

Частное образовательное учреждение
высшего образования
«Брянский институт управления и бизнеса»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий секцией менеджмента
 Т.М. Хвостенко
«29» августа 2024 г.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Укрупненная группа направлений и специальностей	38.00.00 Экономика и управление
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Профиль:	Менеджмент организации

Разработала: Михальченкова М.А.

Брянск 2024

1. ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ПО ФГОС ВО

В соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. N 7 дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в состав вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)». Данная дисциплина, в соответствии с учебным планом института, является дисциплиной по выбору.

2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью курса является получение теоретических знаний и практических навыков в вопросах исследования инвестиционной деятельности на макро- и микроуровне.

В процессе изучения курса рассматриваются темы, касающиеся экономической сущности инвестиций, их классификации по различным признакам и структуры, макроэкономических предпосылок активизации инвестиционного процесса, оценки инвестиционного климата страны и региона, государственной политики в инвестиционной сфере страны и региона, форм финансирования инвестиций, инвестиционных институтов, методологического инструментария оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций, инвестиционного бизнес-планирования, анализа проектных рисков, формирования инвестиционной политики предприятия, оценки недвижимости.

Задачи курса «Инвестиционный анализ» обучить студентов методам принятия стратегических решений в области вложения денежных средств в реальные и финансовые активы путем осуществления последовательных тактических шагов, научить студентов методам качественной оценки объектов инвестиций с учетом имеющихся рисков, что позволит принять адекватное инвестиционное решение.

3. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В результате изучения дисциплины студент должен

знать:

- основные задачи и цели инвестиционного анализа,
- методы оценки эффектов и эффективности инвестиций,
- виды и особенности методов инвестирования,
- типы финансовых активов и методы их оценки,
- методы анализа инвестиционных операций,

уметь:

- организовать работу по инвестиционному анализу,
- использовать Инвестиционный анализ в профессиональной деятельности,
- определять эффекты и эффективность инвестиций,
- оценивать доходность и стоимость инвестиций,
- формировать портфели инвестиций в реальные активы и портфели ценных бумаг,

владеть:

- моделями инвестирования,
- моделями оценки характеристик ценных бумаг,
- показателями качества инвестиций в реальные активы,
- методами формирования портфеля ценных бумаг.

В результате изучения дисциплины у студента формируется следующие

компетенции:

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

финансировании (ПК-15);

владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16);

4. тематическая структура дисциплины

№ ДЕ	Наименование дидактической единицы	№ п.п.	Тема	Перечень планируемых результатов обучения (ПРО)
1	Экономическое содержание инвестиций, инвестиционный проект	1	Инвестиции в системе рыночных отношений	(ПК-15), (ПК-16).
		2	Инвестиционное проектирование	(ПК-15), (ПК-16).
		3	Эффективность инвестиционного проекта	(ПК-15), (ПК-16).
		4	Бизнес-план инвестиционного проекта	(ПК-15), (ПК-16).
		5	Денежные потоки в инвестировании	(ПК-15), (ПК-16).
2	Финансовые инвестиции	6	Инвестирование в ценные бумаги	(ПК-15), (ПК-16).
		7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	(ПК-15), (ПК-16).
		8	Инвестиционный портфель	(ПК-15), (ПК-16).
		9	Оптимизация инвестиционного портфеля	(ПК-15), (ПК-16).
3	Международная инвестиционная деятельность и инвестиционные риски	10	Риски в инвестиционной деятельности	(ПК-15), (ПК-16).
		11	Международная инвестиционная деятельность	(ПК-15), (ПК-16).

5. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРНО-ЛОГИЧЕСКОЙ СХЕМЕ

Знания и умения, приобретаемые студентами после изучения дисциплины будут использоваться с целью оценки эффективности вложений в ценные бумаги, осуществлении деятельности на фондовом рынке, оценки эффективности капитальных вложений.

6. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ

Очная форма обучения (4 г.)

Вид учебной работы	Всего часов (Зачетных единиц), 4 семестр
1	2
Общая трудоемкость дисциплины	216(2)
Аудиторные занятия*	80
Лекции	32
Практические занятия	48
Самостоятельная работа	109
Вид итогового контроля	Экзамен(27)

Заочная форма обучения (5 лет)

Вид учебной работы	Всего часов (Зачетных единиц), 6 семестр
1	2
Общая трудоемкость дисциплины	216(6)
Аудиторные занятия*	20
Лекции	4
Практические занятия	16
Самостоятельная работа	187
Вид итогового контроля	Экзамен (9), контрольная работа

Заочная форма обучения (4г.6 мес.)

Вид учебной работы	Всего часов (Зачетных единиц), 6 семестр
1	2
Общая трудоемкость дисциплины	216(6)
Аудиторные занятия*	20
Лекции	4
Практические занятия	16
Самостоятельная работа	187
Вид итогового контроля	Экзамен (9), контрольная работа

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Инвестиции в системе рыночных отношений.

