

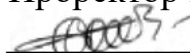


**Частное учреждение высшего образования
«Институт государственного администрирования»**

Кафедра экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 П.Н. Рузанов

«28» августа 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

Направление подготовки:

38.03.01 «Экономика»

профиль: «Бухгалтерский учет и аудит»

Квалификация – бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Москва 2023 г.

Рабочая программа по дисциплине «**Инвестиционный анализ**» составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат, от 12 августа 2020 г. № 954, для обучающихся по направлению подготовки **38.03.01 «Экономика»**.

Составитель:

д.э.н., доцент Омарова З.К.

РАССМОТРЕНА и ПРИНЯТА

на заседании кафедры
экономики и менеджмента
«24» августа 2023 г., протокол № 1

З.К. Омарова

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....4
.....
2. Место учебной дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы..... 5
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий..... 6
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)..... 9
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)..... 12
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)..... 13
8. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....14
9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)..... 15
10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)....16
11. Программное обеспечение (комплект лицензионного программного обеспечения).....17

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

Процесс изучения данной дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций и индикаторов их достижения, а также результатов обучения, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций:

Код и наименование компетенций	Коды и индикаторы достижения компетенций	Коды и результаты обучения
УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.	УК-2.1. Формулирует проблему, решение которой напрямую связано с достижением цели	РОЗ -УК-2.1: - знать состав и структуру требуемых данных и информации, процессы их сбора, обработки и интерпретации; сущность происходящего, закономерности, природу переменности
	УК-2.2. Определяет связи между поставленными задачами и ожидаемые результаты их решения	РОУ -УК-2.2: - уметь использовать знания о правовых нормах действующего законодательства, регулирующих отношения в различных сферах жизни; формулировать признак классификации, выделять соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицировать общие свойства элементов этих групп, оценивать полноту результатов классификации, показывать прикладное значение классификационных групп; отличать факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности
	УК-2.3. Оценивает решение поставленных задач в зоне своей ответственности в соответствии с запланированными результатами контроля, при необходимости корректирует способы решения задач	РОВ -УК-2.3: - владеть навыками оценки и способностью представлять свою точку зрения посредством и на основе системного описания
ПК-2 способен проводить технический анализ при совершении сделок с	ПК-2.1. Применяет базовые составляющие технического, экономического и финансового ана-	РОЗ - ПК-2.1: - знать технический, экономический и финансовый анализ при совершении сделок с ценными

ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты, производить экономический и финансовый анализ компании, знает принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)	лиза системного анализа при совершении сделок с ценными бумагами и иных финансовых инструментов	бумагами; принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)
	ПК-2.2. Соблюдает принципы ведения бухгалтерской отчетности в единой системе данных об имущественном и финансовом положении организации и результатах ее хозяйственной деятельности	РОУ - ПК-2.2: - уметь проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты
	ПК-2.3. Применяет новейшие технологии и современные методы проведения технического, экономического и финансового анализа при совершении сделок с ценными бумагами	РОВ - ПК-2.3: - владеть технологиями проведения технического анализа при совершении сделок с ценными бумагами и применения иных финансовых инструментов

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Б1.В.ДВ.11.2. Дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в часть программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и является дисциплиной по выбору. Для освоения данной дисциплины требуются знания таких дисциплин как «История экономических учений», «Статистика», «Маркетинг», «Экономика труда», «Налоги и налогообложение». Знания и умения, полученные при изучении дисциплины «Инвестиционный анализ» служат основой для более глубокого восприятия таких дисциплин как «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», прохождения преддипломной практики.

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 (модуля) составляет 4 зачетные единицы (ЗЕ), 144 академических часа.

