

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Куижева Саида Казбековна
Должность: Ректор
Дата подписания: 15.09.2021 14:26:59
Уникальный программный ключ:
71183e1134ef9cfa69b206d480271b3c1a975e6f

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Майкопский государственный технологический университет»

Факультет _____ Управления _____

Кафедра _____ Менеджмента и региональной экономики _____



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.О.24 Инвестиционный анализ

по направлению подготовки (специальности)
бакалавров 38.03.02 Менеджмент

по профилю подготовки
(специализации) Менеджмент

квалификация (степень)
выпускника бакалавр

программа подготовки бакалавриат
академический/прикладной бакалавриат/магистратура (при наличии программы подготовки во ФГОС ВО)

форма обучения очная, очно-заочная, заочная

год начала
подготовки 2021

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО и учебного плана МГТУ по направлению (специальности) 38.03.02 Менеджмент

Составитель рабочей программы:

Доцент, кандидат экономических наук, доцент
(должность, ученое звание, степень)


(подпись)

Карамушко Г.В.
(Ф.И.О.)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры

Менеджмента и региональной экономики

(наименование кафедры)

Заведующий кафедрой
«23» 08 2024 г.


(подпись)

Задорожная Л.И.
(Ф.И.О.)

Одобрено учебно-методической комиссией факультета
(где осуществляется обучение)

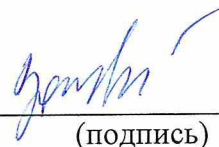
«23» 08 2024 г.

Председатель
научно-методического
совета направления (специальности)
(где осуществляется обучение)


(подпись)

Задорожная Л.И.
(Ф.И.О.)

Декан факультета
(где осуществляется обучение)
«29» 08 2024 г.


(подпись)

Зарубин В.И.
(Ф.И.О.)

СОГЛАСОВАНО:

Начальник УМУ
«21» 08 2024 г.


(подпись)

Чудесова Н.Н.
(Ф.И.О.)

Зав. выпускающей кафедрой
по направлению (специальности)


(подпись)

Задорожная Л.И.
(Ф.И.О.)

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» – изучение теоретических основ анализа инвестиций и рисков, а также методов и приемов количественной оценки эффективности инновационной деятельности и способов минимизации инвестиционных рисков.

Задачи изучения дисциплины:

- овладение общими знаниями по инвестиционному и инновационному анализу;
- формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционно-инновационных решений;
- научить выполнять расчеты по определению:
- эффективности использования собственного капитала и заемных средств;
- эффективности авансирования капитала (инвестиционный анализ).

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к дисциплинам базовой части.

Содержание курса является логическим продолжением содержания курсов «Экономическая теория», «Менеджмент», «Маркетинг», «Учет и анализ», «Финансовый менеджмент» и др.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является предшествующей для следующих дисциплин «Стратегический менеджмент», «Антикризисный менеджмент», «Управление проектами» и др.

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

В процессе освоения дисциплины у студента формируются следующие компетенции:

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-15 - умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

ПК-16 – владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

В результате освоения дисциплины студент должен

- **знать:** основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала.

- **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 (ПК-4); проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15).

- **владеть:** способностью анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения; способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

4. Объем дисциплины и виды учебной работы. Общая трудоемкость дисциплины.

4.1. Объем дисциплины и виды учебной работы по очной форме обучения.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

Вид учебной работы	Всего часов/з.е.	Семестры	
		7	
Контактные часы (всего)	51,35/1,43	51,35/1,43	
В том числе:			
Лекции (Л)	17/0,47	17/0,47	
Практические занятия (ПЗ)	34/0,94	34/0,94	
Лабораторные работы (ЛР)	-	-	
Контактная работа в период аттестации (КРАТ)	0,35/0,01	0,35/0,01	
Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП)			
Самостоятельная работа студентов (СРС) (всего)	39/1,08	39/1,08	
В том числе:			
Расчетно-графические работы	-	-	
Реферат	9/0,25	9/0,25	
<i>Другие виды СРС (если предусматриваются, приводится перечень видов СРС)</i>			
1. Составление плана-конспекта первоисточников и другой учебной литературы.	9/0,25	9/0,25	
2. Составление плана-конспекта.	9/0,25	9/0,25	
3. Подготовка к контрольным работам, КСЗ	12/0,33	12/0,33	
Курсовой проект (работа)	-	-	
Контроль (всего)	53,65/1,49	53,65/1,49	
Форма промежуточной аттестации: экзамен		экзамен	
Общая трудоемкость	144/4	144/4	

4.2. Объем дисциплины и виды учебной работы по заочной форме обучения.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

Вид учебной работы	Всего часов/з.е.	Семестры	
		9	
Контактные часы (всего)	18,35/0,51	18,35/0,51	
В том числе:			
Лекции (Л)	8/0,22	8/0,22	
Практические занятия (ПЗ)	10/0,28	10/0,28	
Лабораторные работы (ЛР)	-	-	
Контактная работа в период аттестации (КРАТ)	0,35/0,01	0,35/0,01	
Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП)			
Самостоятельная работа студентов (СРС) (всего)	117/3,25	117/3,25	
В том числе:			
Расчетно-графические работы	-	-	
Контрольная работа	26/0,72	26/0,72	
<i>Другие виды СРС (если предусматриваются, приводится перечень видов СРС)</i>			
1. Составление плана-конспекта первоисточников и другой учебной литературы.	16/0,44	16/0,44	
2. Составление плана-конспекта.	22/0,61	22/0,61	
3. Проведение мониторинга, подбор и анализ	12/0,33	12/0,33	

статистических данных.			
4. Выполнение расчетных заданий.	20/0,56	20/0,56	
5. Подготовка к контрольным работам, КСЗ	21/0,59	21/0,59	
Курсовой проект (работа)	-	-	
Контроль (всего)	8,65/0,24	8,65/0,24	
Форма промежуточной аттестации: экзамен		экзамен	
Общая трудоемкость	144/4	144/4	

5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Структура дисциплины для очной формы обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Л	ПЗ/С	Лаб.	КРАТ	СРП	Контроль		СР
7 семестр										
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	1-3	3	6					6	Тестирование, собеседование
2.	Тема 2. Инвестиционный проект	4-6	3	6					6	Тестирование, устный опрос, реферат
3.	Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций	7-8	3	6					6	Тестирование, письменный опрос
4.	Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	9-11	3	6					9	Тестирование, устный опрос, реферат
5.	Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	12-14	2	4					6	Тестирование, собеседование
6.	Тема 6. Анализ финансовых инвестиций	15-17	3	6					6	Тестирование, собеседование
7.	Промежуточная аттестация.	18						53,65		Экзамен в устной форме
8.	Итого		17	34		0,35		53,65	39	

5.2. Структура дисциплины для заочной формы обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)					
		Л	ПЗ/Лаб	КРАТ	СРП	Контроль	СР
9 семестр							
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	1	1				21
2.	Тема 2. Инвестиционный проект	2	2				21
3.	Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций	1	2				21
4.	Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	2	2				20
5.	Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	1	2				20
6.	Тема 6. Анализ финансовых инвестиций	1	1				14
7.	Промежуточная аттестация: экзамен в устной форме					8,65	
8.	Итого	8	10	0,35		8,65	117

5.3. Содержание разделов дисциплины «Инвестиционный анализ», образовательные технологии
Лекционный курс

