

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Борисова Виктория Валерьевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 29.10.2025 17:19:03
Уникальный программный ключ:
8d665791f4048370b679b22cf26583a2f341522e

**Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПСИХОЛОГО-ПЕДАГОГИЧЕСКИХ ИННОВАЦИЙ»**



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

**Профиль подготовки:
Финансовый менеджмент**

Квалификация (степень) выпускника – *бакалавр*

Форма обучения
очно-заочная

Москва 2024 г.

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Инвестиционный анализ».

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
ПК-1. Способен разрабатывать проекты в области цифровых решений	ИПК-1.1. Способен разрабатывать инвестиционные проекты, оценивать потребительские характеристики в области цифровых решений. ИПК-1.2. Способен проводить экспертизу проектов в области цифровых решений. ИПК-1.3. Способен формировать экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина относится к обязательным дисциплинам вариативной части цикла Б1 «Дисциплины (модули)».

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Инвестиционный анализ» составляет 3 зачетные единицы.

Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах) – очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		9	-
Аудиторные занятия (всего)	40	40	-
В том числе:	-	-	-
Лекции	20	20	-
Практические занятия (ПЗ)	20	20	-
Семинары (С)	-	-	-
Лабораторные работы (ЛР)	-	-	-
Самостоятельная работа (всего)	68	68	-
В том числе:	-	-	-
Курсовой проект (работа)	-	-	-
Контрольная работа	-	-	-
Реферат	-	-	-
Подготовка к практическим занятиям	58	58	-
Тестирование	10	10	-
Вид промежуточной аттестации – зачет			-
Общая трудоемкость час / зач. ед.	108/3	108/3	-

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоемкость	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, час		
			Контактная работа		Самостоятель- ная работа обучающихся
			лекции	практические занятия	
1.	Тема 1. Предмет и методы инвестиционного анализа. Содержание и информационная база	12	2	2	8
2.	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	12	2	2	8
3.	Тема 3. Инвестиционные проекты. Классификация. Жизненный цикл.	12	2	2	8
4.	Тема 4. Денежные потоки инвестиционных проектов. Оценка безубыточности проектов.	12	2	2	8
5.	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	12	2	2	8
6.	Тема 6. Влияние факторов внешней среды на экономическую оценку инвестиционных проектов.	12	2	2	8
7.	Тема 7. Инвестиционная привлекательность организации. Оценка, анализ, направления повышения.	12	2	2	8
8.	Тема 8. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.	12	2	2	8
9.	Тема 9. Методы разработки инвестиционной стратегии организации и управления ее реализацией	12	2	2	8
ИТОГО:		108	20	20	68

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Предмет и методы инвестиционного анализа. Содержание и

информационная база

Предмет и методы инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа и ее содержание. Нормативная база осуществления инвестиций в России. Экономическая сущность инвестиций: инвестиционный процесс и инвестиционная политика. Инвестиционная привлекательность и факторы ее определяющие.

Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.

Цели, задачи и содержание инвестиционного анализа. Учет особенностей инвестиционных решений. Факторы, осложняющие принятие инвестиционного решения. Информационная база инвестиционного решения и ее составные массивы. Классификация информационных данных в инвестиционном анализе. Схема взаимодействия отдельных блоков инвестиционного анализа. Теоретические основы оценки денежных потоков в инвестиционном анализе. Понятие процента и методы его исчисления. Методы учета временной ценности денег в финансовых расчетах. Аннуитеты и методы оценки. Финансовые множители в расчетах.

Тема 3. Инвестиционные проекты. Классификация. Жизненный цикл.

Понятие и сущность инвестиционного проекта. Двойственная трактовка: инвестиционный проект как документация и как деятельность. Классификация инвестиционных проектов (по масштабу инвестиций, по целям инвестирования, по степени взаимосвязи, по уровню риска, по типу денежного потока, по отраслевой принадлежности и форме реализации). Жизненный цикл инвестиционного проекта. Понятие жизненного цикла и его значение для финансового управления. Фазы жизненного цикла (прединвестиционная фаза, инвестиционная фаза, эксплуатационная фаза, завершающая фаза).