Виды учебной работы	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины (в часах)	144	144	144
Аудиторная работа (в часах):	66	48	14
Лекции (Л)	32	24	6
Практические занятия (ПЗ)	34	24	6
Самостоятельная работа (СР) (в часах):	51	69	123
Контроль	27	27	9
Форма итогового контроля по дисциплине	экзамен	экзамен	экзамен

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)			Оценочные средства	Результаты обучения
			Контактная работа		СР		
			ЛК	ПЗ			
1.	Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности	12	2	4	6	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
2.	Тема 2. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок	14	4	4	6	Тестирование	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
3.	Тема 3. Реальные инвестиции: формы, особенности	11	2	4	5	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
4.	Тема 4. Инвестиционные проекты	14	4	4	6	Тестирование	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
5.	Тема 5. Методы финансирования инвестиционных проектов	12	4	4	6	Тестирование	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
6.	6. Инвестиционный анализ	13	4	4	5	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, вклю- чая самостоя- тельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)		Оце- ноч- ные сред- ства	Результаты обучения	
			Контакт ная ра- бота				СР
			всего	ЛК			
						РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
7.	Тема 7. Методы оцен- ки инвестиционных проектов	13	4	4	5	Тестиро- вание	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
8.	Тема 8. Методы оценки инвестиционных проек- тов в условиях инф- ляции и риска	14	4	4	6	Тестиро- вание	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
9.	Тема 9. Анализ цены и структуры капитала ин- вестиционного проекта	12	4	2	6	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
	Экзамен	27					
	ИТОГО:	144	32	34	51		

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, вклю- чая самостоя- тельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)		Оце- ноч- ные сред- ства	Результаты обучения	
			Контакт ная ра- бота				СР
			всего	ЛК			
1.	Тема 1. Понятие инве- стиций и инвестицион- ной деятельности	12	2	2	8	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
2.	Тема 2. Инвестицион-	16	4	4	8	Тестиро-	РОЗ-УК-2.1

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, вклю- чая самостоя- тельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)		Оце- ноч- ные сред- ства	Результаты обучения	
			Контакт ная ра- бота				СР
			ЛК	ПЗ			
всего							
	ная среда и инвестици- онный рынок					вание РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
3.	Тема 3. Реальные инве- стиции: формы, особен- ности	12	2	2	8	Реферат РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
4.	Тема 4. Инвестицион- ные проекты	16	4	4	8	Тестиро- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
5.	Тема 5. Методы финан- сирования инвестици- онных проектов	16	4	4	8	Тестиро- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3	
6.	6. Инвестиционный анализ	12	2	2	8	Тестиро- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
7.	Тема 7. Методы оцен- ки инвестиционных проектов	12	2	2	8	Реферат РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
8.	Тема 8. Методы оценки инвестиционных проек- тов в условиях инф- ляции и риска	11	2	2	7	Тестиро- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, вклю- чая самостоя- тельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)		Оце- ноч- ные сред- ства	Результаты обучения	
			Контакт ная ра- бота				СР
			ЛК	ПЗ			
9.	Тема 9. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	10	2	2	6	Тестиرو- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3	
	Экзамен	27					
	ИТОГО:	144	24	24	69		

Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, вклю- чая самостоя- тельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)		Оце- ноч- ные сред- ства	Результаты обучения	
			Контакт ная ра- бота				СР
			ЛК	ПЗ			
1.	Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности	17	2	2	13	Реферат РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
2.	Тема 2. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок	14	-	-	14	Тестиро- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
3.	Тема 3. Реальные инвестиции: формы, особенности	13	-	-	13	Реферат РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
4.	Тема 4. Инвестиционные проекты	17	2	2	13	Тестиро- вание РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3	