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

Тема 2. Инвестиционное проектирование.

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов.

Тема 3. Эффективность инвестиционного проекта.

Понятие эффективности инвестиционного проекта. Способы оценки эффективности. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов: статические и динамические показатели / срок окупаемости, норма прибыли, чистая приведенная стоимость, индекс рентабельности, внутренняя норма доходности, дисконтированный срок окупаемости / их характеристики и сравнительный анализ.

Тема 4. Бизнес-план инвестиционного проекта.

Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Источники информации для бизнес-плана. Анализ бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 5. Денежные потоки в инвестировании.

Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Сущность и роль денежных потоков в инвестиционном процессе. Денежные потоки от инвестиционной,

операционной и финансовой деятельности. Сальдо накопленных денег. Его значение при реализации инвестиционного проекта.

Тема 6. Инвестирование в ценные бумаги.

Инвестиционная деятельность на финансовом рынке. Особенности портфельных (финансовых) инвестиций, их классификация, сущность и задачи. Инвестиционная привлекательность финансовых инструментов. Характеристика инвестиционных качеств финансовых активов. Государственное регулирование инвестирования в финансовые активы в РФ. Деятельность инвестиционных фондов: виды, особенности, задачи. Инвестиционная деятельность банков. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства.

Тема 7. Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги.

Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность ценных бумаг. Ожидаемая доходность ценных бумаг, способы её определения. Риск портфельных инвестиций, его сущность и виды.

Тема 8. Инвестиционный портфель.

Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Портфель ценных бумаг: его содержание, цели, классификация. Принципы и методы формирования инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Диверсификация портфеля. Ликвидность портфеля. Управление инвестиционным портфелем.

Тема 9. Оптимизация инвестиционного портфеля.

Объективная необходимость и цели оптимизации. Оптимизация портфеля по модели Г. Марковица. Основные положения теории Марковица. Граница эффективных портфелей. Эффективный и оптимальный портфель. Оптимизация инвестиционного портфеля по модели В. Шарпа. Основные положения теории Шарпа. Коэффициенты регрессии. Измерение ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля. Дисперсия ошибок. Определение весов ценных бумаг в модели Шарпа. Выбор оптимального портфеля. Сравнительный анализ методов Г. Марковица и В. Шарпа.

Тема 10. Риски в инвестиционной деятельности.

Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

Тема 11. Международная инвестиционная деятельность.

Причины и объективная необходимость международных портфельных инвестиций. Диверсификация международных портфельных инвестиций. Виды и основные формы прямых иностранных инвестиций, их стратегические направления.

7.2. Распределение разделов дисциплины по видам занятий

Очная форма обучения (4 г.)

№ пп	Тема	Трудо-емкость	Лек-ции	ПЗ	СРС
1	Инвестиции в системе рыночных отношений	20,5	3	4,5	13
2	Инвестиционное проектирование	20,5	3	4,5	13
3	Эффективность инвестиционного проекта	20,5	3	4,5	13
4	Бизнес-план инвестиционного проекта	20,5	3	4,5	13
5	Денежные потоки в инвестировании	20,5	3	4,5	13
6	Инвестирование в ценные бумаги	20,5	3	4,5	13
7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	20,5	3	4,5	13
8	Инвестиционный портфель	20,5	3	4,5	13
9	Оптимизация инвестиционного портфеля	20,5	3	4,5	13
10	Риски в инвестиционной деятельности	20,5	3	4,5	13
11	Международная инвестиционная деятельность	11	2	3	6
	Итого	216	32	48	136

Заочная форма обучения (5лет)

№ пп	Тема	Трудо-емкость	Лек-ции	ПЗ	СРС
1	Инвестиции в системе рыночных отношений	20,75	0,25	1,5	19
2	Инвестиционное проектирование	20,75	0,25	1,5	19
3	Эффективность инвестиционного проекта	20,75	0,25	1,5	19
4	Бизнес-план инвестиционного проекта	20,75	0,25	1,5	19
5	Денежные потоки в инвестировании	20,75	0,25	1,5	19
6	Инвестирование в ценные бумаги	20,75	0,25	1,5	19
7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	20,75	0,25	1,5	19
8	Инвестиционный портфель	20,75	0,25	1,5	19
9	Оптимизация инвестиционного портфеля	20,75	0,25	1,5	19
10	Риски в инвестиционной деятельности	20,75	0,25	1,5	19
11	Международная инвестиционная деятельность	8,5	1,5	1	6
	Итого	216	4	16	196

Заочная форма обучения (4г.6 мес.)