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы / зач. ед.)		Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО				
7,9 семестр							
Тема 1.	Теоретические основы инвестиционного анализа	3\0,083	1\0,027	<p>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.</p>	ПК-4	<p>Знать: определение инвестиций, их функции, предмет и объект и цели инвестирования. Уметь: классифицировать инвестиции для анализа их эффективности, организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. Владеть: навыками сбора и анализа информации</p>	Слайд-лекции
Тема 2.	Инвестиционный проект	3\0,083	2\0,055	<p>Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная</p>	ПК-4, ПК-15	<p>Знать: определение инвестиционного проекта и срок его окупаемости, основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Уметь: определять эффективность проекта в целом, организовать свою</p>	Лекции-беседы

				<p>(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 проектов. Инвестиционные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.</p>		<p>самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. Владеть: навыками сбора и анализа информации, процедурой дисконтирования инвестиционного проекта, статистическо-математических расчетов.</p>	
<p>Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций</p>	<p>3\0,083</p>	<p>1\0,027</p>	<p>Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на концепции дисконтирования: метод определения чистого</p>	<p>ПК-15, ПК-16</p>	<p>Знать: показатели реальных инвестиций. Уметь: проводить анализ альтернативных проектов, организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. Владеть: методикой расчета, правилами применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования, методикой расчета, правилами применения методов основанных на применении концепции</p>	<p>Лекция-визуализация, кейс-метод</p>	

					приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Анализ альтернативных проектов.			дисконтирования, навыками сбора и анализа информации.	
Тема 4.	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	3\0,083	1/0,027		Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.	ПК-4, ПК-16	Знать: понятие инвестиционного риска, риска финансового и реального инвестирования, классификацию разнообразных рисков. Уметь: оценивать и анализировать эффективность инвестиционных проектов в условиях факторов риска. организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. Владеть: методами: корректировки нормы дисконта с учетом риска, анализа чувствительности, сценариев, навыками сбора и анализа информации	Проблемные лекции, интерактивные методы обучения	
Тема 5.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	2/0,055	2/0,055		Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет	ПК-4, ПК-15	Знать: понятие инфляции и ее влияние на расчет эффективности проектов, виды цен. Уметь: использовать виды цен, для расчета эффективности инвестиционных проектов.	Проблемная лекция	

				номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.				Владеть: методикой эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции, оценки навыками сбора и анализа информации.	
Тема 6.	Анализ финансовых инвестиций	3\0,083	1\0,027	Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определенные доходности для различных ценных бумаг.	ПК-4, ПК-15, ПК-16	Знать: сущность ценных бумаг, понятие акции, основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования. Уметь: анализировать эффективность финансовых инвестиций, определять доходность для различных ценных бумаг. Владеть: навыками сбора и анализа информации, математических расчетов.	Слайд-лекции, имитационное моделирование		
	Итого	17\0,47	8\0,22						

5.4. Практические и семинарские занятия, их наименование, содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование практических и семинарских занятий	Объем в часах / трудоемкость в з.е.	
			ОФО	ЗФО
7,9 семестр				
1.	Теоретические основы инвестиционного анализа	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.	6/0,16	1/0,027
2.	Инвестиционный проект	Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. 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. Презентации в интерактивной форме. Метод проекта.	6/0,16	2/0,055
3.	Анализ эффективности реальных инвестиций	Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций;	6/0,16	2/0,055

		метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Анализ альтернативных проектов.		
4.	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутривидовые риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев. Презентации в интерактивной форме. Метод проекта.	6/0,16	2/0,055
5.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции. Презентации в интерактивной форме. Метод проекта.	4/0,11	2/0,055
6.	Анализ финансовых инвестиций	Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. 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.	6/0,16	1/0,027
	Итого		34/0,95	10/0,28

5.5 Лабораторные занятия, их наименование и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование лабораторных работ	Объем в часах / трудоемкость в з.е.
-	-	-	-

5.6. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрены.

5.7. Самостоятельная работа студентов

Содержание и объем самостоятельной работы студентов

№ п/п	Разделы и темы рабочей программы самостоятельного изучения	Перечень домашних заданий и других вопросов для самостоятельного изучения	Сроки выполнения	Объем в часах/трудоемкость в з.е.	
				ОФО	ЗФО
7,9 семестр					
1.	Теоретические основы инвестиционно-го анализа	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.	1-3 неделя	6/0,167	21\0,59
2.	Инвестиционный проект	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.	4-6 неделя	6/0,167	21\0,59
3.	Анализ эффективности реальных инвестиций	Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Анализ альтернативных проектов.	7-8 неделя	6/0,167	21\0,59
4.	Оценка и анализ	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях	9-11 неделя	9/0,25	20\0,56

	эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.			
5.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.	12-14 неделя	6/0,167	20\0,56
6.	Анализ финансовых инвестиций	Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.	15-17 неделя	6/0,167	14\0,39
		Подготовка к промежуточной аттестации: экзамен в устной форме			
	Итого			39/1,08	117/3,25

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

6.1. Методические указания (собственные разработки)

1. Карамушко Г.В. Учебно-методическое пособие по дисциплине «Бизнес-планирование»: для студентов очной и заочной форм обучения специальности 080105 «Финансы и кредит» и по направлению подготовки бакалавров 080200.62 «Менеджмент2 [сост. Г.В. Карамушко]. - Майкоп : Магарин О.Г., 2013. - 44 с. – Режим доступа <http://lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=2100002281>

СОГЛАСОВАНО
С БИБЛИОТЕКОЙ МГТУ
 /САМУСОВА Е.Е./

6.2 Литература для самостоятельной работы

1. Брусов, П.Н. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 333 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363435>
2. Мелкумов, Я.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 176 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=445331>
3. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2014. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=452268>
4. Серов, В.М. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко; под общ. ред. В.М. Серова. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 248 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1002750>
5. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров / Блау С.Л. - М.: Дашков и К, 2018. - 256 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=512662>

6. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс]: учебник / Р.С. Голов [и др.]. - Москва: Дашков и К, 2018. - 368 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415324>

7. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2017. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/774407>

8. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов / Чернов В.А. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 159 с. - ЭБС «IPRbooks» - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html>

9. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 204 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457662>

10. Игонина, Л.Л. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Л.Л. Игонина. - М.: Магистр: Инфра-М, 2013. - 752 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=391352>

СОГЛАСОВАНО
С БИБЛИОТЕКОЙ МГТУ
 /САМУСОВА Е.Е./

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ»

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

Этапы формирования компетенции (согласно учебному плану)		Наименование дисциплин, формирующих компетенции в процессе освоения ОП
ОФО	ЗФО	
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		
4	4	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (производственная практика № 1)
7	9	<i>Инвестиционный анализ</i>
6	8	Финансовый менеджмент
8	9	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
8	9	Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы
ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании		
7	9	<i>Инвестиционный анализ</i>
7	8	Мониторинг бизнес-среды
8	8	Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
8	9	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

8	9	Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы
ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов		
6	7	Риск-менеджмент
6	7	Контроллинг
6	6	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (производственная практика № 2)
7	9	<i>Инвестиционный анализ</i>
8	9	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
8	9	Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения			Наименование оценочного средства
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо отлично	
<p>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</p> <p>знать: и понимать основные подходы и методы анализа инвестиционных проектов; типовые методики инвестиционного анализа.</p> <p>уметь: анализировать инвестиционный проект по различным критериям; адаптировать существующие методики анализа с учетом специфики изучаемого объекта, подводить итоги анализа, формулировать обоснованные выводы об эффективности проектов.</p> <p>владеть: навыками всестороннего анализа инвестиционных проектов, обоснования полученных результатов и заключения о целесообразности его реализации.</p>	<p>Фрагментарные знания</p> <p>Неполные знания</p> <p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания</p>	<p>Неполные знания</p> <p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания</p>	<p>хорошо</p> <p>отлично</p>	<p>Сформированные тесты, контрольная работа, рефераты, экзамен</p> <p>Сформированные систематические знания</p>
<p>ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> <p>знать: инструменты и подходы к принятию управленческого решения об инвестировании и финансировании проектов.</p>	<p>Частичные умения</p> <p>Частичное владение навыками</p>	<p>Неполные умения</p> <p>Несистематическое применение навыков</p>	<p>Учения полные, допускаются небольшие ошибки</p> <p>В систематическом применении навыков допускаются пробелы</p>	<p>Сформированные умения</p> <p>Успешное и систематическое применение навыков</p>
	<p>Фрагментарные знания</p>	<p>Неполные знания</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания</p>	<p>Сформированные тесты, контрольная работа, рефераты, экзамен</p>

