ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
БРЯНСКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И БИЗНЕСА

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
экономики и управления
Д.В. Ерохин

Рабочая программа учебной дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки:
Экономика и финансы организации

Квалификация (степень) выпускника:
Бакалавр

Форма обучения:
Очная, очно-заочная, заочная

Составитель программы:
Горло В.И., к.э.н., доцент

Брянск 2026

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
КВАЛИФИЦИРОВАННОЙ
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
Сертификат: 0A5ADD09978C9E66964A0F3355019FFEE3
Владелец: Прокопенко Любовь Леонидовна
Действителен: с 14.08.2026 до 14.08.2027

СОДЕРЖАНИЕ

1. Аннотация к дисциплине.....3
2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.....3
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....5
3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах) 5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....5
4.1 Тематическая структура дисциплины.....5
4.2. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах).....7
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....9
6. Оценочные материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Статистика организации».....11
6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал.....11
6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....13
6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....14
6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся.....14
6.3.1.1. Примерная тематика контрольных работ.....14
6.3.1.2. Примерные тестовые задания для текущего контроля.....15
6.3.1.3. Вопросы для текущего опроса.....17
6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся.....17
6.3.2.1. Типовые вопросы к зачету с оценкой.....18
6.3.2.2. Итоговое тестирование.....19
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....23
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....24
8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 25
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....32
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....33
10.1 Лицензионное программное обеспечение.....33
10.2. Электронно-библиотечная система.....33
10.3. Современные профессиональные базы данных.....33
10.4. Информационные справочные системы.....33

1. Аннотация к дисциплине

В соответствии с учебным планом направления подготовки, разработанным на основе Федерального государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (квалификация (степень) «бакалавр»), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 и Приказа Минобрнауки России от 06.04.2021 №245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры», дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в состав вариативной части. Эта дисциплина, в соответствии с учебным планом, является дисциплиной по выбору.

2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Инвестиционный анализ» состоит из трех блоков: «Общие понятия инвестиций и инвестиционного анализа», «Направления, методы и инструменты инвестиционного анализа», «Виды инвестиционного анализа» и включает 14 тем.

Цель – формирование у студентов навыков анализа инвестиций и инвестиционных проектов.

Задачи:

- углубленное изучение особенностей применения методов аналитической работы в инвестиционной сфере;
- развитие навыков в формировании информационного аналитического поля при работе с инструментами финансового рынка;
- приобретение системы знаний о закономерностях функционирования и поступательного развития расширенного воспроизводственного процесса;
- подготовка и представление финансовой информации в целях обоснования инвестиционной стратегии предприятия;
- усвоение действующего законодательства с учетом отечественного и международного опыта в области функционирования инвестиционных процессов.

3. ТРЕБОВАНИЯ К ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» направлено на формирование следующих **компетенций**:

ПК-3 Владеет навыками использования основных экономических концепций для разработки различных вариантов управленческих решений с учётом социально-экономических и экологических последствий.

Результаты обучения	Содержание компетенции	Код компетенции
Знать: методики расчета и основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов. Уметь: собирать и анализировать	Владеет навыками использования основных экономических концепций для разработки различных вариантов управленческих	**ПК-3**

исходные данные для расчета показателей деятельности хозяйствующих субъектов Владеть: навыками сбора, анализа и расчета показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.	решений с учётом социально-экономических и экологических последствий.	

4. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Для изучения дисциплины, необходимы знания и умения из дисциплин, изучаемых ранее по учебному плану:

1. Микроэкономика
2. Макроэкономика

Согласно учебному плану, дисциплина «Инвестиционный анализ» в 8 семестре 4 курса при заочной форме обучения.

Компетенции, знания и умения, а также опыт деятельности, усвоенные студентами после изучения дисциплины, будут использоваться ими в ходе осуществления профессиональной деятельности.

5. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ

заочная форма

Вид учебной работы	Всего зачетных единиц (академических часов – ак. ч.)	Семестр
		8
Общая трудоемкость дисциплины	5 (180)	5 (180)
Аудиторные занятия (контактная работа обучающихся с преподавателем), из них:	18	18
- лекции (Л)	6	6
- семинарские занятия (СЗ)		
- практические занятия (ПЗ)	12	12
- лабораторные занятия (ЛЗ)		
Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе:	162	162
- курсовая работа (проект)		
- контрольная работа	10	10
- доклад (реферат)		
- расчетно-графическая работа		
Итоговый контроль	экзамен	экзамен

6. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

№ ДЕ	Наименование модуля	№ п.п.	Тема	Перечень планируемых

	(дидактические единицы)			результатов обучения (ПРО)
1	Общие понятия инвестиций и инвестиционного анализа	1	Понятие инвестиций, сущность инвестиционной деятельности	ПК-3
		2	Инвестиционные проекты, их содержание и особенности	
		3	Рынок инвестиций, его структура	
		4	Сущность, функции и задачи инвестиционного анализа	
2	Направления, методы и инструменты инвестиционного анализа	5	Направления инвестиционного анализа	ПК-3
		6	Методы осуществления инвестиционного анализа	
		7	Способы оценки финансовых инвестиций	
		8	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе	
3	Виды инвестиционного анализа	9	Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков	ПК-3
		10	Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования	
		11	Анализ эффективности реальных инвестиций	
		12	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	
		13	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта	
		14	Анализ альтернативных проектов	

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

заочная форма обучения

№ п.п.	Темы дисциплины	Трудоемкость	Лекции	ЛР	ПЗ	СЗ	СРС
1	Понятие инвестиций, сущность инвестиционной деятельности	12			1		11
2	Инвестиционные проекты, их содержание и особенности	12			1		11
3	Рынок инвестиций, его структура	13	0,5		1		11,5
4	Сущность, функции и задачи инвестиционного анализа	13	0,5		1		11,5
5	Направления инвестиционного анализа	13	0,5		1		11,5
6	Методы осуществления инвестиционного анализа	13	0,5		1		11,5
7	Способы оценки финансовых инвестиций	13	0,5		1		11,5

8	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе	13	0,5		1		11,5
9	Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков	13	0,5		1		11,5
10	Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования	13	0,5		1		11,5
11	Анализ эффективности реальных инвестиций	13	0,5		0,5		12
12	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	13	0,5		0,5		12
13	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта	13	0,5		0,5		12
14	Анализ альтернативных проектов	13	0,5		0,5		12
Итого:		**180**	**6**		**12**		**162**

8. СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом не предусмотрены.

9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом предусмотрено проведение практических занятий по дисциплине.
Рекомендуемые темы для проведения практических занятий:

при заочной форме обучения:

1 Понятие инвестиций, сущность инвестиционной деятельности
2 Инвестиционные проекты, их содержание и особенности
3 Рынок инвестиций, его структура
4 Сущность, функции и задачи инвестиционного анализа
5 Направления инвестиционного анализа
6 Методы осуществления инвестиционного анализа
7 Способы оценки финансовых инвестиций
8 Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе

9 Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков

10 Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования
11 Анализ эффективности реальных инвестиций
12 Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
13 Анализ структуры капитала инвестиционного проекта
14 Анализ альтернативных проектов

10. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ

Учебным планом не предусмотрены.

11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ
11.1. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Рекомендуются следующие виды самостоятельной работы:

- изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы;
- подготовка контрольной работы для заочной формы обучения;
- подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации;
- дидактическое тестирование.

В комплект учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся входят:

- методические указания по написанию контрольной работы;
- оценочные материалы
- рабочая программа дисциплины.

11.2. КУРСОВАЯ РАБОТА

Учебным планом не предусмотрено выполнение курсовой работы.

11.3. КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Учебным планом предусмотрена контрольная работа для студентов заочной формы обучения.

Тематика контрольных работ:

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. Субъекты и объекты инвестиционного анализа.
7. Информационная база инвестиционного анализа.
8. Информационные технологии применяемые в инвестиционном анализе.
9. Понятие о денежных потоках, их оценка.
10. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Бизнес-план инвестиционного проекта.
13. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
14. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубы- точности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
15. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP).
16. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
17. Понятие капитальных вложений и их структура.
18. Определение потребности предприятия в капитальных вложениях.
19. Характеристика источников финансирования инвестиций.
20. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
21. Цена основных источников капитала.
22. Средневзвешенная цена капитала
23. Анализ динамики капитальных вложений.
24. Методические основы оценки влияния инфляции на реализацию инвестиционных проектов.
25. Основные понятия и классификация рисков.