№	Тема	Трудо-	Лек-	ПЗ	СРС
---	------	--------	------	----	-----

пп		емкость	ции		
1	Инвестиции в системе рыночных отношений	20,75	0,25	1,5	19
2	Инвестиционное проектирование	20,75	0,25	1,5	19
3	Эффективность инвестиционного проекта	20,75	0,25	1,5	19
4	Бизнес-план инвестиционного проекта	20,75	0,25	1,5	19
5	Денежные потоки в инвестировании	20,75	0,25	1,5	19
6	Инвестирование в ценные бумаги	20,75	0,25	1,5	19
7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	20,75	0,25	1,5	19
8	Инвестиционный портфель	20,75	0,25	1,5	19
9	Оптимизация инвестиционного портфеля	20,75	0,25	1,5	19
10	Риски в инвестиционной деятельности	20,75	0,25	1,5	19
11	Международная инвестиционная деятельность	8,5	1,5	1	6
	Итого	216	4	16	196

8. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ

Лабораторные работы не предусмотрены

9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Практические занятия предназначены для подкрепления теоретического материала практическими навыками в рамках проведения инвестиционного анализа.

Перечень рекомендуемых практических занятий по очной форме обучения и заочной-формы:

1. Инвестиции в системе рыночных отношений
2. Инвестиционное проектирование
3. Эффективность инвестиционного проекта
4. Бизнес-план инвестиционного проекта
5. Денежные потоки в инвестировании
6. Инвестирование в ценные бумаги
7. Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги
8. Инвестиционный портфель
9. Оптимизация инвестиционного портфеля
10. Риски в инвестиционной деятельности
11. Международная инвестиционная деятельность

10. СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом не предусмотрены

11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

11.1 ОБЩИЙ ПЕРЕЧЕНЬ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Целью самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» является получение фундаментальных знаний и практических навыков по вопросам разработки инвестиционной стратегии предприятий и путей ее реализации на оперативном уровне, что необходимо для сдачи экзамена по курсу, а также для дальнейшей деятельности в качестве финансового менеджера предприятия.

Проведение самостоятельной работы включает в себя следующие направления:

1. планирование самостоятельной работы,
2. организацию самостоятельной работы,
3. контроль самостоятельной работы.

Планирование самостоятельной работы – это процесс распределения основных видов самостоятельной работы в соответствии с логикой дисциплины, отраженной в календарно-тематическом плане.

Самостоятельная работа призвана подготовить студента к сдаче экзамена по изучаемой дисциплине, промежуточной аттестации и проверке остаточных знаний, итогового курсового экзамена, а также призвана обеспечить активное участие студента в различных формах организации научной работы студентов и получение дипломов, сертификатов, грамот и пр.

11.2. НАИМЕНОВАНИЕ ВИДА СРС

Организация самостоятельной работы – это деятельность студента по отдельным формам самостоятельной работы:

Формы самостоятельной работы:

- Входной самоконтроль
- Самостоятельное изучение разделов курса
- Текущий (промежуточный) контроль
- Внеаудиторная дополнительная работа
- Итоговый самоконтроль
- Контроль самостоятельной работы

Входной самоконтроль

Методические указания по проведению самостоятельного входного контроля

Самостоятельный входной контроль подразумевает определение исходного уровня знаний (оценка остаточных знаний) для планирования работы (определения ресурса времени) на восстановление или приобретение нужной информации.

Для этого необходимо:

1. Познакомиться с общим содержанием учебно-методического материала (т.е. разделами рабочей программы дисциплины, содержанием конспекта лекций и методических указаний к семинарским и практическим занятиям).
2. Определить понятия и термины из изучаемых ранее дисциплин, значение которых полностью или частично непонятно. Для этого обратиться к соответствующим учебно-методическим материалам и уточнить определения.

Очная форма обучения(4 г.)

№ п.п	Темы	Содержание самостоятельной работы	Формы контроля	Объем, час.
1	Инвестиции в системе рыночных отношений	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы, решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
2	Инвестиционное	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и	Устный опрос, проверка	13

	проектирование	рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	тестов, проверка решений задач	
3	Эффективность инвестиционного проекта	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
4	Бизнес-план инвестиционного проекта	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
5	Денежные потоки в инвестировании	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
6	Инвестирование в ценные бумаги	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
8	Инвестиционный портфель	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
9	Оптимизация инвестиционного портфеля	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
10	Риски в инвестиционной деятельности	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	13
11	Международная инвестиционная деятельность	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	6
Итого:				136

Заочная форма обучения (5 лет)

№ п.п	Темы	Содержание самостоятельной работы	Формы контроля	Объем, час.
-------	------	-----------------------------------	----------------	-------------

Итого:		196
--------	--	-----

Заочная форма обучения (4г.6 мес.)

№ п.п	Темы	Содержание самостоятельной работы	Формы контроля	Объем, час.
1	Инвестиции в системе рыночных отношений	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
2	Инвестиционное проектирование	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
3	Эффективность инвестиционного проекта	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
4	Бизнес-план инвестиционного проекта	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
5	Денежные потоки в инвестировании	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
6	Инвестирование в ценные бумаги	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
8	Инвестиционный портфель	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
9	Оптимизация инвестиционного портфеля	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19
10	Риски в инвестиционной деятельности	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы , решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	19

11	Международная инвестиционная деятельность	Самостоятельное изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы, решение задач, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации	Устный опрос, проверка тестов, проверка решений задач	6
Итого:				196

11.3. КУРСОВОЙ ПРОЕКТ

Учебным планом не предусмотрен курсовой проект.