<p>уметь: принимать решения в управлении инвестиционной и финансовой деятельностью предприятия.</p>	<p>Частичные умения</p>	<p>Неполные умения</p>	<p>Учения полные, допускаются небольшие ошибки</p>	<p>Сформированные умения</p>	
<p>владеть: навыками проведения анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.</p>	<p>Частичное владение навыками</p>	<p>Несистематическое применение навыков</p>	<p>В систематическом применении навыков допускаются пробелы</p>	<p>Успешное и систематическое применение навыков</p>	
<p>ПК-16 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансовых рынков и институтов финансовых рынков и институтов</p>					
<p>знать: методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования в</p>	<p>Фрагментарные знания</p>	<p>Неполные знания</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания</p>	<p>Сформированные систематические знания</p>	<p>тесты, контрольная работа, рефераты, экзамен</p>
<p>уметь: принимать решения в планировании и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>	<p>Частичные умения</p>	<p>Неполные умения</p>	<p>Учения полные, допускаются небольшие ошибки</p>	<p>Сформированные умения</p>	
<p>владеть: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>	<p>Частичное владение навыками</p>	<p>Несистематическое применение навыков</p>	<p>В систематическом применении навыков допускаются пробелы</p>	<p>Успешное и систематическое применение навыков</p>	

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

Темы рефератов

1. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного - анализа.
2. Характеристика основных типов инвестиций.
3. Классификация инвестиций в реальные активы.
4. Классификация финансовых инвестиций.
5. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
6. Понятие о денежных потоках, их оценка.
7. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
8. Нарращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
9. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
10. Системный подход к оценке -инвестиционных проектов.
11. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
12. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
13. Особенности анализа -инвестиционной деятельности.
14. Понятие капитальных вложений и их структура.
15. Определение потребности предприятия в капитальных вложений.
16. Анализ динамики капитальных вложений.
17. Методические основы оценки влияния инфляции.
18. Основные понятия и классификация рисков.
19. Имитационная модель учёта риска.
20. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
21. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
22. Содержание анализа финансовых инвестиций.
23. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
24. Анализ альтернативных инновационных проектов.
25. Характеристика источников финансирования инвестиций.
26. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.

Тестовые задания по темам

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.

1. Под инвестициями понимается:
 - 1) вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления;
 - 2) процесс взаимодействия, по меньшей мере, двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект;
 - 3) вложения в физические, денежные и нематериальные активы;
 - 4) все ответы верны.
2. Инвестиционный рынок состоит из:
 - 1) рынка объектов реального инвестирования;
 - 2) рынка объектов финансового инвестирования;
 - 3) рынка объектов инновационных инвестиций;
 - 4) все ответы верны.
3. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность, представляют собой:
 - 1) организационные условия инвестирования;
 - 2) законодательные условия инвестирования;
 - 3) нормативные условия инвестирования;
 - 4) общие условия инвестирования

4. Реальные инвестиции это:
 - 1) Долгосрочные вложения средств в активы предприятия;
 - 2) Краткосрочные вложения средств в активы предприятия;
 - 3) Могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными вложениями;
5. Инвестициями являются:
 - 1) Денежные средства;
 - 2) Ценные бумаги;
 - 3) Иное имущество;
 - 4) Все ответы верны.
6. Источниками инвестиций могут выступать:
 - 1) Собственные финансовые средства;
 - 2) Ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета;
 - 3) Иностранские инвестиции;
 - 4) Все ответы верны.
7. Помещение средств в финансовые активы других предприятий представляет собой:
 - 1) Капиталообразующие инвестиции;
 - 2) Портфельные инвестиции;
 - 3) Реальные инвестиции.
8. Кто непосредственно занимается реализацией инвестиционного проекта:
 - 1) Инвестор;
 - 2) Заказчик;
 - 3) Пользователь объекта.

Тема 2. Взаимосвязь инвестиционных процессов с инновационными.

Инновационный проект. Инвестиционный проект.

1. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:
 - 1) оценке эффективности проекта в целом;
 - 2) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
 - 3) оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования;
 - 4) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
2. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства учитываются в показателях:
 - 1) коммерческой эффективности;
 - 2) бюджетной эффективности;
 - 3) экономической эффективности;
 - 4) общественной эффективности.
3. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней отражают показатели:
 - 1) коммерческой эффективности;
 - 2) бюджетной эффективности;
 - 3) экономической эффективности
 - 4) общественной эффективности.
4. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:
 - 1) в целом;
 - 2) для каждого из участников;
 - 3) без учета схемы финансирования;
 - 4) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.
5. Последствия реализации проекта для отдельной, генерирующей проект организации без учета схемы финансирования учитывают показатели:
 - 1) экономической эффективности;

- 2) бюджетной эффективности;
- 3) коммерческой эффективности
- 4) общественной эффективности.
- 6. Движение средств за период реализации инвестиционного проекта это
 - 1) денежный оборот
 - 2) денежные потоки
 - 3) денежное обращение
 - 4) инвестиционные издержки
- 7. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени это
 - 1) моделирование
 - 2) дисконтирование
 - 3) комбинирование
 - 4) экстраполяция
- 8. Денежный поток от инвестиционной деятельности это:
 - 1) Выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;
 - 2) Единовременные затраты;
 - 3) Полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.
- 9. Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:
 - 1) Денежного потока от инвестиционной деятельности;
 - 2) Денежного потока от операционной деятельности;
 - 3) Денежного потока от финансовой деятельности;
 - 4) Все ответы верны.

Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций в инновации.

1. Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта равен 2000 долл., причем первая половина выплачивается сейчас, а вторая — через год. Доход второго проекта — 2,2 тыс. долл., из которых 200 долл. выплачиваются сейчас, 1000 долл. — через год и еще 1000 долл. — через два года. Доход третьего проекта равен 3000 долл., и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта 20%:
 - 1) первый проект;
 - 2) второй проект;
 - 3) третий проект.
2. Инвестиционный проект следует принять, если IRR (внутренняя норма доходности)
 - 1) $> CC$ (“цены капитала”)
 - 2) $< CC$ (“цены капитала”)
 - 3) $= CC$ (“цены капитала”)
3. Наиболее рационально статистические методы оценки эффективности инвестиций применяются в случае, когда:
 - 1) Затраты равномерно распределены по годам реализации проектов;
 - 2) Срок окупаемости проекта значительный;
 - 3) Затраты неравномерно распределены по годам реализации проектов;
 - 4) Денежные потоки распределены неравномерно.
4. Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что:
 - 1) Затрачивается сравнительно немного времени для окупаемости проекта;
 - 2) Доходы больше затрат на реализации проекта;
 - 3) Денежные потоки распределяются равномерно по годам реализации;
 - 4) Срок окупаемости меньше экономически оправданного срока реализации.
5. Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?