26. Содержание анализа финансовых инвестиций.
27. Анализ доходности облигаций.
28. Анализ доходности акций.
29. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
30. Анализ альтернативных проектов

12. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

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

№ пп	Компетенция	Виды оценочных средств используемых для оценки компетенций по дисциплине		
		Вопросы и задания для экзамена	Тестирование	Контрольная работа
1	ПК-1	+ (1-63 вопросы)	+	+
2	ПК-9	+ (1-63 вопросы)	+	+

12.2. Описание критериев и показателей оценивания компетенций и описание шкал оценивания при использовании различных видов оценочных средств

12.2.1. Вопросы для экзамена

При оценке знаний на экзамене учитывается:
1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
2	Хорошо	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически

		стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
3	Удовлетворительно	Студент должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
4	Неудовлетворительно	Студент демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

12.2.2 Тестирование

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
2	Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
3	Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
4	Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
5	Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
6	Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

12.2.3. Контрольная работа

Выполняется в письменной форме. При оценке контрольной работы учитывается:

1. Правильность оформления контрольной работы
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Умение связать теорию с практикой.
7. Умение делать обобщения, выводы.

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;

		- правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
2	Хорошо	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
3	Удовлетворительно	Студент должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
4	Неудовлетворительно	Студент демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

12.3. Типовые контрольные задания необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

12.3.1. Вопросы для экзамена

1. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.

4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.

5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.

6. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.

7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.

8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.

9. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.

10. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.

11. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.

12. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.

13. Методы наращения и дисконтирования.

14. Функции сложного процента.

15. Метод простого срока окупаемости.

16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.

17. Преимущества и недостатки статических методов.

18. Метод чистого дисконтированного дохода.

19. Метод внутренней нормы доходности.

20. Метод дисконтированного срока окупаемости.

21. Метод индекса рентабельности.

22. Метод индекса чистого дохода.

23. Метод аннуитетов.

24. Проблема обоснования нормы дисконта проекта.

25. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала.

26. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.

27. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции.

28. Прогноз инфляции по методу сложных процентов.

29. Прогноз инфляции по методу цепных индексов.

30. Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.

31. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта.

32. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок.

33. Сущность и виды ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.

34. Способы оценки финансовых инвестиций.

35. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.

36. Характеристика основных типов инвестиций.

37. Классификация инвестиций в реальные активы.

38. Классификация финансовых инвестиций.

39. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.

40. Понятие о денежных потоках, их оценка.

41. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.

42. Наращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
43. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
44. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
45. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
46. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
47. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
48. Понятие капитальных вложений и их структура.
49. Определение потребности предприятия в капитальных вложений.
50. Анализ динамики капитальных вложений.
51. Методические основы оценки влияния инфляции.
52. Основные понятия и классификация рисков.
53. Имитационная модель учёта риска.
54. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
55. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
56. Содержание анализа финансовых инвестиций.
57. Анализ эффективности облигаций.
58. Анализ эффективности акций.
59. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
60. Анализ альтернативных проектов.
61. Характеристика источников финансирования инвестиций.
62. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
63. Цена основных источников капитала.

12.3.2 Тематика контрольных работ

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. Субъекты и объекты инвестиционного анализа.
7. Информационная база инвестиционного анализа.
8. Информационные технологии применяемые в инвестиционном анализе.
9. Понятие о денежных потоках, их оценка.
10. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Бизнес-план инвестиционного проекта.
13. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
14. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубы- точности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
15. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP).
16. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
17. Понятие капитальных вложений и их структура.
18. Определение потребности предприятия в капитальных вложениях.
19. Характеристика источников финансирования инвестиций.
20. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
21. Цена основных источников капитала.
22. Средневзвешенная цена капитала
23. Анализ динамики капитальных вложений.