11.4. КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Учебным планом предусмотрена контрольная работа.

Примерная тематика контрольных работ:

1. Основы управления инвестиционным проектом. Этапы управления инвестиционным проектом
2. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов. Меры по снижению рисков
3. Оценка недвижимости, как этап инвестиционно-строительной деятельности
4. Экспертиза инвестиционных проектов. Российский и зарубежный опыт
5. Инвестиционная привлекательность региона
6. Стимулирование инвестиционной деятельности отрасли (строительство, АПК, тяж. промышленность, легкая промышленность, пищевая промышленность, ТЭК, телекоммуникации, сфера услуг (страхование, финансовый сектор), торговля, культура, спорт и проч. по выбору)
7. Венчурные инвестиции – спасение для традиционных экономик
8. Страхование инвестиционно-строительной деятельности
9. Финансирование инновационных проектов
10. Внутрифирменный контроль инвестиционной деятельности
11. Государственная инвестиционная политика: сущность и механизм реализации
12. Портфельные инвестиции: финансовые аналитики и посредники на финансовом рынке. Основы принятия финансовых решений.
13. Перспективы развития государственно-частного партнерства в сфере реального инвестирования
14. Инвестиционное планирование и инновационная деятельность в ЖКХ
15. Особенности инвестирования пенсионных накоплений граждан

11.5. ВОПРОСЫ ДЛЯ ЭКЗАМЕНУ ДЛЯ ОЧНОЙ И ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ (5ЛЕТ И 4 Г. 6 МЕС.)

1. Перечислите основные формы реального инвестирования.
2. Что собой представляет инвестиционный проект?
3. Перечислите основные виды инвестиционных проектов.
4. Дайте определение ТЭО и охарактеризуйте его смысл.
5. Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта, из каких стадий он состоит, от чего зависит?
6. Какие вы знаете формы финансирования инвестиционных проектов?
7. Что такое эффективность инвестиционного проекта?
8. Перечислите основные виды эффективности?
9. В чем состоит отличие коммерческой эффективности от бюджетной и общественной?

10. В чем состоят принципы оценки эффективности инвестиционного проекта?
11. Перечислите основные методы оценки эффективности проекта.
12. В чем состоит недостаток статических методов оценки?
13. В чем преимущество дисконтированных методов оценки?
14. Что такое норма дисконта?
15. Какой из дисконтированных показателей является наиболее информативным?
16. Что такое неравномерность потока платежей?
17. Что представляют собой финансовые инвестиции?
18. Какими нормативными актами регулируется инвестиционная деятельность на фондовом рынке в РФ?
19. Какая имеется взаимосвязь между финансовыми инвестициями и ценными бумагами? Какое понятие шире?
20. В чем заключаются различия между понятиями «рынок ценных бумаг» и «фондовый рынок»?

11. 5. ПРИМЕРЫ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

1. Задание

Роль анализа финансового состояния предприятия состоит в оценке:

- формирования денежных доходов, их рациональном размещении и эффективном использовании
- формирования денежных доходов (капитала)
- использования финансовых средств
- использования денежных доходов (капитала)

2. Задание

Совокупность различных сфер финансовых отношений представляют собой ... систему

- финансовую
- политическую
- экономическую
- банковскую

1. Задание

К показателям информационного обеспечения финансового анализа, формируемым из внешних источников и характеризующим общеэкономическое развитие страны, относят:

- показатели макроэкономического развития
- показатели отраслевого развития
- показатели конъюнктуры отдельных сегментов фондового рынка
- показатели, характеризующие деятельность конкурентов

4. Задание

К внутренним субъектам анализа относятся:

- менеджеры
- акционеры
- кредиторы
- налоговые органы

5. Задание

Метод анализа, заключающийся в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом - это

- горизонтальный анализ
- вертикальный анализ
- трендовый анализ
- анализ относительных показателей

6. Задание

Коэффициент, который характеризует прирост новых операционных внеоборотных активов в общей их сумме - это:

коэффициент обновления операционных внеоборотных активов
коэффициент ввода в действие новых операционных внеоборотных активов
скорость обновления операционных внеоборотных активов
выбытия внеоборотных активов

7. Задание

В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как приток денежных средств от:

финансовой деятельности
кредитной деятельности
операционной деятельности
инвестиционной деятельности

8. Задание

К высоколиквидным активам предприятия относятся:

краткосрочные финансовые вложения
краткосрочная дебиторская задолженность
долгосрочные финансовые вложения
производственные запасы

9. Задание

Платежеспособность – это:

