

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Воткинский филиал
Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»
(ВФ ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»)



УТВЕРЖДАЮ

Директор

И.А. Давыдов

2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине: Инвестиционный анализ

для направления: 38.03.01 «Экономика»

по профилю: «Экономика предприятий (организаций)»

форма обучения: заочная

Общая трудоемкость дисциплины составляет: 3 зачетные единицы

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		7			
Контактные занятия (всего)	10	10			
В том числе:	-	-			
Лекции (Л)	6	6			
Практические занятия (ПЗ)	4	4			
Семинары (С)	-	-			
Лабораторные работы (ЛР)	-	-			
Самостоятельная работа (всего)	98	98			
В том числе:	-	-			
Курсовой проект (работа)	-	-			
Расчетно-графические работы	-	-			
Реферат	-	-			
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	-	-			
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	зачет	зачет			
Общая трудоемкость	час	108	108		
	зач. ед.	3	3		

Кафедра: «Экономика и организация производства»

Составитель: Шайдурова Наталия Сергеевна, старший преподаватель.

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата) № 1327 от 12.11.2015 и утверждена на заседании кафедры

Протокол от 25.04.2020 г. № 4/20

И.о. заведующий кафедрой «Экономика и организация производства»

 В.М. Святский

25.04.2020 г.

СОГЛАСОВАНО

Председатель учебно-методической комиссии
по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятий (организаций)»

 Н.Ю. Орлова

25.04.2020 г.

Количество часов рабочей программы соответствует количеству часов рабочего учебного плана направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятий (организаций)»

Ведущий специалист учебной части
ВФ ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»

 Л.Н. Соловьева

25.04.2020 г.

Название дисциплины	Инвестиционный анализ				
Номер		Академический год		семестр	7
кафедра		Программа	38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата), профиль «Экономика предприятий (организаций)»		
Составитель	Шайдурова Н.С. ст. преподаватель				
<i>Цели и задачи дисциплины, основные темы</i>	<p>Цель: приобретение студентами знаний, умений и навыков в области теории и практики инвестиционного анализа; развитие и углубление знаний студентов о возможных объектах инвестирования, механизмах осуществления и регулирования инвестиционной деятельности, о методах оценки эффективности, отбора и финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>Задачи: определение роли и места инвестиционного анализа в системе управления предприятием и инвестиционной деятельностью; изучение теоретических и методологических основ инвестиционного процесса; формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционных решений; изучение методологии оценки эффективности инвестиций; развитие практических навыков формирования и управления реальными инвестициями; изучение основных критериев оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.</p> <p>Знать: методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; сущность и основные виды инвестиций; принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций.</p> <p>Уметь: осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ; критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.</p> <p>Владеть: методологией экономического исследования; методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.</p> <p>Лекции (основные темы): Сущность и задачи инвестиционного анализа. Анализ инвестиционной деятельности предприятия. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия. Анализ реальных инвестиций. Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения. Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании. Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия. Анализ финансовых инвестиций. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.</p> <p>Практические занятия: Решение задач на темы: «Анализ инвестиционной деятельности предприятия», «Анализ инвестиционной привлекательности предприятия», «Анализ эффективности реальных инвестиций», «Анализ цены и структуры инвестиционного капитала», «Анализ инвестиций в условиях инфляции», «Оценка и анализ эффективности инвестиций в условиях риска», «Анализ влияния инвестиций на результаты хозяйственной деятельности предприятия», «Анализ финансовых инвестиций»</p>				
<i>Основная литература</i>	<p>1. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: курс лекций/ Таскаева Н.Н., Кисель Т.Н.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016.— 100 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/46047.</p> <p>2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Н. Асаул [и др.].— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014.— 288 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/38596</p> <p>3. Чернов В.А. Инвестиционный анализ (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100)/ Чернов В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 159 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52615</p>				
<i>Технические средства</i>	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся, для самостоятельной работы студентов.				
<i>Компетенции</i>	Приобретаются обучающимися при освоении дисциплины				
<i>Профессиональные</i>	ПК5- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и исполь-				

		зывать полученные сведения для принятия управленческих решений; ПК11- способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.				
Зач.единиц	3	<i>Форма проведения занятий</i>	<i>Лекции</i>	<i>Практические занятия</i>	<i>Лабораторные работы</i>	<i>Самостоятельная работа</i>
		Всего часов 108	6	4	-	98
<i>Виды контроля</i>	<i>Диф.зач /зач/экз</i>	<i>КП/КР</i>	<i>Условие зачета дисциплины</i>	Получение оценки «зачтено»	<i>Форма проведения самостоятельной работы</i>	Подготовка к практическим занятиям, контрольным работам, к зачету, выполнение самостоятельной работы.
<i>формы</i>	Зачет	нет				
<i>Перечень дисциплин, знание которых необходимо для изучения дисциплины</i>			«Математический анализ»; «Статистика», «Экономика предприятия»; «Экономика отрасли»; «Информационные технологии в экономике», «Корпоративные финансы», «Коммерческая деятельность»; «Деньги. Кредит. Банки»; «Экономическая оценка инвестиций»			

1. Цели и задачи дисциплины

Цель: приобретение студентами знаний, умений и навыков в области теории и практики инвестиционного анализа; развитие и углубление знаний студентов о возможных объектах инвестирования, механизмах осуществления и регулирования инвестиционной деятельности, о методах оценки эффективности, отбора и финансирования инвестиционных проектов.