- 1) 0,928
 - 2) 1,077
 - 3) 1,931
 - 4) -1,931
6. Метод равномерного распределения общей суммы платежей по годам использования инвестиционного проекта называется
- 1) метод чистой приведенной стоимости.
 - 2) метод аннуитета.
 - 3) метод внутренней нормы прибыли.
 - 4) верного ответа нет.
7. Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). В этом случае размер ежегодного платежа составит:
- 1) 5276 тыс. руб.
 - 2) 4000 тыс. руб.
 - 3) 4400 тыс. руб.
 - 4) 5476 тыс. руб.
8. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов
- 1) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)
 - 2) Чистый приведенный эффект (NPV)
 - 3) Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)
 - 4) Индекс рентабельности (PI)
9. Основопологающим принципом метода сравнительной эффективности приведенных затрат является выбор варианта исходя из:
- 1) Нормы прибыли на капитал;
 - 2) Минимума приведенных затрат;
 - 3) Эффективности капиталовложений;
 - 4) Увеличения выпуска продукции.
10. Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод
- 1) искусственного базиса
 - 2) чистой приведенной (текущей) стоимости
 - 3) внутренней нормы прибыли
 - 4) дисконтированного срока окупаемости инвестиций
11. Показатель, который обеспечивает нулевое значение чистой приведенной (текущей) стоимости это
- 1) модифицированная ставка доходности
 - 2) ставка рентабельности
 - 3) ставка доходности финансового менеджмента
 - 4) внутренняя норма прибыли
12. Существенный недостаток показателя внутренней нормы прибыли, который возникает в случае неоднократного оттока денежных средств, позволяет устранить
- 1) ставка дисконтирования
 - 2) модифицированная ставка доходности
 - 3) ставка доходности финансового менеджмента
 - 4) безопасная ликвидная ставка

Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска. ГЭП анализ структуры инноваций.

1. Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта — это:
 - 1) элиминирование;
 - 2) анализ чувствительности;
 - 3) интегрирование;
 - 4) дифференциация.
2. Инвестиционный риск – это:
 - 1) оценка возможности возникновения неблагоприятных последствий
 - 2) возможная потеря, вызванная наступлением неблагоприятных событий
 - 3) возможность того, что реальный будущий доход будет отличаться от ожидаемого
 - 4) нет верного ответа
3. Инвестиционные риски классифицируют по следующим признакам:
 - 1) по сферам проявления
 - 2) по формам инвестирования
 - 3) по источникам возникновения
 - 4) все ответы верны
4. Основные факторы рисков для инвестиционных проектов включают:
 - 1) недостаточную квалификацию специалистов
 - 2) нарушение сроков поставок
 - 3) нарушение условий контрактов
 - 4) все вышеперечисленные
5. Использование базы данных осуществленных аналогичных проектов в анализе риска при инвестировании носит название метода:
 - 1) аналогов
 - 2) сценариев
 - 3) чувствительности
 - 4) моделирования ситуации

Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

1. Инфляция — это:
 - 1) повышение общего уровня цен в экономике страны;
 - 2) коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
 - 3) соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени;
 - 4) 1 и 3,
 - 5) все.
2. При проведении анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции учитывается, что инфляция выражается в:
 - 1) Уменьшении покупательной способности денег
 - 2) Увеличении покупательной способности денег
 - 3) Номинальной прибыли
3. Норма прибыли (процентная ставка за кредит), включающая инфляцию, называется:
 1. Базисной нормой прибыли
 2. Номинальной банковской ставкой за кредит
 3. Расчетной нормой прибыли
4. Норма прибыли без учета инфляции называется:
 - 1) Номинальной нормой прибыли
 - 2) Базисной нормой прибыли
 - 3) Реальной нормой прибыли
5. Если номинальная норма прибыли используется как учетная ставка, то

- 1) Инфляция увеличивает объем денежных потоков
 - 2) Инфляция уменьшает объем денежных потоков
 - 3) Ничего не происходит
6. Если для оценки эффективности ИП применяется номинальная норма прибыли, то расчет доходов и расходов следует вести в:
- 1) Базовых ценах
 - 2) Действующих ценах
 - 3) Прогнозных ценах
7. Если при расчете экономической эффективности ИП исходить из единого среднего уровня цен (независимо от, того, какая норма прибыли, номинальная или реальная, используется для расчетов), то величина эффекта будет:
- 1) Разной
 - 2) Ничего не будет
 - 3) Одинаковой
8. Если при расчете экономической эффективности ИП берутся фактические цены (с учетом инфляции), то дисконтировать денежные потоки надо по:
- 1) Номинальной ставке дисконтирования
 - 2) Реальной ставке дисконтирования
 - 3) налогооблагаемой ставке дисконтирования
9. Если при расчете экономической эффективности ИП исходят из базовых (неизменных) цен, то дисконтировать денежные потоки следует по:
- 1) Номинальной ставке дисконтирования
 - 2) Реальной ставке дисконтирования
 - 3) налогооблагаемой ставке дисконтирования
10. Если расчет ведется в свободно конвертируемой валюте, то инфляция может оказать влияние на показатели эффективности ИП вследствие несовпадения темпов роста уровня инфляции и:
- 1) темпов роста курсов валют
 - 2) темпов роста прибыли
 - 3) изменения цен всех видов материально-технических ресурсов
 - 4) темпов роста уровня доходности
11. Базисная цена с учетом индекса изменения цен на конкретный вид продукции или ресурса в конце расчетного периода по отношению к его началу это:
- 1) расчетная цена
 - 2) базисная цена
 - 3) прогнозная цена
 - 4) мировая цена
12. Цена, приведенная к некоторому определенному моменту времени, когда осуществлены основные инвестиционные издержки, и в последующий период начнется процесс полезного использования ИП это:
- 1) расчетная цена
 - 2) базисная цена
 - 3) прогнозная цена
 - 4) мировая цена
13. Цена продукции или ресурсов, выраженная с помощью международного ликвидного денежного средства это:
- 1) расчетная цена
 - 2) мировая цена
 - 3) прогнозная цена
 - 4) базисная цена

Тема 6. Анализ вложений финансовых инвестиций в инновации.

1. Промышленная облигация приносит доход в 50 долл. за год на ближайшие 15 лет, и конечный дивиденд составит 1000 долл. через 15 лет. Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10%?

- 1) 620 долл.;
- 2) 1210 долл.;
- 3) 1530 долл.

2. Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долл. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1800 долл. при ставке процента, равной 8%?

- 1) да;
- 2) нет.

3. Финансовые вложения в ценные бумаги относятся к классу:

- 1) Вынужденных капиталовложений;
- 2) Рискованных капиталовложений;
- 3) Инвестиций, направленных на сохранение позиций на рынке;
- 4) Инвестиций, направленных на снижение издержек.

4. Определить курс акции, продаваемой по цене 180 руб. при номинале 100 руб.