наличие у организации возможности погасить краткосрочные долги и продолжать бесперебойную деятельность
наличие у организации возможности погасить краткосрочные долги
способность иметь доступ к денежным средствам по разумной цене
наличие у организации возможности погасить долги

10. Задание

Устойчивость финансового состояния может быть охарактеризована как:

абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое финансовое положение, кризисное финансовое положение
абсолютная, кризисная финансовая устойчивость
устойчивое, неустойчивое финансовое положение
абсолютная устойчивость, неустойчивое финансовое положение

11. Задание

Коэффициенты, являющиеся индикаторами деловой (производственно-коммерческой) активности предприятия:

коэффициенты оценки оборачиваемости капитала
коэффициенты оценки платежеспособности
коэффициенты оценки финансовой устойчивости
коэффициенты оценки рентабельности

12. Задание

Прибыль от продаж – это разница между:

валовой прибылью и суммой коммерческих и управленческих расходов
выручкой и себестоимостью
операционными доходами и расходами
выручкой и операционными расходами

13. Задание

Порог рентабельности – это:

выручка от реализации, при которой предприятие имеет нулевую прибыль
выручка от реализации, соответствующая достигнутому в отчетном периоде уровню прибыли
отношение постоянных затрат, необходимых для деятельности предприятия, к результату от реализации после возмещения переменных затрат в относительном выражении

14. Задание

Инвестиционный проект- это:

- комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
- документ, содержащий технико-экономическое обоснование и бизнес-план проекта
- система организационно-правовых и финансовых документов
- документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

15.Задание

Показатели, рассчитываемые для оценки несостоятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности – это коэффициенты...

- текущей ликвидности
- обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами
- восстановления платежеспособности
- утраты платежеспособности
- финансовой автономии

16. Задание

Финансовый план в составе перспективного бизнес-плана представляет собой:

- баланс доходов и расходов
- совокупность разделов инвестиционной, дивидендной политики, политики управления оборотным капиталом
- расчет прогноза продаж, объема производства, затрат и прибыли
- расчет потребности в трудовых ресурсах

17. Задание

Основная количественная характеристика, показывающая эффективность вложений в ценные бумаги:

- доходность
- риск
- ликвидность
- стоимость

18. Задание

Риском финансового инвестирования называют :

- вероятность отклонения фактического инвестиционного дохода от ожидаемой его величины
- угрозу финансовым ресурсам предприятия
- отсутствие гарантированной прибыли от ценных бумаг
- опасность, возникающую со стороны внешних факторов в инвестиционном процессе

19. Задание

Для учета влияния инфляции на хозяйственные процессы экономисты используют следующие показатели:

- дефлятор ВВП
- индекс потребительских цен
- индекс цен производителя
- индекс переменных цен

20. Задание

Специфическими видами рисков, связанных с возможностью выхода на международные рынки капитала, являются:

- политический
- валютный
- кредитный
- предпринимательский
- налоговый

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

В результате изучения дисциплины у студента формируется следующие компетенции:

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

владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16);

В результате изучения дисциплины студент должен

знать:

- основные задачи и цели инвестиционного анализа,
- методы оценки эффектов и эффективности инвестиций,
- виды и особенности методов инвестирования,
- типы финансовых активов и методы их оценки,
- методы анализа инвестиционных операций,

уметь:

- организовать работу по инвестиционному анализу,
- использовать Инвестиционный анализ в профессиональной деятельности,
- определять эффекты и эффективность инвестиций,
- оценивать доходность и стоимость инвестиций,
- формировать портфели инвестиций в реальные активы и портфели ценных бумаг,

владеть:

- моделями инвестирования,
- моделями оценки характеристик ценных бумаг,
- показателями качества инвестиций в реальные активы,
- методами формирования портфеля ценных бумаг.

Тематическая структура дисциплины

№ ДЕ	Наименование дидактической единицы	№ п.п.	Тема	Планируемые результаты обучения (ПРО)
1	Экономическое содержание инвестиций, инвестиционный проект	1	Инвестиции в системе рыночных отношений	ПК-15, ПК-16
		2	Инвестиционное проектирование	ПК-15, ПК-16
		3	Эффективность инвестиционного проекта	ПК-15, ПК-16
		4	Бизнес-план инвестиционного проекта	ПК-15, ПК-16
		5	Денежные потоки в инвестировании	ПК-15, ПК-16
2	Финансовые инвестиции	6	Инвестирование в ценные бумаги	ПК-15, ПК-16
		7	Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги	ПК-15, ПК-16
		8	Инвестиционный портфель	ПК-15, ПК-16
		9	Оптимизация инвестиционного портфеля	ПК-15, ПК-16
3	Международная инвестиционная деятельность и инвестиционные риски	10	Риски в инвестиционной деятельности	ПК-15, ПК-16
		11	Международная инвестиционная деятельность	ПК-15, ПК-16

Этапы формирования компетенций дисциплины «Инвестиционный анализ»