24. Методические основы оценки влияния инфляции на реализацию инвестиционных проектов.
25. Основные понятия и классификация рисков.
26. Содержание анализа финансовых инвестиций.
27. Анализ доходности облигаций.
28. Анализ доходности акций.
29. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
30. Анализ альтернативных проектов

12.3.3. Примерное содержание тестовых материалов

Демонстрационный вариант теста

Задание 1

Чем физические активы отличаются от оборотных активов (капитала) фирмы:

а) **служат более одного года;**

б) всегда являются недвижимым имуществом;

в) не могут быть перепроданы, если в них отпадет нужда.

Задание 2

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

а) инвестиции в создание новых мощностей по производству ранее освоенных товаров;

б) **инвестиции в слияния—поглощения компаний;**

в) инвестиции в замену оборудования;

г) инвестиции в повышение качества товаров или снижение издержек производства.

Задание 3

В каком случае инвестиции в наращивание активов фирмы могут привести к падению ее стоимости:

а) если эти инвестиции слишком велики по отношению к прежнему размеру активов фирмы;

б) **если эти инвестиции не ведут к росту конкурентоспособности производимой фирмой продукции;**

в) если эти инвестиции не вытекают прямо из требования государственных органов регулирования.

Задание 4

При расчете чистого денежного потока компании величина амортизации по ее активам:

а) вычитается из выручки аналогично другим статьям издержек;

б) вычитается из выручки только по активам, введенным в эксплуатацию в истекшем году;

в) **не вычитается из выручки в отличие от других статей издержек.**

Задание 5

Бизнес-план является:

а) полным аналогом инвестиционного проекта;

б) **этапом, предшествующим инвестиционному проекту по крупным объектам и сделкам;**

в) документом, подготовка которого свидетельствует о низкой квалификации специалистов компании, желающей получить инвестиции.

Задание 6

Рекомендуемый горизонт будущего, на который должен составляться, как правило, бизнес-план — это:

а) один год с поквартальной разбивкой планируемых показателей;

б) два года с полугодовой разбивкой планируемых показателей;

в) **три—пять лет с детальной разбивкой планируемых показателей для первых лет планового периода.**

Задание 7

Задача проектной группы, готовящей инвестиционный проект, состоит в том, чтобы:

а) на как можно более раннем этапе выявить причины, по которым проект готовить не следует;

б) подготовить проект с минимальными затратами на разработку;

в) **найти ту комбинацию всех доступных способов решения отдельных проблем, которая сделает проект приемлемым.**

Задание 8

Каким должен быть предельный объем резюме инвестиционного проекта:

а) 1 стр.;

б) **2 стр.**;

в) 3 стр.;

г) 4 стр.

Задание 9

Назовите вид деятельности, который имел наименьшую рентабельность в истекшем году:

а) сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство;

б) **рыболовство, рыбоводство;**

в) добыча полезных ископаемых;

г) обрабатывающие производства;

д) производство и распределение электроэнергии, газа и воды;

е) строительство;

ж) оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования;

з) транспорт и связь.

Задание 10

Анализ рынка предусматривает ответы на следующие вопросы:

а) **где, кому, сколько и почем;**

б) продажа возможна за наличные или в кредит;

в) каков максимум возможных продаж;

г) как поведут себя конкуренты?

Задание 11

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

а) детальное описание продвижения товара на рынок;

б) **сегментация рынка и выбор способа достижения цели по объемам продаж;**

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

Задание 12

Уникальное торговое предложение — это:
а) основное конкурентное преимущество;
б) наилучшее для потребителя соотношение цена/качество;
в) **то, что делает товар узнаваемым среди массы похожих на него;**
г) способ подчеркивания современности товара.

Задание 13

Заказчик проекта обычно выполняет следующие функции:
а) **нанимает исполнителей и заключает с ними договоры на выполнение работ;**
б) ведет процесс создания объекта;
в) осуществляет приемку выполненных работ;
г) контролирует выполнение работ.

Задание 14

Нормальный план производства обеспечивает загрузку производственных мощностей на:
а) 100%;
б) 90%;
в) **80%;**
г) 70%.

Задание 15

Для вывода нового товара на рынок фирма создает дочернее предприятие. Какой тип предприятия для этого более всего подходит:
а) товарищество;
б) общество с ограниченной ответственностью;
в) открытое акционерное общество;
г) **закрытое акционерное общество?**

Задание 16

Финансовый план должен убедить потенциального инвестора в том, что:
а) **значительный доход гарантирован;**
б) ясны источники средств;
в) проект обеспечен финансированием;
г) задолженность сохраняется на приемлемом уровне.