- 1) 180%
- 2) 100%
- 3) 90%

Тестовое задание

1. Виды инвестиций:

- А. прямые инвестиции
- Б. реальные инвестиции
- В. дифференцированные инвестиции
- Г. финансовые инвестиции
- Д. интеллектуальные инвестиции

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

- А. реальные инвестиции
- Б. финансовые инвестиции
- В. интеллектуальные инвестиции

3. Капитальные вложения представляют собой:

- А. долгосрочные вложения капитала с целью последующего его увеличения
- Б. вложение капитала, способное обеспечить его владельцу максимальный доход в самые короткие сроки
- В. вложение капитала в различные инструменты финансового рынка

4. Финансовые инвестиции могут быть направлены на:

- А. новое строительство
- Б. приобретение объектов тезаврации
- В. реконструкцию действующего предприятия
- Г. приобретение ценных бумаг
- Д. повышение квалификации сотрудников

5. Реальные инвестиции могут быть направлены на:

- А. новое строительство
- Б. приобретение лицензий, патентов
- В. реконструкцию действующего предприятия
- Г. приобретение ценных бумаг

Д. повышение квалификации сотрудников

6. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим инвестиции, является:

А. исполнитель работ

Б. заказчик

В. инвестор

Г. пользователь результатов инвестиций

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

А. исполнитель работ

Б. заказчик

В. инвестор

Г. пользователь результатов инвестиций

8. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:

А. исполнитель работ

Б. заказчик

В. инвестор

Г. пользователь результатов инвестиций

9. Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты капитальных вложений:

А. исполнитель работ

Б. заказчик

В. инвестор

Г. пользователь результатов инвестиций

10. Особенности процесса инвестирования (найдите ошибку):

А. приводит к росту капитала

Б. имеет долгосрочный характер

В. осуществляется только в виде вложений денежных средств

Г. направлен на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты

11. Классификация инвестиций по формам собственности:

А. муниципальные

Б. государственные

В. частные

Г. предпринимательские

12. По характеру участия инвестора в инвестиционном процессе различают инвестиции:

А. прямые

Б. государственные

В. непрямые

Г. долгосрочные

13. Воспроизводственной структурой называется соотношение в общем объеме капитальных затрат на:

А. строительные-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструментов

Б. новое строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение основных фондов

В. объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения

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

А. строительные-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструментов

Б. новое строительство, расширение, реконструкция и техническое перевооружение основных фондов

В. объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения

Темы контрольных работ (ЗФО)

1. Инвестиции как экономическая категория.
2. Процесс инвестиционной деятельности.
3. Экономическая сущность инвестиционного проекта.
4. Критерии и методы оценки инвестиционного проекта.
5. Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества.
6. Концепция дохода и концепция риска.
7. Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования.
8. Принципы формирования и управления инвестиционным портфелем.
9. Основные источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия.
10. Методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия.
11. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного и инновационного анализа.
12. Характеристика основных типов инвестиций.
13. Классификация инвестиций в реальные активы.
14. Классификация финансовых инвестиций.
15. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
16. Понятие о денежных потоках, их оценка.
17. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
18. Нарращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
19. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
20. Системный подход к оценке инновационно-инвестиционных проектов.
21. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
22. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
23. Особенности анализа инновационно-инвестиционной деятельности.
24. Понятие капитальных вложений и их структура.
25. Определение потребности предприятия в капитальных вложениях.
26. Анализ динамики капитальных вложений.
27. Методические основы оценки влияния инфляции.
28. Основные понятия и классификация рисков.
29. Имитационная модель учёта риска.
30. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
31. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
32. Содержание анализа финансовых инвестиций.
33. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
34. Анализ альтернативных инновационных проектов.
35. Характеристика источников финансирования инвестиций.
36. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.

Вопросы к экзамену

1. Экономическое содержание инвестиций.
2. Виды инвестиций.
3. Особенности процесса инвестирования.
4. Объекты и субъекты инвестирования.
5. Классификация инноваций и инвестиций по ряду признаков.
6. Структура инвестиций.
7. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.
8. Цель и задачи инвестиционного анализа.
9. Логика оценки инвестиционного проекта.
10. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.
11. Информационная база инвестиционного анализа.

12. Сущность и этапы проведения ГЭП-анализа структуры инноваций.
13. Инновационный проект.
14. Инвестиционный проект: независимый, приоритетный, независимый, альтернативный.
15. Основные классификационные признаки конкретного проекта.
16. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
17. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
18. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта «Резюме» и «Краткая история существования компании».
19. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта «Анализ рынка» и «Описание продукции (услуги)».
20. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта «Организация производства».
21. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта «Инвестиционный климат и риски».
22. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта «Достижение необходимого качества» и «Обеспечение конкурентоспособности».
23. Характеристика раздела бизнес-плана инвестиционного проекта «Реализация продукции».
24. Характеристика раздела бизнес-плана инвестиционного проекта «Финансовый план».
25. Денежный поток, виды денежных потоков.
26. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Метод расчета чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта.
28. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
29. Метод расчета внутренней нормы рентабельности инвестиционного проекта.
30. Метод расчета дисконтированного периода окупаемости инвестиционного проекта.
31. Методы анализа эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках.
32. Расчет точки безубыточности инвестиционного проекта.
33. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
34. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Требования к написанию реферата

Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение, список использованных источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.д. Объем реферата – 15-20 страниц печатного текста, включая титульный лист, введение, заключение и список литературы.

Его задачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления;
3. Углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

При оценке реферата используются следующие критерии:

- новизна текста;
- обоснованность выбора источника;

- степень раскрытия сущности вопроса;
- соблюдения требований к оформлению.

Критерии оценивания реферата:	
«отлично»	Выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.
«хорошо»	Основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; невыдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.
«удовлетворительно»	Имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.
«неудовлетворительно»	Тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Тематика рефератов выдается преподавателем в конце семинарского занятия.

Требования к контрольной работе (ЗФО)

Контрольная работа представляет собой один из видов самостоятельной работы обучающихся. По сути – это изложение ответов на определенные теоретические вопросы по учебной дисциплине, а также решение практических задач. Контрольные проводятся для того, чтобы развить у обучающихся способности к анализу научной и учебной литературы, умение обобщать, систематизировать и оценивать практический и научный материал, укреплять навыки овладения понятиями определенной науки и т. д.

При оценке контрольной преподаватель руководствуется следующими критериями:

- работа была выполнена автором самостоятельно;
- обучающийся подобрал достаточный список литературы, который необходим для осмысления темы контрольной;
 - автор сумел составить логически обоснованный план, который соответствует поставленным задачам и сформулированной цели;
 - обучающийся проанализировал материал;
 - контрольная работа отвечает всем требованиям четкости изложения и аргументированности, объективности и логичности, грамотности и корректности;
 - обучающийся сумел обосновать свою точку зрения;
 - контрольная работа оформлена в соответствии с требованиями;
 - автор защитил контрольную и успешно ответил на все вопросы преподавателя.

Контрольная работа, выполнена небрежно, не по своему варианту, без соблюдения правил, предъявляемых к ее оформлению, возвращается без проверки с указанием причин, которые доводятся до обучающегося. В этом случае контрольная работа выполняется повторно.

Вариант контрольной работы выдается в соответствии с порядковым номером в списке аспирантов.

Критерии оценки знаний при выполнении контрольной работы (ЗФО)

Отметка «зачтено» выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Отметка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания.

Требования к выполнению тестового задания

Тестирование является одним из основных средств формального контроля качества обучения. Это метод, основанный на стандартизированных заданиях, которые позволяют измерить психофизиологические и личностные характеристики, а также знания, умения и навыки испытуемого.

Основные принципы тестирования, следующие:

- связь с целями обучения - цели тестирования должны отвечать критериям социальной полезности и значимости, научной корректности и общественной поддержки;

- объективность - использование в педагогических измерениях этого принципа призвано не допустить субъективизма и предвзятости в процессе этих измерений;

- справедливость и гласность - одинаково доброжелательное отношение ко всем обучающимся, открытость всех этапов процесса измерений, своевременность ознакомления обучающихся с результатами измерений;

- систематичность – систематичность тестирований и самопроверок каждого учебного модуля, раздела и каждой темы; важным аспектом данного принципа является требование репрезентативного представления содержания учебного курса в содержании теста;

- гуманность и этичность - тестовые задания и процедура тестирования должны исключать нанесение какого-либо вреда обучающимся, не допускать ущемления их по национальному, этническому, материальному, расовому, территориальному, культурному и другим признакам;

Важнейшим является принцип, в соответствии с которым тесты должны быть построены по методике, обеспечивающей выполнение требований соответствующего федерального государственного образовательного стандарта.