ПК-15 - умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании					
Знать (З.1)		Уметь (У.1)		Владеть (В.1)	
Описание	Формы, методы, технологии	Описание	Формы, методы, технологии	Описание	Формы, методы, технологии
основные задачи и цели инвестиционного анализа	Темы лекций 1-11 вопросы к зачету 1-20 Темы практических занятий 1-11 Тестовые задания 1-20	организовать работу по инвестиционному анализу	Темы лекций 1-11 Вопросы к зачету 1-20 Темы практических занятий 1-11 Тестовые задания 1-20	моделями инвестирования	Темы лекций 1-11 Вопросы к зачету 1-20 Темы практических занятий 1-11 Тестовые задания 1-20
ПК-16 -владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов					
Знать (З.2)		Уметь (У.2)		Владеть (В.2)	
методы оценки эффектов и эффективности инвестиций	Темы лекций 1-11 Вопросы к зачету 1-20 Темы практических занятий 1-11 Тестовые задания 1-20	использовать Инвестиционный анализ в профессиональной деятельности.	Темы лекций 1-11 Вопросы к зачету 1-20 Темы практических занятий 1-11 Тестовые задания 1-20	моделями оценки характеристик ценных бумаг	Темы лекций 1-11 Вопросы к зачету 1-20 Темы практических занятий 1-11 Тестовые задания 1-20

12.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; для каждого результата обучения по дисциплине (модулю) показатели и критерии оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования, шкалы и процедуры оценивания

12.2.1. Вопросы и задания для экзамена и практических занятий для очной и заочной формы обучения.

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.
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Незачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

12.2.2. Контрольная работа

Выполняется в письменной форме. При оценке контрольной работы учитывается:

1. Правильность оформления контрольной работы (реферата, доклада, эссе и т.д.)
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	Незачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

12.2.3. Шкала оценивания тестовых заданий

№ 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	Незачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

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

12.3.1. Перечень рекомендуемых практических занятий для очной и заочной форм обучения (5 лет и 4г. 6мес.):

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

1. Инвестиции в системе рыночных отношений
2. Инвестиционное проектирование
3. Эффективность инвестиционного проекта
4. Бизнес-план инвестиционного проекта
5. Денежные потоки в инвестировании
6. Инвестирование в ценные бумаги
7. Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги
8. Инвестиционный портфель
9. Оптимизация инвестиционного портфеля
10. Риски в инвестиционной деятельности
11. Международная инвестиционная деятельность

12.3.2. Вопросы и задания для экзамена для очной и заочной форм обучения (5 лет и 4г. 6мес.):

1. Перечислите основные формы реального инвестирования.
2. Что собой представляет инвестиционный проект?
3. Перечислите основные виды инвестиционных проектов.

4. Дайте определение ТЭО и охарактеризуйте его смысл.
5. Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта, из каких стадий он состоит, от чего зависит?
6. Какие вы знаете формы финансирования инвестиционных проектов?
7. Что такое эффективность инвестиционного проекта?
8. Перечислите основные виды эффективности?
9. В чем состоит отличие коммерческой эффективности от бюджетной и общественной?
10. В чем состоят принципы оценки эффективности инвестиционного проекта?
11. Перечислите основные методы оценки эффективности проекта.
12. В чем состоит недостаток статических методов оценки?
13. В чем преимущество дисконтированных методов оценки?
14. Что такое норма дисконта?
15. Какой из дисконтированных показателей является наиболее информативным?
16. Что такое неравномерность потока платежей?
17. Что представляют собой финансовые инвестиции?
18. Какими нормативными актами регулируется инвестиционная деятельность на фондовом рынке в РФ?
19. Какая имеется взаимосвязь между финансовыми инвестициями и ценными бумагами? Какое понятие шире?
20. В чем заключаются различия между понятиями «рынок ценных бумаг» и «фондовый рынок»?

Примерная тематика контрольных работ:

16. Основы управления инвестиционным проектом. Этапы управления инвестиционным проектом
17. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов. Меры по снижению рисков
18. Оценка недвижимости, как этап инвестиционно-строительной деятельности
19. Экспертиза инвестиционных проектов. Российский и зарубежный опыт
20. Инвестиционная привлекательность региона
21. Стимулирование инвестиционной деятельности отрасли (строительство, АПК, тяж. промышленность, легкая промышленность, пищевая промышленность, ТЭК, телекоммуникации, сфера услуг (страхование, финансовый сектор), торговля, культура, спорт и проч. по выбору)
22. Венчурные инвестиции – спасение для традиционных экономик
23. Страхование инвестиционно-строительной деятельности
24. Финансирование инновационных проектов
25. Внутрифирменный контроль инвестиционной деятельности
26. Государственная инвестиционная политика: сущность и механизм реализации
27. Портфельные инвестиции: финансовые аналитики и посредники на финансовом рынке. Основы принятия финансовых решений.
28. Перспективы развития государственно-частного партнерства в сфере реального инвестирования
29. Инвестиционное планирование и инновационная деятельность в ЖКХ
30. Особенности инвестирования пенсионных накоплений граждан