Тема 4. Денежные потоки инвестиционных проектов. Оценка безубыточности проектов.

Понятие денежного потока инвестиционного проекта представляет. Способы расчета. собой разность между притоками и оттоками денежных средств за определенный период. Три ключевых вида потоков: операционный, инвестиционный и финансовый. Анализ денежных потоков на основе концепции альтернативных издержек. Понятие и оценка безубыточности. Расчет точки безубыточности на основе показателя маржинальной прибыли и операционного рычага. Запас финансовой прочности проекта и его чувствительность к изменению ключевых параметров.

Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Инвестиционный проект и его содержание. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка инвестиций в финансовые вложения. Анализ портфеля капиталовложений и методы его оптимизации. Инвестиционный риск и методы его оценки.

Тема 6. Влияние факторов внешней среды на экономическую оценку инвестиционных проектов.

Классификация факторов внешней среды (макроэкономические факторы, отраслевые факторы, политические и правовые факторы, социально-демографические факторы). Методы учета влияния внешних факторов в денежных потоках. Влияние внешних факторов на ставку дисконтирования. Модель оценки капитальных активов (CAPM) с поправкой на страновой риск. Премии за отраслевые и политические риски. Учет изменения безрисковой ставки и рыночной премии за риск. Адаптация WACC к изменяющимся условиям на финансовых рынках. Анализ чувствительности и сценарный анализ. Анализ влияния изменения ключевых параметров на NPV и IRR. Стратегии управления рисками внешней среды (хеджирование валютных и процентных рисков, диверсификация проектов и рынков, создание резервов на непредвиденные обстоятельства, использование гибких производственных технологий).

Тема 7. Инвестиционная привлекательность организации. Оценка, анализ, направления повышения.

Факторы инвестиционной привлекательности (финансовые, производственные,

рыночные, институциональные).

Методы оценки инвестиционной привлекательности (финансовые показатели оценки, рыночные показатели, качественные методы оценки).

Анализ инвестиционной привлекательности. Отраслевой анализ (стадия жизненного цикла отрасли, конкурентная среда). Сравнительный анализ компаний-аналогов. Анализ динамики инвестиционной привлекательности. SWOT-анализ инвестиционной привлекательности. Оценка инвестиционных рисков.

Направления повышения инвестиционной привлекательности.

Управление инвестиционной привлекательностью.

Тема 8. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.

Классификация форм финансирования инвестиционных проектов. Внутренние и внешние источники финансирования. Собственные, заемные и привлеченные средства. Краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные источники. Бюджетное и внебюджетное финансирование

Смешанные формы финансирования. Сочетание собственных и заемных средств

Синдицированное кредитование. Секьюритизация активов. Механизмы государственной поддержки.

Критерии выбора форм финансирования. Факторы, влияющие на выбор источников финансирования: стадия жизненного цикла проекта, отраслевые особенности, размер и сроки реализации проекта, уровень риска проекта, стоимость различных источников финансирования, влияние на финансовую устойчивость компании. Оптимизация структуры капитала проекта

Тема 9. Методы разработки инвестиционной стратегии организации и управления ее реализацией.

Сущность и роль инвестиционной стратегии. Понятие инвестиционной стратегии как элемента общей стратегии компании. Взаимосвязь инвестиционной стратегии с финансовой, производственной и маркетинговой стратегиями. Принципы разработки инвестиционной стратегии. Методы стратегического инвестиционного анализа: анализ внешней инвестиционной среды, анализ внутреннего инвестиционного потенциала.

Этапы разработки стратегий. Формирование инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Методы оптимизации инвестиционного портфеля. Сбалансированность портфеля по срокам, отраслям, рискам.

Управление реализацией инвестиционной стратегии. Корректировка инвестиционной стратегии.