Задание 17

Финансовый итог по операционной и инвестиционной деятельности по годам реализации проекта численно равен сумме:
а) доходов от продаж;
б) валовой прибыли и амортизации;
в) **чистой прибыли и амортизации;**
г) чистой прибыли.

Задание 18

Необходимым условием принятия проекта в условиях неполной информации является равенство итоговой строки таблицы потока наличности по всем трем видам деятельности:

а) нулю;
б) приросту наличности в кассе;
в) чистой прибыли;
г) **1—2% от оплаты крупнейшему поставщику.**

Задание 19
Правильное финансирование инвестиционного проекта предполагает:
а) использование только собственных средств;
б) размещение акций на весь объем требуемых ресурсов;
в) размещение облигаций на весь объем требуемых ресурсов;
г) **максимально возможное использование заемных средств.**

Задание 20
Почему при проведении инвестиционного анализа приходится учитывать различную ценность денежных сумм во времени:
а) из-за неизбежности обесценения денег под влиянием инфляции;
б) из-за различий в стоимости кредита в период реализации проекта;
в) **из-за возможности инвестирования денег сегодня ради получения дохода в будущем.**

Задание 21
Банковский бессрочный текущий (сберегательный) счет, процентный доход по которому полностью изымается сразу после его начисления, это пример финансовой схемы, называющейся:
а) аннуитет;
б) **перпетуитет;**
в) модель Гордона.

Задание 22
При расчете эффективности инвестиционного проекта должны учитываться:
а) сопряженные денежные притоки и несопряженные денежные оттоки;
б) сопряженные денежные оттоки и несопряженные денежные притоки;
в) несопряженные денежные оттоки и притоки;
г) **сопряженные денежные оттоки и притоки.**

Задание 23
Любой прирост чистого оборотного капитала фирмы ведет к:
а) **росту ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта;**
а) сокращению ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта;
а) не влияет на величину ее чистых денежных поступлений от инвестиционного проекта.

Задание 24
Маржинальная стоимость капитала — это:
а) стоимость тех дополнительных кредитных ресурсов, которые фирме пришлось привлечь для финансирования инвестиционного проекта;
б) стоимость тех дополнительных денежных средств, которые фирме пришлось привлечь для финансирования вспомогательных расходов по инвестиционному проекту;
в) **средневзвешенный уровень дохода, который надо обеспечить по дополнительно привлеченным фирмой инвестициям.**

12.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

12.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

1. Инструкция по проведению тестирования (доступна в учебных кабинетах с компьютерной техникой и на сайте института).
2. Демонстрационные варианты компьютерного тестирования (доступны во внутренней информационной сети вуза, в учебных кабинетах с компьютерной техникой, на профильных кафедрах, в библиотеке и на сайте института).
3. Методические указания по написанию контрольной работы (доступны в библиотеке и профильной кафедре вуза, на сайте вуза).

13. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И РЕСУРСОВ СЕТИ ИНТЕРНЕТ

13.1. ОСНОВНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебное пособие для бакалавров / С. Л. Блау. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 256 c. — ISBN 978-5-394-03469-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/110930.html

2. Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. М. Циплакова. — Челябинск, Москва : Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 54 c. — ISBN 978-5-4497-0521-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/94202.html

13.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Кисова А.Е. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Е. Кисова, Л.М. Рязанцева. — Электрон. текстовые данные. — Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 64 c. — 978-5-88247-753-9. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/73072.html- ЭБС «IPRbooks»

2. Трофимов И.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.В. Трофимов, Д.А. Старков, М.Д. Старков. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 c. — 978-5-7410-1366-3. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/61360.html - ЭБС «IPRbooks»

3. Цибульникова Ю.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / Ю.В. Цибульникова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015. — 142 c. — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/72094.html - ЭБС «IPRbooks»

4. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 c. — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/46047.html- ЭБС «IPRbooks»

13.3. РЕСУРСЫ СЕТИ ИНТЕРНЕТ

1. Электронно-библиотечная система http://www.iprbookshop.ru/— ЭБС «IPRbooks»

2. Справочная правовая система «Гарант»
3. Справочная правовая система «КонсультантПлюс»

14. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Инвестиционный анализ» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, осуществляется в виде лекционных и практических занятий, в ходе самостоятельной работы. В ходе самостоятельной работы студенты должны изучить лекционные материалы и другие источники (учебники и учебно-методические пособия), подготовиться к ответам на контрольные вопросы и выполнить тестовые задания.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» включает 14 тем.