12.3.3. ПРИМЕРЫ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

1. Задание

Роль анализа финансового состояния предприятия состоит в оценке:

формирования денежных доходов, их рациональном размещении и эффективном использовании
формирования денежных доходов (капитала)
использования финансовых средств
использования денежных доходов (капитала)

2. Задание

Совокупность различных сфер финансовых отношений представляют собой ... систему
финансовую
политическую
экономическую
банковскую

3. Задание

К показателям информационного обеспечения финансового анализа, формируемым из внешних источников и характеризующим общеэкономическое развитие страны, относят:
показатели макроэкономического развития
показатели отраслевого развития
показатели конъюнктуры отдельных сегментов фондового рынка
показатели, характеризующие деятельность конкурентов

4. Задание

К внутренним субъектам анализа относятся:
менеджеры
акционеры
кредиторы
налоговые органы

5. Задание

Метод анализа, заключающийся в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом - это
горизонтальный анализ
вертикальный анализ
трендовый анализ
анализ относительных показателей

6. Задание

Коэффициент, который характеризует прирост новых операционных внеоборотных активов в общей их сумме - это:
коэффициент обновления операционных внеоборотных активов
коэффициент ввода в действие новых операционных внеоборотных активов
скорость обновления операционных внеоборотных активов
выбытия внеоборотных активов

7. Задание

В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как приток денежных средств от:
финансовой деятельности
кредитной деятельности
операционной деятельности
инвестиционной деятельности

8. Задание

К высоколиквидным активам предприятия относятся:
краткосрочные финансовые вложения
краткосрочная дебиторская задолженность
долгосрочные финансовые вложения
производственные запасы

9. Задание

Платежеспособность – это:

- наличие у организации возможности погасить краткосрочные долги и продолжать бесперебойную деятельность
- наличие у организации возможности погасить краткосрочные долги
- способность иметь доступ к денежным средствам по разумной цене
- наличие у организации возможности погасить долги

10. Задание

Устойчивость финансового состояния может быть охарактеризована как:

- абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое финансовое положение, кризисное финансовое положение
- абсолютная, кризисная финансовая устойчивость
- устойчивое, неустойчивое финансовое положение
- абсолютная устойчивость, неустойчивое финансовое положение

11. Задание

Коэффициенты, являющиеся индикаторами деловой (производственно-коммерческой) активности предприятия:

- коэффициенты оценки оборачиваемости капитала
- коэффициенты оценки платежеспособности
- коэффициенты оценки финансовой устойчивости
- коэффициенты оценки рентабельности

12. Задание

Прибыль от продаж – это разница между:

- валовой прибылью и суммой коммерческих и управленческих расходов
- выручкой и себестоимостью
- операционными доходами и расходами
- выручкой и операционными расходами

13. Задание

Порог рентабельности – это:

- выручка от реализации, при которой предприятие имеет нулевую прибыль
- выручка от реализации, соответствующая достигнутому в отчетном периоде уровню прибыли
- отношение постоянных затрат, необходимых для деятельности предприятия, к результату от реализации после возмещения переменных затрат в относительном выражении

14. Задание

Инвестиционный проект- это:

- комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
- документ, содержащий технико-экономическое обоснование и бизнес-план проекта
- система организационно-правовых и финансовых документов
- документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

15. Задание

Показатели, рассчитываемые для оценки несостоятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности – это коэффициенты...

- текущей ликвидности
- обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами
- восстановления платежеспособности
- утраты платежеспособности
- финансовой автономии

17. Задание

Финансовый план в составе перспективного бизнес-плана представляет собой:

баланс доходов и расходов
совокупность разделов инвестиционной, дивидендной политики, политики управления оборотным капиталом
расчет прогноза продаж, объема производства, затрат и прибыли
расчет потребности в трудовых ресурсах

17. Задание

Основная количественная характеристика, показывающая эффективность вложений в ценные бумаги:

доходность
риск
ликвидность
стоимость

18. Задание

Риском финансового инвестирования называют :

вероятность отклонения фактического инвестиционного дохода от ожидаемой его величины
угрозу финансовым ресурсам предприятия
отсутствие гарантированной прибыли от ценных бумаг
опасность, возникающую со стороны внешних факторов в инвестиционном процессе

19. Задание

Для учета влияния инфляции на хозяйственные процессы экономисты используют следующие показатели:

дефлятор ВВП
индекс потребительских цен
индекс цен производителя
индекс переменных цен

20. Задание

Специфическими видами рисков, связанных с возможностью выхода на международные рынки капитала, являются:

политический
валютный
кредитный
предпринимательский
налоговый

12.4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Качество знаний характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

Умения, как правило, формируются на практических (семинарских) занятиях, а также при выполнении лабораторных работ. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от студента проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

Навыки - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении студентом практико-ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы на тренажерах, симуляторах, лабораторном оборудовании и т.д. При этом студент поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) студента решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность студента обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

В таблице приведены процедуры оценивания знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций.