4.3. Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа по дисциплине не предусмотрена

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№ п/п	№ раздела дисциплины, темы	Методические указания по выполнению самостоятельной работы
1.	Занятие 1.	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Подготовка к контрольному опросу
2.	Занятие 2	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Подготовка к контрольному опросу
3.	Занятие 3	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Решение задач. Подготовка к контрольному опросу

4.	Занятие 4	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Подготовка к контрольному опросу
5.	Занятие 5	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Подготовка к контрольному опросу
6.	Занятие 6	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Подготовка к контрольному опросу
7.	Занятие 7	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Подготовка к контрольному опросу
8.	Занятие 8	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Решение задач. Подготовка к контрольному опросу
9.	Занятие 9	Чтение лекционного материала. Изучение основной и дополнительной литературы. Подготовка реферата. Решение задач. Подготовка к контрольному опросу

6. Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося

Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине представлен в Приложении 1 к рабочей программе.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1. Основная литература

1. Мухачева, А. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [16+] / А. В. Мухачева, А. О. Акулов ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2022. – 186 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700754>

2. Инвестиционная деятельность : учебник / М. И. Ермилова, А. Ф. Лещинская, Н. В. Грызунова [и др.]. – Москва : Юнити-Дана, 2020. – 367 с. : табл., схем., граф. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=692055>

7.2. Дополнительная литература

1. Основы инвестиционного анализа : учебное пособие / В. И. Абрамов, Т. Н. Агапова, А. О. Васильев [и др.] ; под науч. ред. В. С. Осипова, Н. Д. Эриашвили ; под общ. ред. Т. Н. Агаповой, Е. Л. Логинова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2023. – 456 с. : табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=712889>

2. Коренкова, С.И. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [16+] / С.И. Коренкова. – 3-е изд., перераб. – Тюмень : Тюменский государственный университет, 2017. – 240 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=600319>

7.3. Программное обеспечение

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.

2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.

3. Аудитория для самостоятельной работы студентов, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональными компьютерами с возможностью

подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета.

7.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru/index.php>
2. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>
3. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>
4. Административно-управленческий портал <http://www.aup.ru/>
5. Интернет-проект «Корпоративный менеджмент», раздел «Инвестиции и инвесторы» <https://www.cfin.ru/investor/>
6. Проект «Бюджет РФ» (мониторинг экономических показателей) <http://budgetrf.ru/>
7. Федеральная служба статистики (Росстат) <http://www.gks.ru/>
8. Сайт Федеральной налоговой службы <https://www.nalog.ru/rn77/>
9. Сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/>
10. Сайт Министерства экономического развития <http://economy.gov.ru/minrec/main>
11. Официальный сайт Центрального банка РФ <http://www.cbr.ru/>
12. Компьютерные информационно-правовые системы «Консультант» <http://www.consultant.ru>, «Гарант» <http://www.garant.ru>.
13. Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.
2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.
3. Аудитория для самостоятельной работы студентов, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета.

9. Образовательные технологии

Проведение лекционных и практических занятий, текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиционный анализ» целесообразно осуществлять с использованием следующих современных образовательных технологий:

1. На практических занятиях применять групповой разбор (в форме мозгового штурма) производственных ситуаций, возникающих в ходе разработки и реализации инвестиционного проекта.
2. На практических занятиях для решения аналитических задач использовать нормативные документы, что позволяет формировать навыки практической работы в сфере инвестиционного анализа.
3. Проведение ряда лекционных занятий, содержащих таблицы и рисунки в качестве иллюстраций рассматриваемого материала, необходимо осуществлять с использованием слайдов, подготовленных в программе Microsoft Power Point.

10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

10.1. Методические рекомендации преподавателю

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» изучается в тесной связи с важнейшими дисциплинами профиля и дисциплинами профессионального цикла в целом.

В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который наряду с традиционной ролью носителя знания выполняет функцию организатора научно-поисковой работы студента, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется по последовательно-параллельной схеме на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках ОПОП и учебного плана по направлению 38.03.02 Менеджмент:

Лекции по дисциплине «Инвестиционный анализ» читаются с учетом предварительного формирования в предыдущих семестрах обучения, предусмотренных ОПОП и учебным планом компетенций по следующим дисциплинам: Теория менеджмента, Экономика организации, Стратегический менеджмент, Бизнес-планирование, что является реализацией концепции последовательной интеграции дисциплины в структуру ОПОП.