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, вклю- чая самостоя- тельную работу обучающихся и трудоёмкость (в часах)		Оце- ноч- ные сред- ства	Результаты обучения	
			Контакт ная ра- бота				СР
			ЛК	ПЗ			
всего							
						РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3	
5.	Тема 5. Методы финан- сирования инвестици- онных проектов	13	-	-	13	Тестиро- вание	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
6.	6. Инвестиционный анализ	17	2	2	13	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
7.	Тема 7. Методы оцен- ки инвестиционных проектов	13	-	-	13	Тестиро- вание	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
8.	Тема 8. Методы оценки инвестиционных проек- тов в условиях инф- ляции и риска	18	2	2	14	Реферат	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
9.	Тема 9. Анализ цены и структуры капитала ин- вестиционного проекта	13	-	-	13	Тестиро- вание	РОЗ-УК-2.1 РОУ-УК-2.2 РОВ-УК-2.3 РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
	Экзамен	9					
	ИТОГО:	144	6	6	123		

Содержание дисциплины, структурированное по темам

Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Сущность инвестиций. Значение инвестиций. Функции инвестиций. Признаки инвестиций. Субъект и объект инвестиционной деятельности.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. В чем сущность инвестиций как экономической категории?
2. Определите значение инвестиций на макроэкономическом уровне.
3. Определите значение инвестиций на микроэкономическом уровне.
4. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиций?
5. Дайте определение субъектам инвестиционной деятельности.

Тема 2. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок

Цели и задачи инвестиционной среды и инвестиционного рынка. Инвестиционный потенциал. Инвестиционный климат. Понятие и основные элементы инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. В чем заключается задача финансовых рынков?
2. Перечислите экономических субъектов – участников финансовых рынков?
3. Охарактеризуйте прямое финансирование. Какие отрицательные черты данного финансирования?
4. Дайте характеристику финансовым посредникам.
5. Каковы выгоды в финансовом посреднике у кредитора?
6. Каковы выгоды в финансовом посреднике у заемщика?
7. Какие финансовые институты вы знаете?
8. Опишите принципиальные различия между долевыми и долговыми финансовыми инструментами.
9. Какие основные цели достигаются с помощью финансовых инструментов?
10. В чем принципиальная разница между первичными и производными финансовыми инструментами?
11. Дайте характеристику отдельных видов финансовых инструментов.

Тема 3. Реальные инвестиции: формы, особенности

Формы и особенности реальных инвестиций. Цели и задачи капитальных вложений. Сущность и классификация капитальных вложений. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. Раскройте сущность понятия капитальные вложения как формы инвестиций.
2. Какова роль капитальных вложений в экономике страны?
3. Раскройте основные формы расширенного воспроизводства и их влияние на экономику организаций и страны.
4. Обоснуйте различия в затратном и доходном подходах к оценке экономической эффективности инвестиций?
5. Охарактеризуйте роль государства в регулировании и защите капитальных вложений.
6. Какие органы осуществляют контроль за целевым использованием бюджетных средств, выделяемых на капитальные вложения?

Тема 4. Инвестиционные проекты

Цели и задачи инвестиционных проектов. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Технико-экономическое обоснование инвестиций. Логика и содержание решений инвестиционного характера.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Какие классификационные признаки применяют для инвестиционных проектов?
3. Приведите примеры проектов, соответствующих тому или иному классификационному признаку.
4. Как определяется жизненный цикл инвестиционного проекта?
5. Охарактеризуйте содержание каждой фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.
6. Что понимается под экономическим обоснованием инвестиционного проекта?
7. Для чего составляется технико-экономическое обоснование проекта?
8. Каково назначение бизнес-плана инвестиционного проекта?
9. Какие подходы применяются в управлении проектом?
10. Какие применяются структуры управления инвестиционными проектами?

Тема 5. Методы финансирования инвестиционных проектов

Цели и задачи финансирования инвестиционных проектов. Классификация видов и форм финансирования. Венчурное финансирование. Облигационные займы. Особые формы финансирования (ипотека, лизинг, франчайзинг, форфейтинг). Бюджетное финансирование и кредитование. Привлечение иностранного капитала.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. Инвестиционные ресурсы предприятия, фирмы компании. Понятие. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Определение потребности в инвестиционных ресурсах.
2. Состав и структура источников финансирования капитальных вложений на современном этапе.
3. Сфера применения, формы и порядок предоставления бюджетных ассигнований.