В тестовых заданиях используются четыре типа вопросов:

- закрытая форма - является наиболее распространенной и предлагает несколько альтернативных ответов на поставленный вопрос. Например, обучающемуся задается вопрос, требующий альтернативного ответа «да» или «нет», «является» или «не является», «относится» или «не относится» и т.п. Тестовое задание, содержащее вопрос в закрытой форме, включает в себя один или несколько правильных ответов и иногда называется выборочным заданием. Закрытая форма вопросов используется также в тестах-задачах с выборочными ответами. В тестовом задании в этом случае сформулированы условие задачи и все необходимые исходные данные, а в ответах представлены несколько вариантов результата решения в числовом или буквенном виде. Обучающийся должен решить задачу и показать, какой из представленных ответов он получил.

- открытая форма - вопрос в открытой форме представляет собой утверждение, которое необходимо дополнить. Данная форма может быть представлена в тестовом задании, например, в виде словесного текста, формулы (уравнения), графика, в которых пропущены существенные составляющие - части слова или буквы, условные

обозначения, линии или изображения элементов схемы и графика. Обучающийся должен по памяти вставить соответствующие элементы в указанные места («пропуски»).

– установление соответствия - в данном случае обучающемуся предлагают два списка, между элементами которых следует установить соответствие;

– установление последовательности - предполагает необходимость установить правильную последовательность предлагаемого списка слов или фраз.

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Отметка «отлично» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85% тестовых заданий;

Отметка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий;

Отметка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа не менее 50 %;

Отметка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

Критерии оценки знаний на экзамене

Экзамен может проводиться в форме устного опроса по билетам (вопросам) или без билетов, с предварительной подготовкой или без подготовки, по усмотрению преподавателя. Экзаменатор вправе задавать вопросы сверх билета, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи по программе данного курса.

Экзаменационные билеты (вопросы) утверждаются на заседании кафедры и подписываются заведующим кафедрой. В билете должно содержаться не более трех вопросов. Комплект экзаменационных билетов по дисциплине должен содержать 25—30 билетов.

Экзаменатор может проставить экзамен без опроса или собеседования тем студентам, которые активно участвовали в семинарских занятиях.

Отметка «отлично» - студент глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает теорию с практикой. Студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, заданиями и другими видами применения знаний, показывает знания законодательного и нормативно-технического материалов, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

Отметка «хорошо» - студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий.

Отметка «удовлетворительно» - студент усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

Отметка «неудовлетворительно» - студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Основная литература

1. Брусков, П.Н. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / П.Н. Брусков, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 333 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363435>
2. Мелкумов, Я.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 176 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=445331>
3. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2014. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=452268>

СОГЛАСОВАНО
С БИБЛИОТЕКОЙ МГТУ
 /САМУСОВА Е.Е./

8.2. Дополнительная литература

4. Серов, В.М. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко; под общ. ред. В.М. Серова. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 248 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1002750>
5. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров / Блау С.Л. - М.: Дашков и К, 2018. - 256 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=512662>
6. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс]: учебник / Р.С. Голов [и др.]. - Москва: Дашков и К, 2018. - 368 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415324>
7. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2017. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/774407>
8. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов / Чернов В.А. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 159 с. - ЭБС «IPRbooks» - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html>
9. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 204 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457662>
10. Игонина, Л.Л. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Л.Л. Игонина. - М.: Магистр: Инфра-М, 2013. - 752 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=391352>

СОГЛАСОВАНО
С БИБЛИОТЕКОЙ МГТУ
 /САМУСОВА Е.Е./

8.3. Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»

- Образовательный портал ФГБОУ ВО «МГТУ» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://mkgtu.ru/>
- <http://infomanagement.ru/> - Менеджмент – новости, лекции, статьи, литература
- Научная электронная библиотека www.eLIBRARY.RU – Режим доступа: <http://elibrary.ru/>

- Электронный каталог библиотеки – Режим доступа: <http://lib.mkgtu.ru:8004/catalog/fo12>;

- Единое окно доступа к образовательным ресурсам: Режим доступа: <http://window.edu.ru/>

- CYBERLENINKA: научная электронная библиотека: сайт. – Москва, 2014. – URL: <https://cyberleninka.ru/> – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

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

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения	Формируемые компетенции
7,9 семестр				
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.	Лекция, конспектирование, приобретение знаний, формирование умений и навыков, закрепление, проверка знаний, умений и навыков, применение знаний, творческая деятельность, частично-поисковый	Аудиторная (изучение нового учебного материала, формирование и совершенствование умений и навыков, обобщение и систематизация знаний, контроль и коррекция знаний)	Схемы, рисунки, чертежи, учебники, учебные пособия, устная речь, письмо	ПК-4
Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффек-	Лекция, конспектирование, приобретение знаний, формирование умений и навыков, закрепление, проверка знаний, умений и навыков, применение знаний, творческая деятельность, частично-поисковый	Аудиторная (изучение нового учебного материала, формирование и совершенствование умений и навыков, обобщение и систематизация знаний, контроль и коррекция знаний)	Схемы, рисунки, чертежи, учебники, учебные пособия, устная речь, письмо	ПК-4, ПК-15

<p>тивность 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.</p>				
<p>Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности ин-</p>	<p>Лекция, конспектирование, приобретение знаний, формирование умений и навыков, закрепление, проверка знаний, умений и навыков, применение знаний, творческая деятельность, частично-поисковый</p>	<p>Аудиторная (изучение нового учебного материала, формирование и совершенствование умений и навыков, обобщение и систематизация знаний, контроль и коррекция знаний)</p>	<p>Схемы, рисунки, чертежи, учебники, учебные пособия, устная речь, письмо</p>	<p>ПК-15, ПК-16</p>

вестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Анализ альтернативных проектов.				
Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.	Лекция, конспектирование, приобретение знаний, формирование умений и навыков, закрепление, проверка знаний, умений и навыков, применение знаний, творческая деятельность, частично-поисковый	Аудиторная (изучение нового учебного материала, формирование и совершенствование умений и навыков, обобщение и систематизация знаний, контроль и коррекция знаний)	Схемы, рисунки, чертежи, учебники, учебные пособия, устная речь, письмо	ПК-4, ПК-16
Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.	Лекция, конспектирование, приобретение знаний, формирование умений и навыков, закрепление, проверка знаний, умений и навыков, применение знаний, творческая деятельность, частично-поисковый	Аудиторная (изучение нового учебного материала, формирование и совершенствование умений и навыков, обобщение и систематизация знаний, контроль и коррекция знаний)	Схемы, рисунки, чертежи, учебники, учебные пособия, устная речь, письмо	ПК-4, ПК-15
Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффек-	Лекция, конспектирование, приобретение знаний, формирование умений и навыков,	Аудиторная (изучение нового учебного материала, формирование и совершен-	Схемы, рисунки, чертежи, учебники, учебные	ПК-4, ПК-15, ПК-16

<p>тивности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.</p>	<p>закрепление, проверка знаний, умений и навыков, применение знаний, творческая деятельность, частично-поисковый</p>	<p>шенствование умений и навыков, обобщение и систематизация знаний, контроль и коррекция знаний)</p>	<p>пособия, устная речь, письмо</p>	
---	---	---	-------------------------------------	--

Курс предполагает как аудиторную (лекции и практические занятия), так и самостоятельную работу студентов.