Для проведения лекционных занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 7 разделом рабочей программы дисциплины:

при заочной форме обучения:

1 Рынок инвестиций, его структура
2 Сущность, функции и задачи инвестиционного анализа
3 Направления инвестиционного анализа
4 Методы осуществления инвестиционного анализа
5 Способы оценки финансовых инвестиций
6 Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе
7 Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков
8 Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования
9 Анализ эффективности реальных инвестиций
10 Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
11 Анализ структуры капитала инвестиционного проекта
12 Анализ альтернативных проектов

Лекция – форма обучения студентов, при которой преподаватель последовательно излагает основной материал темы учебной дисциплины. Лекция – это важный источник информации по каждой учебной дисциплине. Она ориентирует студента в основных проблемах изучаемого курса, направляет самостоятельную работу над ним. Для лекций по каждому предмету должна быть отдельная тетрадь для лекций. Прежде всего, запишите имя, отчество и фамилию лектора, оставьте место для списка рекомендованной литературы, пособий, справочников.

Будьте внимательны, когда лектор объявляет тему лекции, объясняет Вам место, которое занимает новый предмет в Вашей подготовке и чему новому Вы сможете научиться. Опытный студент знает, что, как правило, на первой лекции преподаватель обосновывает свои требования, раскрывает особенности чтения курса и способы сдачи зачета или экзамена.

Отступите поля, которые понадобятся для различных пометок, замечаний и вопросов.

Запись содержания лекций очень индивидуальна, именно поэтому трудно пользоваться чужими конспектами.

Не стесняйтесь задавать вопросы преподавателю! Чем больше у Вас будет информации, тем свободнее и увереннее Вы будете себя чувствовать!

Базовые рекомендации:

- не старайтесь дословно конспектировать лекции, выделяйте основные положения,

старайтесь понять логику лектора;

- точно записывайте определения, законы, понятия, формулы, теоремы и т.д.;
- передавайте излагаемый материал лектором своими словами;
- наиболее важные положения лекции выделяйте подчеркиванием;
- создайте свою систему сокращения слов;
- привыкайте просматривать, перечитывать перед новой лекцией предыдущую информацию;
- дополняйте материал лекции информацией;
- задавайте вопросы лектору;
- обязательно вовремя пополняйте возникшие пробелы.

Правила тактичного поведения и эффективного слушания на лекциях:

- Слушать (и слышать) другого человека - это настоящее искусство, которое очень пригодится в будущей профессиональной деятельности психолога.

- Если преподаватель «скучный», но Вы чувствуете, что он действительно владеет материалом, то скука - это уже Ваша личная проблема (стоит вообще спросить себя, а настоящий ли Вы студент, если Вам не интересна лекция специалиста?).

Существует очень полезный прием, позволяющий студенту-психологу оставаться в творческом напряжении даже на лекциях заведомо «неинтересных» преподавателях. Представьте, что перед Вами клиент, который что-то знает, но ему трудно это сказать (а в консультативной практике с такими ситуациями постоянно приходится сталкиваться). Очень многое здесь зависит от того, поможет ли слушающий говорящему лучше изложить свои мысли (или сообщить свои знания). Но как может помочь «скучному» преподавателю студент, да еще в большой аудитории, когда даже вопросы задавать неприлично?