Тема 6. Инвестиционный анализ

Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. В чем состоит цель инвестиционного анализа?
2. Дайте характеристику задачам инвестиционного анализа.
3. Какова логика анализа инвестиционных проектов.
4. Какие показатели могут быть получены при проведении инвестици-

онного анализа.

5. Кого относят к субъектам инвестиционного анализа.

6. Кто является пользователем информации в инвестиционном анализе.

7. Какие программные продукты позволяют проводить инвестиционный анализ.

8. Какова роль инвестиционного анализа в принятии управленческих решений?

Тема 7. Методы оценки инвестиционных проектов

Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционных проектов. Операции наращивания и дисконтирования капитала. Расчет дисконтированной стоимости денежных потоков. Чистая приведенная стоимость проекта. Типичные входные и выходные денежные потоки. Коэффициент сравнительной экономической эффективности.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. Какому из альтернативных инвестиционных проектов будет отдано предпочтение при сравнении их по критерию NPV?

2. О чем свидетельствует отрицательное значение NPV?

3. Если внутренняя норма доходности проекта выше средней стоимости капитала предприятия, следует ли финансировать инвестиционный проект?

4. Определение индекса рентабельности инвестиций. Внутренняя норма доходности (рентабельности) инвестиций. Срок окупаемости проекта. Принятие решения по критерию наименьшей стоимости

5. Какому из альтернативных проектов будет отдано предпочтение при выборе их по критерию PI ?

6. Укажите достоинства и недостатки методики расчета окупаемости инвестиций.

Тема 8. Методы оценки инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

Сущность инфляции. Индивидуальный индекс цен. Агрегатный индекс цен. Влияние инфляции на показатели инвестиционного проекта. Виды коммерческих рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Анализ критического объема продаж. Основные подходы к снижению уровня риска.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. Процентная и дисконтная ставка: в чем разница между ними?

2. Какова взаимосвязь между уровнем инфляции и размером дисконтной ставки?

3. Приведите классификацию видов инвестиционных рисков.

4. Какая зависимость существует между уровнем риска по инвестиционному проекту и доходностью по нему?

Тема 9. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта

Цена капитала. Структура капитала инвестиционного проекта. Методы, применяемые при анализе цены и структуры капитала инвестиционного проекта. Информационные технологии, применяемые при расчетах.

Перечень вопросов для обсуждения:

1. Каков возможный состав источников финансирования инвестиционных проектов?
2. Охарактеризуйте состав и структуру источников финансирования инвестиционных проектов?
3. Что понимается под ценой капитала?
4. Опишите основной алгоритм расчета цены основных источников капитала?
5. Как рассчитывается эффект финансового рычага?
6. Как рассчитать средневзвешенную цену финансирования инвестиционного проекта?
7. С какой целью определяют предельную цену капитала?
8. Что понимается под оптимальной структурой капитала

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

Самостоятельная работа обучающихся включает следующие формы:

- аудиторная самостоятельная работа;
- внеаудиторная самостоятельная работа;
- творческая, в том числе научно-исследовательская работа.

Аудиторная самостоятельная работа обучающихся по данной дисциплине предусматривает:

- выполнение самостоятельных работ;
- выполнение контрольных и практических работ;
- решение задач теоретической и практической направленности;
- работу со справочной, методической и научной литературой;
- решение кейсов, деловые игры.

Основными видами самостоятельной работы обучающихся при изучении данной дисциплины являются:

- подготовка к аудиторным занятиям и выполнение заданий разного уровня сложности: к проблемным лекциям, семинарам, дискуссиям, коллоквиумам и т.п.;
- изучение отдельных тем или вопросов учебной дисциплины, составление конспектов, самоконтроль знаний;
- выполнение контрольных работ, контрольных домашних работ, творческих заданий;
- подготовка докладов, сообщений, рефератов, эссе, презентаций, и т.д.;
- выполнение тестовых заданий с использованием интернет-тренажеров;
- подготовка к участию в научных и научно-практических конференциях и семинарах.