Самостоятельная работа студентов является обязательным компонентом процесса подготовки бакалавров, она формирует самостоятельность, познавательную активность студентов, вырабатывает практические навыки работы с экономической литературой. Задания самостоятельной работы студентов выполняются вне аудитории без участия преподавателя. Основная задача самостоятельной работы подготовка к семинарским и практическим занятиям.

На семинарское занятие выносятся основные вопросы темы. Для подготовки к практическим занятиям необходимо на основе лекций подготовить дополнительные материалы, раскрывающие особенности и направлений решений поставленной проблемы. Тематический план семинарских занятий, формулировка практических заданий, перечень основной и дополнительной литературы, список тем рефератов призваны помочь студенту правильно организовать и выбрать направление самостоятельной работы. Семинарские (практические) занятия, как ведущий вид учебных занятий, составляют базу подготовки бакалавров.

На практических занятиях студенты получают навыки самостоятельного поиска материала, анализа, решения задач и сопоставления статистических данных.

Для облегчения подготовки к практическим занятиям предлагается рекомендуемая литература из основного и дополнительного списков, указанных в комплексе и соответствующая изучаемым разделам, а также периодические издания (специализированные журналы и газеты) по изучаемой тематике и ссылки на Интернет-ресурсы.

Основная цель практических занятий – научить студентов использовать знания, полученные на лекциях на базе умения самостоятельной работы с литературой и другими источниками.

Методические рекомендации по выполнению контрольных работ (ЗФО)

Выполнение контрольной работы является одной из важных форм самостоятельной работы студентов заочной формы обучения.

Контрольная работа включает реферат по выбранной студентом теме, вторая – практическую задачу. Тема реферата выбирается студентом из списка предложенных тем, с учетом его профессиональных и научных интересов (см. раздел 7.3 данной рабочей программы). Дублирование тем в рамках учебной группы допустимо. При этом работы должны иметь индивидуальный характер и отражать авторскую позицию по рассматриваемому вопросу. Это является одним из критериев зачета по данному разделу контрольной работы, наряду с соблюдением требований к структуре и оформлению. Контрольная работа предполагает развернутые ответы на каждый из вопросов, содержащихся в задании.

Контрольная работа по объему составляет 15-20 страниц машинописного текста. При этом студент должен опираться на рекомендуемую и иную литературу, использовать фактические и статистические данные, отражающие современное состояние вопроса. Прежде чем писать контрольную работу, следует каждый вопрос задания тщательно изучить, используя специальную литературу. Контрольная работа выполняется на основе изучения соответствующих выбранной теме учебных пособий, материалов периодической печати, а также использования монографий, энциклопедий, экономических словарей, справочников и статистических сборников. В контрольной работе обязательно должен быть представлен современный цифровой и фактический материал по теме исследования. На весь приводимый в тексте заимствованный материал нужно указывать источник информации. Это можно сделать в виде сноски внизу страницы.

Изучение литературы полезно сопровождать составлением конспекта с указанием страниц, источника, из которого отобран теоретический, фактический или статистический материал, важно учесть необходимость самостоятельного подбора новейших периодических изданий, поскольку рекомендованная литература со временем устаревает. Студенты должны учесть, что механическое переписывание из учебника не засчитывается, и контрольная работа возвращается для доработки. Творческий, осмысленный подход при написании контрольной работы означает, что ответы на вопросы задания излагаются своими словами, приводимые цитаты сопровождаются собственными комментариями и ссылками на литературные источники. В работе должны быть пронумерованы страницы, выделены поля. Список всей использованной литературы нужно привести в конце контрольной работы. Литература оформляется в соответствии с современным стандартом.

Контрольная работа должна быть подписана студентом, проставлена дата. Студенты заочного обучения выбирают вариант контрольной работы по последним цифрам номера зачетной книжки. Не исключается и самостоятельный выбор студентом варианта, но это должно быть согласовано с преподавателем. После сдачи работы на проверку преподавателю она проверяется, рецензируется и возвращается студенту с оценкой «допущена к защите» или «не допущена к защите». В процессе собеседования преподаватель уточняет самостоятельность выполнения работы, уровень знания студента и оценивает их: «зачет», либо «незачет». Не зачетная работа дорабатывается студентом с учетом замечаний преподавателя и повторно сдается на проверку. По итогам проведенного собеседования студент либо допускается, либо не допускается к зачету. По всем вопросам, связанным с выбором темы, составлением плана контрольной работы, подбором литературы студенты могут получить консультацию у своего преподавателя.

Выполнение контрольной работы предполагает реализацию следующих этапов.

1. Определение цели и задач контрольной работы. Контрольная работа выполняется в соответствии с учебным планом и представляет собой самостоятельную работу по закреплению теоретических знаний в области управления проектами, развития навыков самостоятельного решения проблем и работы с литературными источниками, подбора фактического и статистического материала, обоснования полученных выводов и оценок.

2. Соблюдение требований, предъявляемых к содержанию и оформлению контрольной работы:

- актуальность темы, имеющей практическое значение;
- использование в качестве теоретической основы монографий, учебной литературы и статей в периодических изданиях;
- логичность и содержательность, которая свидетельствует об умении автора применять теоретические положения в решении практических задач;
- использование собственных расчетов, аргументированных выводов, оценок, предложений;

- оформление в соответствии с требованиями, предъявляемыми к академическим работам.

3. Выбор темы контрольной работы Студент может предложить свою тему и согласовать ее с преподавателем. Выбор темы определяется академическими интересами студента, возможностями получения и обработки фактического материала конкретной организации, а также наличием в распоряжении студента соответствующей литературы, периодических изданий и методик по избранной теме. При достаточно глубокой разработке выбранной для исследования проблемы контрольная работа может служить основой для выполнения выпускной квалификационной работы.

4. Подбор литературы, составление плана контрольной работы Студенту следует самостоятельно подобрать литературу, используя при этом электронные ресурсы библиотеки МГТУ или других библиотек, возможности сети «Internet».

После изучения литературы должен быть составлен план работы, который включает: введение; главу, раскрывающую теоретические основы выбранной темы; обоснование путей решения рассматриваемой проблемы; заключение; список литературы.

5. Написание контрольной работы. После изучения литературных источников и сбора практического материала можно приступать к написанию контрольной работы, объем которой не должен превышать 20 страниц машинописного текста, равномерно распределенного по главам контрольной работы.

Введение должно содержать краткое обоснование выбора темы, актуальности проблемы, ее практического значения, цели и задач.

В теоретической главе раскрывается сущность проблемы, ее значение для повышения эффективности управления проектами, возможные пути ее решения на основе зарубежного и отечественного опыта. Заключение в сжатом виде формулирует выводы по итогам изучения литературных источников и проделанного анализа, систематизирует предложения с указанием обобщенных оценок эффективности.

6. Оформление контрольной работы Контрольная работа должна быть написана грамотно, литературным языком на листах форматом А4 (210 x 300 мм). По всем четырем сторонам листа должны оставаться поля: с левой стороны - 35 мм с правой стороны - не менее 10 мм, сверху и снизу - не менее 20 мм. Титульный лист контрольной работы должен быть оформлен с указанием названия вуза, кафедры, дисциплины, темы, фамилий студента и преподавателя. На следующем листе приводится план работы с обязательным указанием страниц. Все страницы должны иметь сквозную нумерацию. Первой страницей является титульный лист, второй - оглавление (содержание) и т.д. На первой и второй страницах номера не ставятся. На всех последующих страницах номера проставляются арабскими цифрами в правом верхнем углу. Текст контрольной работы должен быть набран на компьютере или четко написан от руки. Не допускается произвольное сокращение слов.