Прием прост – постарайтесь всем своим видом показать, что Вам «все-таки интересно» и Вы «все-таки верите», что преподаватель вот-вот скажет что-то очень важное. И если в аудитории найдутся хотя бы несколько таких студентов, внимательно и уважительно слушающих преподавателя, то может произойти «маленькое чудо», когда преподаватель «вдруг» заговорит с увлечением, начнет рассуждать смело и с озорством (иногда преподаватели сами ищут в аудитории внимательные и заинтересованные лица и начинают читать свои лекции, частенько поглядывая на таких студентов, как бы «вдохновляясь» их доброжелательным вниманием). Если это кажется невероятным (типа того, что «чудес не бывает»), просто вспомните себя в подобных ситуациях, когда с приятным собеседником-слушателем Вы вдруг обнаруживаете, что говорите намного увереннее и даже интереснее для самого себя. Но «маленького чуда» может и не произойти, и тогда главное - не обижаться на преподавателя (как не обижается на своего «так и не разговорившегося» клиента опытный психолог-консультант). Считайте, что Вам не удалось «заинтересовать» преподавателя своим вниманием (он просто не поверил в то, что Вам действительно интересно).

- Чтобы быть более «естественным» и чтобы преподаватель все-таки поверил в вашу заинтересованность его лекцией, можно использовать еще один прием. Постарайтесь молча к чему-то «придраться» в его высказываниях. И когда вы найдете слабое звено в рассуждениях преподавателя (а при желании это несложно сделать даже на лекциях признанных психологических авторитетов), попробуйте «про себя» поспорить с преподавателем или хотя бы послушайте, не станет ли сам преподаватель «опровергать себя» (иногда опытные преподаватели сначала подбрасывают провокационные идеи, а затем как бы сами с собой спорят). В любом случае, несогласие с преподавателем - это прекрасная основа для диалога (в данном случае - для «внутреннего диалога»), который уже после лекции, на семинаре может превратиться в диалог реальный. Естественно, не следует извращать данный прием и всем своим видом показывать преподавателю, что Вы его «презираете», что он «ничтожество» и т. п. Критика (особенно критика преподавателя)

должна быть конструктивной и доброжелательной. Будущему психологу вообще противопоказано «демонстративное презрение» к кому бы то ни было (с соответствующими «вытаращенными глазами» и «фыркающим ротиком») - это скорее, признак «пациента», чем специалиста.

- Если Вы в чем-то не согласны (или не понимаете) с преподавателем, то совсем не обязательно тут же перебивать его и, тем более, высказывать свои представления, даже если они и кажутся Вам верными. Перебивание преподавателя на полуслове - это верный признак невоспитанности. А вопросы следует задавать либо после занятий (для этого их надо кратко записать, чтобы не забыть), либо выбрав момент, когда преподаватель сделал хотя бы небольшую паузу, и обязательно извинившись. Неужели не приятно самому почувствовать себя воспитанным человеком, да еще на глазах у целой аудитории?

Правила конспектирования на лекциях:

- Не следует пытаться записывать подряд все то, о чем говорит преподаватель. Даже если студент владеет стенографией, записывать все высказывания просто не имеет смысла: важно уловить главную мысль и основные факты.

- Желательно оставлять на страницах поля для своих заметок (и делать эти заметки либо во время самой лекции, либо при подготовке к семинарам и экзаменам).

- Естественно, желательно использовать при конспектировании сокращения, которые каждый может «разработать» для себя самостоятельно (лишь бы самому легко было потом разобраться с этими сокращениями).

- Стараться поменьше использовать на лекциях диктофоны, поскольку потом трудно будет «декодировать» неразборчивый голос преподавателя, все равно потом придется переписывать лекцию (а с голоса очень трудно готовиться к ответственным экзаменам), наконец, диктофоны часто отвлекают преподавателя тем, что студент ничего не делает на лекции (за него, якобы «работает» техника) и обычно просто сидит, глядя на преподавателя немигающими глазами (взглядом немного скучающего «удава»), а преподаватель чувствует себя неуютно и вместо того, чтобы свободно размышлять над проблемой, читает лекцию намного хуже, чем он мог бы это сделать (и это не только наши личные впечатления: очень многие преподаватели рассказывают о подобных случаях). Особенно все это забавно (и печально, одновременно) в аудиториях будущих психологов, которые все-таки должны учиться чувствовать ситуацию и как-то положительно влиять на общую психологическую атмосферу занятия...