Методические указания к оформлению разных форм отчетности по самостоятельной работе

1. *Эссе* – одна из форм письменных работ, наиболее эффективная при освоении базовых и вариативных дисциплин. Роль этой формы контроля особенно важна при формировании универсальных компетенций выпускника, предполагающих приобретение основ гуманитарных, социальных и экономических знаний, освоение базовых методов соответствующих наук.

Эссе – небольшая по объему самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем соответствующей дисциплины. Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных умозаключений.

Эссе – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Эссе должно содержать чёткое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. В зависимости от специфики дисциплины формы эссе могут значительно дифференцироваться. В некоторых случаях это может быть анализ собранных обучающимся конкретных данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации, подробный разбор предложенной преподавателем проблемы с развёрнутыми пояснениями и анализом примеров, иллюстрирующих изучаемую проблему и т.д.

Требования к эссе могут трансформироваться в зависимости от конкретной дисциплины, однако качество работы должно оцениваться по следующим критериям: самостоятельность выполнения, способность аргументировать положения и выводы, обоснованность, четкость, лаконичность, оригинальность постановки проблемы, уровень освоения темы и изложения материала (обоснованность отбора материала, использование первичных источников, способность самостоятельно осмысливать факты, структура и логика изложения). Для подготовки эссе обучающемуся предоставляется список тем, список обязательной и дополнительной литературы, требования к оформлению.

Структура эссе:

1. Титульный лист.
2. План.
3. Введение с обоснованием выбора темы.
4. Текстовое изложение материала (основная часть).
5. Заключение с выводами по всей работе.
6. Список использованной литературы.

2. Реферат.

Реферат – форма письменной работы, которую рекомендуется применять при освоении вариативных (профильных) дисциплин профессионального цикла. Как правило, реферат представляет собой краткое изложение содержания научных трудов, литературы по определенной научной теме.

Тему реферата обучающиеся выбирают по желанию. Основной критерий выбора – учебно-научный и профессиональный интерес обучающегося.

Цель написания – более глубокий уровень освоения тематики дисциплины. Обучающемуся при написании реферата предстоит стать исследователем, взглянуть на проблему самостоятельно и, может быть, обнаружить, открыть для себя то, что оставалось ранее незамеченным.

Структура реферата включает следующие компоненты:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основную часть;
- заключение;
- перечень использованной литературы;
- приложения.

Во *введении* обосновывается актуальность выбранной темы и личный интерес автора к теме.

В *основной части* необходимо осветить те или иные стороны проблемы. Материал основной части рекомендуется излагать в форме параграфов. Вначале излагается теоретический материал: описываются рабочие термины, рассматриваются имеющиеся в научной литературе теоретические концепции, важные положения, аспекты. Затем приводятся фактические данные: наблюдения специалистов, наблюдения обучающегося. Хорошо, если удастся критически проанализировать и сопоставить теоретические и фактические данные.

В *заключении* формулируются выводы, дается оценка проведенного анализа, изученного материала.

Реферат оформляется на электронном носителе, шрифт TimesNewRoman, размер – 14 pt, поля по 2 см. с каждой стороны. Объем – 10-12 стр. Нумерация – по центру внизу. Список использованных источников составляется в алфавитном порядке методом библиографического описания по ГОСТу. В случае использования материалов Интернет необходимо указывать электронные сайты.

В тексте реферата в случае использования цитат необходимо делать сноски с указанием библиографических данных и соответствующей страницы. Титульный лист оформляется в соответствии с образцами, предоставляемыми кафедрой.

3. Дискуссия (в режиме онлайн).