Лекционный материал и проведение практических занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется с учетом изложения теоретических положений по вышеперечисленным дисциплинам.

10.2. Методические указания обучающимся

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ и анализ современного состояния инновационного менеджмента. Допускается конспектирование лекционного материала письменным и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущей и промежуточной аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к текущей и промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется в следующих формах: анализ и обсуждение производственных ситуаций; решение задач; заслушивание и обсуждение рефератов; контрольное тестирование по темам.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала для адекватного понимания условий и способа заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Изучение основной и дополнительной литературы, в том числе нормативных документов по дисциплине, проводится на регулярной основе в разрезе каждого раздела в соответствии с приведенными в настоящей рабочей программе рекомендациями для подготовки к текущей и промежуточной аттестации.

Решение задач в разрезе разделов дисциплины «Инвестиционный анализ» является СРС в форме домашнего задания.

Одним из видов самостоятельной работы студента (СРС) по дисциплине «Инвестиционный анализ» является подготовка реферата. Выбор темы реферата может производиться из предложенного в Приложении 1 настоящей рабочей программы перечня или осуществляться студентом самостоятельно. Предлагаемая самостоятельно тема реферата согласовывается с преподавателем, проводящим практические занятия по дисциплине «Инвестиционный анализ», на предмет ее актуальности и возможности адекватного раскрытия. Тема реферата закрепляется за студентом индивидуально.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в рамках проведения практических занятий, оценки качества и активности работы на практических занятиях при решении задач и в ходе контрольных опросов. Примерные задания для практических занятий приведены в Приложении 1 настоящей рабочей программы без указания правильных вариантов ответов или методики выполнения соответствующих заданий для стимулирования поисковой

активности студента.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционный анализ» в форме экзамена. Сдача экзамена по дисциплине производится по билетам, которые содержат по два вопроса теоретического характера. Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине приведен в Приложении 1 настоящей рабочей программы.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины. Формы контроля формирования компетенций

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Форма контроля	Этапы формирования (разделы дисциплины)
ПК-1. Способен разрабатывать проекты в области цифровых решений	ИПК-1.1. Способен разрабатывать инвестиционные проекты, оценивать потребительские характеристики в области цифровых решений. ИПК-1.2. Способен проводить экспертизу проектов в области цифровых решений. ИПК-1.3. Способен формировать экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта.	Промежуточный контроль: зачет Текущий контроль: опрос на практических занятиях, решение задач; контрольный опрос; реферат	Темы 1-9

2. Показатели и критерии оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания

2.1 Критерии оценки ответа на зачете

(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

«зачтено»:

обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые

быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

Обучающийся:

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

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

обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«не зачтено»:

обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить даже при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

Обучающийся:

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

не владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-1).

2.2 Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях, решение задач (формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

«5» (отлично): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании ;

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«4» (хорошо): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

Обучающийся:

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

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

«3» (удовлетворительно): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные практическими занятиями; студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

Обучающийся:

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

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

2.3. Критерии оценки контрольного опроса

(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

«5» (отлично): опрашиваемый демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на задаваемые вопросы.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании ;

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«4» (хорошо): опрашиваемый в целом демонстрирует системные теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

Обучающийся:

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

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

«3» (удовлетворительно): системные теоретические знания у опрашиваемого отсутствуют, он владеет некоторыми терминами и на вопросы теста реагирует достаточно медленно.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании ;

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«2» (неудовлетворительно): системные теоретические знания у опрашиваемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы реагирует медленно.

Обучающийся:

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

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

2.4. Критерии оценки реферата

(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

«5» (отлично): тема реферата актуальна и раскрыта полностью; реферат подготовлен в установленный срок; оформление, структура и стиль изложения реферата соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; реферат выполнен самостоятельно, присутствуют собственные обобщения, заключения и выводы; подготовлен доклад, излагаемый без использования опорного конспекта.