Для проведения практических занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 9 разделом рабочей программы дисциплины:

при заочной форме обучения:

1 Понятие инвестиций, сущность инвестиционной деятельности
2 Инвестиционные проекты, их содержание и особенности
3 Рынок инвестиций, его структура
4 Сущность, функции и задачи инвестиционного анализа
5 Направления инвестиционного анализа
6 Методы осуществления инвестиционного анализа
7 Способы оценки финансовых инвестиций
8 Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе
9 Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков
10 Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования
11 Анализ эффективности реальных инвестиций
12 Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
13 Анализ структуры капитала инвестиционного проекта
14 Анализ альтернативных проектов

Практическое занятие – это одна из форм учебной работы, которая ориентирована на закрепление изученного теоретического материала, его более глубокое усвоение и формирование умения применять теоретические знания в практических, прикладных целях.

Особое внимание на практических занятиях уделяется выработке учебных или профессиональных навыков. Такие навыки формируются в процессе выполнения конкретных заданий – упражнений, задач и т.п. – под руководством и контролем преподавателя.

Готовясь к практическому занятию, тема которого всегда заранее известна, студент должен освежить в памяти теоретические сведения, полученные на лекциях и в процессе самостоятельной работы, подобрать необходимую учебную и справочную литературу. Только это обеспечит высокую эффективность учебных занятий.

Отличительной особенностью практических занятий является активное участие самих студентов в объяснении вынесенных на рассмотрение проблем, вопросов; преподаватель, давая студентам возможность свободно высказаться по обсуждаемому вопросу, только помогает им правильно построить обсуждение. Такая учебная цель занятия требует, чтобы учащиеся были хорошо подготовлены к нему. В противном случае занятие не будет действенным и может превратиться в скучный обмен вопросами и ответами между преподавателем и студентами.

При подготовке к практическому занятию:

- проанализируйте тему занятия, подумайте о цели и основных проблемах, вынесенных на обсуждение;
- внимательно прочитайте материал, данный преподавателем по этой теме на лекции;
- изучите рекомендованную литературу, делая при этом конспекты прочитанного или выписки, которые понадобятся при обсуждении на занятии;
- постарайтесь сформулировать свое мнение по каждому вопросу и аргументирование его обосновать;
- запишите возникшие во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературой вопросы, чтобы затем на практическом занятии получить на них ответы.

В процессе работы на практическом занятии:

- внимательно слушайте выступления других участников занятия, старайтесь соотнести, сопоставить их высказывания со своим мнением;
- активно участвуйте в обсуждении рассматриваемых вопросов, не бойтесь высказывать свое мнение, но старайтесь, чтобы оно было подкреплено убедительными доводами;
- если вы не согласны с чьим-то мнением, смело критикуйте его, но помните, что критика должна быть обоснованной и конструктивной, т.е. нести в себе какое-то конкретное предложение в качестве альтернативы;
- после практического занятия кратко сформулируйте окончательный правильный ответ на вопросы, которые были рассмотрены.

Практическое занятие помогает студентам глубоко овладеть предметом, способствует развитию у них умения самостоятельно работать с учебной литературой и первоисточниками, освоению ими методов научной работы и приобретению навыков научной аргументации, научного мышления. Преподавателю же работа студента на практическом занятии позволяет судить о том, насколько успешно и с каким желанием он осваивает материал курса.

15. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА

15.1. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

1. Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходимы следующие программное обеспечение и информационные справочные системы:

2. Электронно-библиотечная система http://www.iprbookshop.ru/— ЭБС «IPRbooks»

3. Справочная правовая система «Гарант» - http://www.garant.ru/

4.Справочная правовая система КонсультантПлюс - http://www.consultant.ru/about/software/cons/.

15.2. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходима следующая материально-техническая база: Кабинет коммерческой деятельности, Кабинет Статистики, маркетинга и рекламы № 504: 32 места (16 столов, 32 стула), 1 доска, 4 стенда, 1 стол преподавателя, 1 кафедра, вешалка напольная – 2 шт.

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет» и доступом в ЭИОС: Кабинет №405: 20 мест (10 столов, 20 стульев), 1 доска, 8 стендов, 1 кафедра, вешалка напольная – 1 шт, 8 ПЭВМ с выходом в Интернет, принтер – 1.

Рабочую программу дисциплины составил:

Горло В.И. доцент кафедры экономики и управления ЧОУ ВО «Брянский институт управления и бизнеса».