Дискуссия является одной из важнейших форм образовательной деятельности, стимулирующей инициативность учащихся, развитие рефлексивного мышления. В основе дискуссии – метод обсуждения и разрешения спорных вопросов. В отличие от обсуждения как обмена мнениями, дискуссией

называют обсуждение-спор, столкновение точек зрения, позиций и т.д. Дискуссия – равноправное обсуждение обучающимися (под руководством и с учетом планирования преподавателем) вопросов, на которых нет единого ответа в ходе освоения материала изучаемой дисциплины. Результатом дискуссии может быть общее соглашение, лучшее понимание, новый взгляд на проблему, совместное решение. В онлайн режиме обучающимся предлагается обсудить заявленную тему, найти способы профессионального поведения в той или иной ситуации. Преподаватель выполняет функции ведущего дискуссии. Он оценивает: активность каждого участника; степень владения знаниями каждого участника; оригинальность предлагаемых идей, решений.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин (модулей).

ФОС как система оценивания состоит из трех частей:

1. Структурированного перечня объектов оценивания (структурной матрицы формирования и оценивания результатов обучения ОПВО, дисциплины);

2. Базы учебных заданий;

3. Методического оснащения оценочных процедур.

ФОС оформлен как Приложение к рабочей программе дисциплины.

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Сущность инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Виды и особенности инвестиций на базе российских предприятий.
4. Классификация инвестиций в зависимости от объекта вложений.
5. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты, объекты.
6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
7. Структура инвестиций
8. Инвестиционный климат и факторы, воздействующие на него
9. Структура инвестиционного рынка
10. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей.
11. Инвестиционная привлекательность Московской области.
12. Иностранная инвестиции в РФ.
13. Инвестиционные институты.
14. Инвестиционный процесс.
15. Инвестиционный проект: понятие, классификация.
16. Источники финансирования инвестиционного проекта.

17. Формы финансирования инвестиционного проекта.
18. Методы управления инвестиционным проектом.
19. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
20. Сущность капитальных вложений.
21. Классификация капитальных вложений.
22. Классификация капитальных вложений по характеру воспроизводства основных фондов.
23. Финансирование капитальных вложений.
24. Государственное регулирование капитальных вложений.
25. Порядок финансирования государственных централизованных капитальных вложений.
26. Порядок финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов.
27. Основные понятия лизинга.
28. Виды лизинга.
29. Преимущества и недостатки лизинга.
30. Инвестиционная политика государства.
31. Инвестиционная политика предприятия: содержание и виды.
32. Инвестиционная стратегия предприятия.
33. Виды инвестиционных стратегий и их характеристика.
34. Цели инвестиционной деятельности на микроуровне и макроуровне.
35. Характеристика инвестиционной среды, ее особенности в РФ.
36. Инвестиционная привлекательность предприятия, региона, отрасли, государства.
37. Инвестиционный налоговый кредит, характеристика и условия предоставления.
38. Риск: понятие и виды.
39. Основные меры снижения риска.
40. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
41. Финансовые инструменты: сущность, виды.
42. Инвестиционный потенциал, его составляющие.
43. Инвестиционная доходность и показатели её оценки.
44. Процесс страхования инвестиций.
45. Планирование инвестиционной деятельности предприятия.
46. Ценные бумаги как объект инвестирования. Характеристика инвестиционных качеств ценных бумаг.
47. Риск и доходность инвестиций в ценные бумаги.
48. Понятие «инвестиционный портфель», принципы и этапы его формирования.
49. Оптимальный инвестиционный портфель.
50. Стратегии портфельного управления инвестициями.
51. Формы и особенности реальных инвестиций.
52. Характеристика и виды инвестиционных проектов.