Изложение материала должно быть логически последовательным в строгом соответствии с утвержденным планом работы. Наименования основных ее разделов глав и параграфов должны быть выделены в тексте и соответствующим образом пронумерованы. Следует избегать повторений, общих мест и перегрузки текста цитатами. В то же время при включении в текст контрольной работы заимствованных из литературных и других источников цитат, точных формулировок, изложения точек зрения разных авторов, цифрового материала и т.п. необходимо делать ссылки на источники информации. Как правило, ссылки оформляются в виде текстовых ссылок, располагаемых в квадратных скобках с указанием номера источника из списка литературы.

Все таблицы должны иметь содержательный заголовок, помещаемый над соответствующей таблицей под словом «Таблица». Слово «Таблица» располагается над правым верхним углом таблицы. Все таблицы должны иметь последовательную

нумерацию арабскими цифрами. Знак № при этом не ставится. Заголовок и слово «Таблица» начинают с прописной буквы, заголовки граф - с прописных букв, подзаголовки - со строчных, если они составляют одно предложение с заголовками граф, и с прописных, если они самостоятельные. Таблицу следует помещать после первого упоминания о ней в тексте. Располагать ее, как и другой иллюстративный материал, следует так, чтобы ее можно было читать без поворота текста контрольной работы. Если такое расположение невозможно, таблицу располагают так, чтобы для ее чтения надо будет повернуть контрольную работу по часовой стрелке. При переносе таблицы на следующую страницу пронумеровывают графы и повторяют их нумерацию на следующей странице, при этом над ней с правой стороны следует поместить слова «Продолжение табл.» с указанием номера. При ссылке на таблицу в тексте указывают ее номер, а слово «Таблица» пишут в сокращенном виде, например, (табл. 1). Повторные ссылки на таблицу следует давать с сокращенным словом «смотри», например, (см. табл. 1).

Иллюстративный материал оформляется в виде рисунков: графиков, схем, диаграмм. Все иллюстрации именуются рисунками и нумеруются последовательно арабскими цифрами. Каждый рисунок должен иметь содержательную подпись, которая располагается под рисунком в одну строку с номером. Рисунки должны размещаться непосредственно после ссылки на них в тексте контрольной работы. При ссылке на рисунок указывается его порядковый номер, а слово «рисунок» пишется в сокращенном виде, например, (рис. 1). Повторные ссылки на рисунок следует давать с сокращенным словом «смотри», например, (см. рис. 1).

В конце контрольной работы должен быть представлен список использованных автором литературных, справочных, методических и других источников. В начале списка приводятся законодательные акты Российской Федерации. Далее в алфавитном порядке (по фамилии автора или названию книги, если автор не указан) другие источники. Сведения о книгах (монографиях, учебниках, справочниках и т.д.) должны содержать фамилию и инициалы автора, заглавие книги, издательство и год издания.

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

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования;
- автоматизировать расчеты аналитических показателей, предусмотренные программой научно-исследовательской работы;
- автоматизировать поиск информации посредством использования справочных систем.

10.1. Перечень необходимого программного обеспечения

1. Microsoft Office 2010 номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO (14.0.6024.1000) 02260-018-0000106-48095
2. Kaspersky Anti-virus 6/0 № лицензии 26FE-000451-5729CF81 Срок лицензии 07.02.2020
3. Adobe Reader 9 Бесплатно, 01.02.2019
4. ОС Windows 7 Профессиональная, Microsoft Corp. № 00371-838-5849405-85257, 23.01.2012, бессрочный
5. Open Office 4.1.5, Apache 01.02.2019, лицензия LGPL.
6. 7-zip.org GNU LGPL

10.2. Перечень необходимых информационных справочных систем и профессиональных баз данных:

Электронно-библиотечные системы

1. Znanium.com. Базовая коллекция : электронно-библиотечная система : сайт / ООО "Научно-издательский центр Инфра-М". – Москва, 2011 - - URL: <http://znanium.com/catalog> (дата обновления: 06.06.2019). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

2. IPRBooks. Базовая коллекция : электронно-библиотечная система : сайт / Общество с ограниченной ответственностью Компания "Ай Пи Ар Медиа". – Саратов, 2010 - . – URL: <http://www.iprbookshop.ru/586.html> - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст электронный.

Электронные библиотеки

3. Национальная электронная библиотека (НЭБ) : федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры Российской Федерации, Российская государственная библиотека. – Москва, 2004 - – URL: <https://нэб.рф/>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

4. eLIBRARY.RU. : научная электронная библиотека : сайт. – Москва, 2000. - . – URL: <https://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

5. CYBERLENINKA : научная электронная библиотека : сайт. – Москва, 2014. - . – URL: <https://cyberleninka.ru/> - Режим доступа: для зарегистрир. Пользователей. – Текст: электронный.

Ресурсы Интернет открытого доступа (Open Access)

6. Министерство экономического развития Российской Федерации : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течении суток. – URL: <http://economy.gov.ru/mines/main>. - Текст: электронный.

7. Министерство экономического развития и торговли Республики Адыгея // Республика Адыгея : официальный сайт исполнительных органов государственной власти. – Майкоп. – Обновляется ежедневно. – URL: <http://www.adygheya.ru/ministers/departments/ministerstvo-ekonomicheskogo-razvitiya-i-torgovli/>. - Текст: электронный.

8. ЭСМ. Экономика Социология Менеджмент : федеральный образовательный портал. – Москва. – URL: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный. Корпоративный менеджмент : [сайт]. – Москва, 1998. - . – URL: <https://www.cfin.ru/> (Дата обращения) – Текст электронный.

Зарубежные ресурсы

9. DOAJ (Directory of Open Access Journals) : каталог журналов открытого доступа : [сайт] / Лундский университет (Швеция). – Лунд, 2003. - . – URL: <https://www.doaj.org/>. - Текст: электронный.

10. RePEc (Research Papers in Economics) : сайт. – URL: <http://repec.org/#uses>. – Режим доступа: свободный. – Текст: электронный.

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

Наименования специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Специальные помещения		
<p>Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: № ауд. 5-22, 5-21 адрес: г. Майкоп, ул. Жуковского 30.</p> <p>Аудитория для практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: № ауд. 5-22, 5-21 адрес: г. Майкоп, ул. Жуковского 30.</p> <p>Компьютерный класс: № ауд. 5-23, адрес: г. Майкоп, ул. Жуковского 30.</p>	<p>Переносное мультимедийное оборудование, доска, мебель для аудиторий, компьютерный класс на 15 посадочных мест, оснащенный компьютерами Pentium с выходом в Интернет</p>	<p>1. Операционная система «Windows», договор 0376100002715000045-0018439-01 от 19.06.2015; свободно распространяемое (бесплатное не требующее лицензирования) программное обеспечение:</p> <p>1. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «VLCmediaplayer»;</p> <p>2. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «K-litecodec»;</p> <p>3. Офисный пакет «WPSoffice»;</p> <p>4. Программа для работы с архивами «7zip»;</p> <p>5. Программа для работы с документами формата .pdf «Adobereader»;</p>

**Дополнения и изменения в рабочей программе
за 20 /20 учебный год**

В рабочую программу Инвестиционный анализ
(наименование дисциплины)
для специальности (тей) 38.03.02 Менеджмент
(номер специальности)
вносятся следующие дополнения и изменения:

Дополнения и изменения внес _____
(должность, Ф.И.О., подпись)

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры

(наименование кафедры)

«__» _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой

(подпись)

Задорожная Л.И.
(Ф.И.О.)