. Понятие инвестиционных рисков.
  23. Классификация инвестиционных рисков.
  24. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.
  25. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод анализа чувствительности).
  26. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод сценариев).
  27. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
  28. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.
  29. Виды ценных бумаг.
  30. Показатели, используемые для оценки эффективности финансовых инвестиций.

## 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Финансовый и инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «Менеджмент»/ Л.В. Минько [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017.— 111 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85949.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Трофимов, И. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. В. Трофимов, Д. А. Старков, М. Д. Старков. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 с. — ISBN 978-5-7410-1366-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/61360.html>

3. Циплакова Е.М. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Циплакова Е.М.— Электрон. текстовые данные.— Челябинск, Москва: Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020.— 54 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/94202.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4.Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Блау С.Л.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дашков и К, 2018.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85204.html>.— ЭБС «IPRbooks»

б) дополнительная литература:

1. Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ: курс лекций / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ISBN 978-5-7264-1261-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/46047.html>

2. Кисова, А. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. Е. Кисова, Л. М. Рязанцева. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-753-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/73072.html>

3. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ И.С. Межов [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018.— 432 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/91717.html>.— ЭБС «IPRbooks»

в) перечень электронных библиотечных систем, электронных образовательных ресурсов (современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), лицензионного программного обеспечения:

<b>Электронно-библиотечная система</b>	
IPRBooks ( <a href="http://www.iprbookshop.ru">http://www.iprbookshop.ru</a> )	Договор от 07.09.2020 г. №7076/20
<b>Электронные образовательные ресурсы (современные профессиональные базы данных)</b>	
Министерство экономического развития Российской Федерации - <a href="http://economy.gov.ru">economy.gov.ru</a>	Свободный доступ
Федеральный образовательный портал ЭСМ – ЭКОНОМИКА. СОЦИОЛОГИЯ. МЕНЕДЖМЕНТ - <a href="http://ecsocman.hse.ru">ecsocman.hse.ru</a>	Свободный доступ
Economicus.Ru – интернет ресурс по экономике, менеджменту и финансам - <a href="http://economicus.ru">economicus.ru</a>	Свободный доступ
Департамент экономической политики	Свободный доступ



и развития города Москвы - <a href="https://www.mos.ru/depr">https://www.mos.ru/depr</a>	
«Научная электронная библиотека» - elibrary.ru	Свободный доступ
Adobe Reader	Свободный доступ
Современная профессиональная база данных «Гарант»	ООО «Гарант-Созидание» Договор от 07.12.2020г. № СЦ10/330379/21
Современная профессиональная база данных «Консультант Плюс»	АО «ТЛС-ГРУПП» Договор от 22.11.2018г. № 39/60П/Н/ОВК-Ф
<b>Электронные образовательные ресурсы (информационные справочные системы)</b>	
Информационная справочная система «Гарант»	ООО «Гарант-Созидание» Договор от 07.12.2020г. № СЦ10/330379/21
Информационная справочная система «Консультант Плюс»	АО «ТЛС-ГРУПП» Договор от 22.11.2018г. № 39/60П/Н/ОВК-Ф
<b>Лицензионное программное обеспечение</b>	
Microsoft Office 2010	Договор от 29.08.2014г. № 64017963
Windows 7 HomeMultiLanguage 64	Договор от 21.03.2011г. № 48267127
Антивирус Kaspersky Endpoint Security	ООО "АБИСОФТ" Договор от 12.03.2019г. № ЕЕА120319/1-3
ПО SunRav WEB Class	ИП Сунгатулин Р.Т. Лицензионный договор от 27.06.2017 № БН
Линко V8.0 Программное обеспечение для лингафонного кабинета	ООО «Линко» Договор от 11.03.2014 г. № 0803
Линко V8.2 Программное обеспечение для лингафонного кабинета	ООО «Линко» Договор от 28.07.2014 г. № 4307

г) методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля):

1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся при подготовке к занятиям проводимым в интерактивной форме обучения по направлениям подготовки: 38.03.01 Экономика, 38.03.02 Менеджмент 37.03.01 Психология, 40.03.01 Юриспруденция, 38.04.01 Экономика, Авторы сост./ Е.Н. Богданов, И.Н. Болдырева, И.В. Новоженина- Москва: МИЭПП,2020г.