53. Сущность управления инвестиционными проектами на предприятии.
54. Структура и этапы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
55. Виды и методы оценки инвестиционных проектов.
56. Оценка финансовой состоятельности проекта.
57. Источники финансирования инвестиций.
58. Формы финансирования инвестиционных проектов.
59. Бюджетное финансирование и кредитование, условия их предоставления.
60. Собственные источники финансирования инвестиций.
61. Методы долгового финансирования.
62. Особые формы финансирования (ипотека, франчайзинг, форфейтинг).
63. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
64. Фактор времени при реализации инвестиций.
65. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
66. Критерии финансовой оценки эффективности реализации инвестиций.
67. Инновационные инвестиции.
68. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.
69. Определение простой нормы прибыли.
70. Период окупаемости проекта.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

а) основная литература:

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд., испр. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 361 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).
2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 218 с. - (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс).
3. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 309 с. - (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс).
4. Аскинадзи, В. М. Инвестиционный анализ. Практикум : учебное пособие для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 399 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).

5. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/489096>

6. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/491401>

7. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — URL : <https://urait.ru/bcode/497800>

8. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/489299>

б) дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 422 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).

2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 560 с. - (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс).

3. Экономический анализ : учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 8-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 631 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15670-6. — URL : <https://urait.ru/bcode/509448>

4. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/489494>

5. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/489052>

6. Фархутдинов, И. З. Инвестиционное право : учебник и практикум для вузов / И. З. Фархутдинов, В. А. Трапезников. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 273 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06628-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/494056>

7. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский.

— 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 486 с.
— (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/488605>

8. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. <http://www.iprbookshop.ru/52058> – электронная библиотечная система «IPRbooks», доступ в on-line режим к большому числу наименований монографий, учебников, справочников, научных журналов, диссертаций и научных статей в различных областях знаний. Фонд ЭБС постоянно пополняется электронными версиями изданий российских издательств, а также произведениями отдельных авторов. 121590 – Общее количество публикаций, 367 – Журналов ВАК, 681 – Всего журналов, 24185 – Учебных изданий (ФГОС ВО), 7849 – Научных изданий, 2085 – Аудиоизданий.

2. <https://urait.ru/> – электронная библиотечная система «Юрайт», доступ в on-line режим к большому числу наименований монографий, учебников, справочников, научных журналов, диссертаций и научных статей в различных областях знаний. Фонд ЭБС постоянно пополняется электронными версиями изданий российских издательств, а также произведениями отдельных авторов. Фонд электронной библиотеки составляет более 6000 учебников и учебных пособий.

3. www.e-executive.ru – обучающееся сообщество менеджеров. К участию в проекте привлечены лучшие отечественные и зарубежные компании и организации, признанные во всем мире эксперты, аналитики и консультанты. Информационные ресурсы сайта представляют стратегическую информацию для менеджеров-профессионалов.

4. <http://www.aup.ru> – бизнес-портал предназначен для руководителей, менеджеров, маркетологов, финансистов и экономистов предприятий. Основой портала является электронная библиотека деловой литературы и документов, а также бизнес-форум по различным аспектам теории и практики организации, планирования и управления деятельностью предприятий.

5. <http://ecsocman.hse.ru> – Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» – это система тематических профессиональных сайтов, выполненных по сходному замыслу и работающих в единых стандартах обмена информацией.

6. <http://window.edu.ru> – бесплатная электронная библиотека «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» объединяет в единое информационное пространство электронные ресурсы свободного доступа для всех уровней образования в России. В разделе «Библиотека» представлено более 28 000 учебно-методических материалов.

7. <http://www.mevriz.ru/> – журнал «Менеджмент в России и за рубежом». Содержит материалы по теории, организации и экономике менеджмента, управлению персоналом, финансовому и отраслевому менеджменту, управлению международным бизнесом, управленческому консалтингу, новым технологиям менеджмента.

8. <http://www.reputationinstitute.com/> – Институт изучения репутации (ReputationInstitute), США.

9. <http://www.rjm.ru/> – научный журнал в области управления «Российский журнал менеджмента».