Обучающийся:

на высоком уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании ;

на высоком уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«4» (хорошо): тема реферата актуальна, но раскрыта не полностью; реферат подготовлен в установленный срок; оформление, структура и стиль изложения реферата соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; реферат выполнен самостоятельно, присутствуют собственные обобщения, заключения и выводы; подготовлен доклад, излагаемый с использованием опорного конспекта.

Обучающийся:

на хорошем уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании ;

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

«3» (удовлетворительно): тема реферата актуальна, но раскрыта не полностью; реферат подготовлен с нарушением установленного срока представления; оформление, структура и стиль изложения реферата не в полной мере соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; в целом реферат выполнен самостоятельно, однако очевидно наличие заимствований без ссылок на источники; подготовлен доклад, излагаемый с использованием опорного конспекта.

Обучающийся:

на удовлетворительном уровне владеет умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании ;

на удовлетворительном уровне владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

«2» (неудовлетворительно): тема реферата актуальна, но не раскрыта; реферат подготовлен с нарушением установленного срока представления; оформление, структура и стиль изложения реферата не соответствуют предъявляемым требованиям к оформлению документа; в реферате очевидно наличие значительных объемов заимствований без ссылок на источники; доклад не подготовлен.

Обучающийся:

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

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

2.5. Итоговое соответствие балльной шкалы оценок и уровней сформированности компетенций по дисциплине:

Уровень сформированности компетенции	Оценка	Пояснение
Высокий	«зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены на высоком уровне; компетенции сформированы
Средний	«зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными замечаниями; компетенции в целом сформированы
Удовлетворительный	«зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены частично, но пробелы не носят существенного характера; большинство предусмотренных программой обучения учебных задач выполнено, но в них имеются ошибки; компетенции сформированы частично
Неудовлетворительный	«не зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине не освоены; большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнено, либо содержит грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом не приводит к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий; компетенции не сформированы

3. Методические материалы (типовые контрольные задания), определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

3.1. Текущий контроль (работа на практических занятиях)

(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

Тематика практических занятий

№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость (час.)
1.	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа. Этапы развития. Виды и направления применения.	1
2.	Тема 3. Инвестиционные проекты. Классификация. Жизненный цикл.	1

3.	Тема 4. Денежные потоки инвестиционных проектов. Оценка безубыточности проектов.	1
4.	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	1
5.	Тема 6. Влияние факторов внешней среды на экономическую оценку инвестиционных проектов.	1
6.	Тема 7. Инвестиционная привлекательность организации. Оценка, анализ, направления повышения.	1
7.	Тема 8. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.	1
8.	Тема 9. Методы разработки инвестиционной стратегии организации и управления ее реализацией	1
ИТОГО		8

3.2. Промежуточный контроль (вопросы к зачету)

(формирование компетенций ПК-1, индикаторы ИПК-1.1, ИПК-1.2, ИПК-1.3)

1. Экономическая характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
2. Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
3. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
4. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.
5. Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
6. Инвестиционный проект и его виды.
7. Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
8. Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
9. Виды капиталовложений и источники их финансирования.
10. Инвестиционная политика предприятия и ее этапы.
11. Цели и задачи инвестиционного анализа.
12. Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций.
13. Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
14. Денежные потоки в инвестиционном анализе.
15. Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
16. Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
17. Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.
18. Структура бизнес-плана и его характеристика.
19. Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
20. Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.
21. Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка.
22. Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
23. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
24. Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
26. Методы оценки эффективности финансовых вложений.
27. Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
28. Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.

29. Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
30. Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
31. Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
32. Управление рисками на рынке ценных бумаг.
33. Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
34. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
35. Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
36. Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
37. Причины инвестиций и их необходимость.
38. Инвестиционные фонды на рынке: особенности, цели и задачи.
39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в нашей стране.
40. Степень развитости инвестиционной деятельности в России и дальнейшие перспективы.