2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся во вне учебное время по направлениям подготовки: 38.03.01 Экономика, 38.03.02 Менеджмент 37.03.01 Психология, , 40.03.01 Юриспруденция, 38.04.01 Экономика, Авторы сост./ Е.Н. Богданов, И.В. Новоженина, Н.А. Лебедев, И.Н. Болдырева, Т.И. Пустовитова - Москва: МИЭПП,2020г.

## **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Инвестиционный анализ на предприятии» включает в себя:

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	2



проектирования (выполнения курсовых работ)»	Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационную образовательную среду организации
«Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования»	Столы, стулья, стеллаж, 2 персональных компьютера (монитор, системный блок, мышь, клавиатура), сетевое оборудование (сетевые коммутаторы, роутер), сервер (монитор, системный блок, мышь, клавиатура), набор инструментов для профилактического обслуживания учебного оборудования (крепеж, отвертки, плоскогубцы, ножницы), изолента, дрель, паяльник и паяльные принадлежности (олово, канифоль), набор кабелей (силовые кабели, Ethernet-кабели), комплектующие для персональных компьютеров (жесткие диски, видеокарты, процессоры, блоки питания, клавиатуры).
«Помещение для самостоятельной работы»	Комплект специализированной учебной мебели (ученические столы и стулья), системные блоки, мониторы, клавиатуры, компьютерные мыши. Обеспечен доступ к сети Интернет и в электронную информационную образовательную среду организации.

Специальные помещения укомплектованы:

- специализированной мебелью: учебные парты, стулья, стол преподавателя;
- техническими средствами обучения: проектор, экран, компьютер.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

## 7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Активные и интерактивные формы проведения занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ на предприятии»: дискуссия, работа студентов в мини-группах.

Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий:

Наименование тем	Используемые интерактивные образовательные технологии
ОФО – 4 ч./ ЗФО – 4 ч.	
Тема 2.2 Эффективность инвестиционного проекта	Дискуссия (ОФО – 2 ч./ ЗФО – 2 ч.)
Тема 4.1 Понятие и классификация инвестиционных рисков	Дискуссия (ОФО – 2 ч./ ЗФО – 2 ч.)

## 8. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ИНВАЛИДАМ И ЛИЦАМ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Специальные условия обучения и направления работы с инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (далее - обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья) определены на основании:

- Федерального закона от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;

- Федерального закона от 24.11.1995 № 181-ФЗ «О социальной защите инвалидов в Российской Федерации»;

- приказа Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;

- методических рекомендаций по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденных Минобрнауки России 08.04.2014 № АК-44/05вн).

Под специальными условиями для получения образования обучающихся с ограниченными возможностями здоровья понимаются условия обучения, воспитания и развития таких обучающихся, включающие в себя использование при необходимости адаптированных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего необходимую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания вуза и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающихся с ограниченными возможностями здоровья.

Обучение в рамках учебной дисциплины обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется институтом с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Обучение по учебной дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах.

В целях доступности обучения по дисциплине обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- наличие альтернативной версии официального сайта института в сети «Интернет» для слабовидящих;

- весь необходимый для изучения материал, согласно учебному плану (в том числе, для обучающихся по индивидуальным учебным планам) предоставляется в электронном виде на диске.

- индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;

- обеспечение возможности выпуска альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

- обеспечение доступа обучающегося, являющегося слепым и использующего собаку-проводника, к зданию института.

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- наличие микрофонов и звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования (аудиоколонки);

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, материально-технические условия должны обеспечивать возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, столовые, туалетные и другие помещения организации, а также пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и других приспособлений).

Перед началом обучения могут проводиться консультативные занятия, позволяющие обучающимся с ограниченными возможностями адаптироваться к учебному процессу.

В процессе ведения учебной дисциплины профессорско-преподавательскому составу рекомендуется использование социально-активных и рефлексивных методов обучения,

технологий социокультурной реабилитации с целью оказания помощи обучающимся с ограниченными возможностями здоровья в установлении полноценных межличностных отношений с другими обучающимися, создании комфортного психологического климата в учебной группе.

Особенности проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и другое). При необходимости предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете или экзамене.