Виды учебных занятий и контрольных мероприятий	Оцениваемые результаты обучения	Процедуры оценивания
Посещение студентом аудиторных занятий	ЗНАНИЕ теоретического материала по пройденным темам (модулям)	Проверка конспектов лекций, устный опрос на занятиях
Выполнение практических заданий	УМЕНИЯ и НАВЫКИ, соответствующие теме работы	Проверка отчёта, защита выполненной работы
Тестирование	ЗНАНИЯ, УМЕНИЯ по пройденным темам (модулям)	Проверка тестов
Промежуточная аттестация	ЗНАНИЯ, УМЕНИЯ и НАВЫКИ, соответствующие изученной дисциплине	экзамен

Устный опрос - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой студентов (фронтальный опрос) или с отдельными студентами (индивидуальный опрос) с целью оценки результативности посещения студентами аудиторных занятий путем выяснения сформированности у них основных понятий и усвоения нового учебного материала, который был только что разобран на занятии.

Контрольная работа - это процедура определения освоенных студентом знаний, умений и навыков, в ходе реализации которой студент дает ответы на вопросы из теоретической части дисциплины и выполняет ряд заданий, связанных с решением практических задач. Вопросы для контрольных работ оформляются в виде «Контрольных заданий». Контрольная работа выполняется в присутствии преподавателя, ответы на вопросы и задания сдаются в письменном виде лично преподавателю. Контрольная работа является основным видом контрольных мероприятий по завершению дисциплинарного модуля.

Тесты являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и

конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест состоит из небольшого количества элементарных задач; может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; занимает часть учебного занятия (10–30 минут); правильные решения разбираются на том же или следующем занятии; частота тестирования определяется преподавателем.

Экзамен - процедура оценивания результатов обучения по дисциплинам, результатов прохождения практик, результатов курсового проектирования (выполнения курсовых работ) и т.д., основанная на суммировании баллов, полученных студентом по итогам выполнения им всех видов учебной работы и контрольных мероприятий. Полученная балльная оценка переводится в недифференцированную или дифференцированную оценку.

Вид, место и количество реализуемых по дисциплине процедур оценивания определено в рабочей программе дисциплины и годовых рабочих учебных планах.

Описание показателей, критериев и шкал оценивания по всем видам учебных работ и контрольных мероприятий приведено в разделе 3 фонда оценочных средств по дисциплине.

Разработка оценочных средств и реализация процедур оценивания регламентируются локальными нормативными актами.

13. РЕКОМЕНДУЕМОЕ ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

13.1. НОРМАТИВНОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ

Основой нормативного сопровождения дисциплины являются: ФГОС ВО по направлению 38.03.02 Менеджмент, основная образовательная программа по направлению 38.03.02 Менеджмент, учебный план, рабочая программы дисциплины, курс лекций, методические указания по освоению дисциплины, методические указания для аудиторных занятий.

13.2. ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016>

2. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513462>

13.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

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

2. Сухов, В. Д. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебник для бакалавров / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 216 с. — ISBN 978-5-4497-1460-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117300.html>

13.4. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»

1. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» - <http://www.iprbookshop.ru>
2. Научная электронная библиотека elibrary.ru - http://elibrary.ru/project_authors.asp?

14. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

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» преподавателей. 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-человековеда...

- 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 скушающего «удава»), а преподаватель чувствует себя неудобно 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 7 разделом рабочей программы дисциплины:

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 семинарских 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.

Отличительной особенностью семинарских 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 аргументировать 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 семинарского 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. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА

Реализация образовательного процесса по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется в следующих аудиториях:

1. Занятия лекционного типа - аудитория №704: 36 мест (18 столов, 36 стульев), 1 доска, 6 стендов, 1 кафедра, вешалка напольная – 1 шт.

2. Для проведения практических занятий используется лаборатория для проведения практических занятий №503: 40 мест (20 столов, 40 стульев), 1 доска, 5 стендов, 1 стол преподавателя, 1 кафедра, вешалка напольная – 2 шт.

3. Для самостоятельной работы студентов используется 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.

4. Для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации №704: 36 мест (18 столов, 36 стульев), 1 доска, 6 стендов, 1 кафедра, вешалка напольная – 1 шт.

15.2 ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

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

1. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» - <http://www.iprbookshop.ru>

2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - http://elibrary.ru/project_authors.asp

Рабочую программу дисциплины составил:

Михальченкова Марина Александровна, старший преподаватель кафедры «Экономика и управление», Брянский институт управления и бизнеса.

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании секции «Менеджмент»:

протокол № 1 от «29» августа 2024 г.

Заведующий секцией _____ /Т.М. Хвостенко