10. <http://www.garant.ru/> – Справочная правовая система «Гарант».

11. Подборка публикаций по экономике и финансам (статьи, рефераты, конспекты, переводы, тексты книг) – <http://www.finansy.ru>.

12. Официальный сайт Банка России (аналитические материалы) – <http://www.cbr.ru>.

13. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации. – <http://www.gks.ru>.

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

Информационные технологии охватывают все ресурсы, необходимые для управления информацией, особенно компьютеры, программное обеспечение и сети, необходимые для создания, хранения, управления, передачи и поиска информации. Информационные технологии, используемые в учебном процессе: компьютерные сети, терминалы (компьютер, сотовые телефоны, телевизор), услуги (электронная почта, поисковые системы).

Реализация учебной дисциплины требует наличия компьютерного класса со следующим обеспечением:

- из расчёта 1 помещение на 1 (одну) группу обучаемых и 1 (один) преподаватель предоставляется помещение с рабочими местами, с компьютерами (Автоматизированные Рабочие Места, АРМ), объединёнными в локальную сеть (ЛВС);

- преподавателю предоставляется учётная запись с правами локального и сетевого администратора на всех АРМ;

- характеристики АРМ: ОС не ниже Windows XP SP3, IE 6.0; аппаратное обеспечение: не ниже IntelPentium III 1000 МГц, 512 Мб RAM, 80 Гб HDD, SVGA (1024x768x32), 100 Мбит EthernetAdapter;

- характеристики сети: 100 Мбит FastEthernet, наличие доступа в Интернет;

- проектор с возможностью подключения к разъёму D-Sub и, желательно, DVI или возможность подключения Flash-накопителя;

- проекционный экран с белым проекционным полотном без крупных физических дефектов;

- ЛВС должна иметь высокоскоростное подключение к сети Internet.

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

Лекционные аудитории, аудитории для проведения практических занятий, оснащенные средствами для мультимедийных презентаций, цифровой аудио- и видео- фиксации, и воспроизведения информации, компьютерной техникой с лицензированным программным обеспечением, пакетами правовых и других прикладных программ по тематике дисциплины.

При проведении практических и лекционных занятий, а также при выполнении самостоятельной работы используются такие программные продукты, как Word, Excel, PowerPoint, InternetExplorer.

Для более углубленного изучения дисциплины и рассмотрения ее практических аспектов предусмотрено использование систем СПС «Гарант» и СПС «Консультант Плюс», что дает возможность своевременно отслеживать изменения в нормативно-правовой базе, регламентирующей коммерческую деятельность организаций.

Реализация программы учебной дисциплины требует наличие учебного кабинета (аудитории). Оборудование учебного кабинета (аудитории) предполагает комплект специализированной мебели для:

- организации рабочего места преподавателя;
- организации рабочих мест обучающихся;
- рационального размещения и хранения средств обучения;
- организации использования аппаратуры.

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

- библиотечный фонд ЧУ ВО «ИГА»;
- компьютерный класс с выходом в Интернет;
- мультимедийное оборудование для чтения лекций-презентаций.

При изучении дисциплины используются аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения: проектором, ноутбуком, интерактивной доской. Использование интернет-ресурсов предполагает проведение занятий в компьютерных классах с выходом в Интернет. В компьютерных классах обучающиеся имеют доступ к информационным ресурсам, к базе данных библиотеки. Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования.

В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институтом обеспечивается:

1. Наличие альтернативной версии официального сайта Института в сети «Интернет» для слабовидящих.
2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.
3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху – дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации.
4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья,

имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия, обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения Института, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

11. Программное обеспечение (комплект лицензионного программного обеспечения)

Для повышения качества подготовки и оценки полученных знаний часть практических занятий планируется проводить в компьютерном классе с использованием компонентов Microsoft Office 2007, 2008, 2010: Word, Excel, Access, PowerPoint, Visio