Задачи:

- определение роли и места инвестиционного анализа в системе управления предприятием и инвестиционной деятельностью;
- изучение теоретических и методологических основ инвестиционного процесса;
- формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционных решений;
- изучение методологии оценки эффективности инвестиций;
- развитие практических навыков формирования и управления реальными инвестициями;
- изучение основных критериев оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать:

- методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
- сущность и основные виды инвестиций;
- принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;

уметь:

- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
- разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;
- критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.

владеть:

- методологией экономического исследования;
- методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
- способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.

2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится вариативной части профессионального цикла дисциплин и является дисциплиной по выбору студента при освоении ООП.

Для изучения дисциплины студент должен:

знать:

- основные понятия и инструменты статистики;
- теоретические основы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия; основные принципы и приемы анализа; виды анализа;

- основы управления инновационной деятельности на предприятиях;
- цели, задачи, принципы и основные подходы к оценке стоимости компании;
- экономическую сущность инвестиций, содержание инвестиционной деятельности и ее структурных элементов;
- современные подходы к управлению корпоративными финансами;
- структуру и функции бизнес-планов.

уметь:

- рассчитывать по принятой методологии основные экономические показатели деятельности организации;
- использовать методы статистического анализа в профессиональной и деятельности,
- формулировать рекомендации, направленные на повышение эффективности производственной и финансово- хозяйственной деятельности организаций;
- анализировать инновационный потенциал предприятия;
- собирать и систематизировать необходимую для проведения оценки предприятия информацию;
- собирать и анализировать информацию, необходимую для экономической оценки инвестиций, а также разработки бизнес-планов инвестиционных проектов;
- анализировать и интерпретировать финансовую отчетность предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;
- разрабатывать самостоятельно и в составе команды бизнес-планы инвестиционных проектов.

владеть:

- навыками расчета основных технико-экономических показателей деятельности предприятия;
- навыками самостоятельного выбора и применения статистических методов для обработки имеющейся информации;
- навыками применения результатов анализа финансово –хозяйственной деятельности в процессе обоснования оптимальности управленческих решений;
- методикой оценки инновационного потенциала организации;
- основными подходами и методами оценки стоимости компании (бизнеса);
- методами проектирования, организации и управления инвестициями в процессе развития предприятия;
- навыками обоснования финансовых решений;
- навыками разработки бизнес-плана.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных при изучении дисциплин: «Математический анализ»; «Статистика», «Экономика предприятия»; «Экономика отрасли»; «Информационные технологии в экономике», «Корпоративные финансы», «Коммерческая деятельность»; «Деньги. Кредит. Банки»; «Экономическая оценка инвестиций».

3. Требования к результатам освоения дисциплины

3.1. Знания, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п З	Знания
1.	методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
2.	сущность и основные виды инвестиций;
3.	принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций.

3.2. Умения, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п У	Умения
1.	осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
2.	разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;
3.	критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.

3.3. Навыки, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п Н	Навыки
1.	методологией экономического исследования;
2.	методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
3.	способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.

3.4. Компетенции, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

Компетенции	Знания (№ из 3.1)	Умения (№ из 3.2)	Навыки (№ из 3.3)
ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;	1,2,3	1,2,3	1,2,3
ПК-11 - способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	1,2,3	1,2,3	1,2,3

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды контактной работы, самостоятельная работа студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
				лек	прак	лаб	СРС	
1	Сущность и задачи инвестиционного анализа.	7	-	0,6	0,4	-	9	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к за-

									чѣту
2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	7	-	0,6	0,4	-	9		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
3	Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.	7	-	0,6	0,4	-	9		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
4	Анализ реальных инвестиций.	7	-	0,6	0,4	-	9		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
5	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	7	-	0,6	0,4	-	10		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
6	Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения.	7	-	0,6	0,4	-	10		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	7	-	0,6	0,4	-	10		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
8	Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	7	-	0,6	0,4	-	10		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
9	Анализ финансовых инвестиций.	7	-	0,6	0,4	-	10		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачѣту
10	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.	7	-	0,6	0,4	-	10		Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения за-

								даний, контрольная работа, подготовка к зачёту
11	Зачет	7	-	-	-	-	2	Вопросы к зачету
Всего		7	-	6	4	-	98	

4.2. Содержание разделов курса

№ п/п	Раздел дисциплины	Знания (№ из 3.1)	Умения (№ из 3.2)	Навыки (№ из 3.3)
1	Цель и задачи инвестиционного анализа. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиционного анализа. Функции инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
2	Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее основные направления. Виды инвестиций и взаимосвязи между инвестиционными сферами. Экономические последствия различных видов инвестирования для рыночного положения предприятия. Оценка стратегических направлений долгосрочного инвестирования. Основные факторы, влияющие на выбор инвестиционной стратегии предприятия, оптимальных управленческих решений в области инвестирования.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
3	Сущность и содержание понятия «Инвестиционная привлекательность предприятия». Методические основы анализа инвестиционной привлекательности предприятия.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
4	Инвестиционный проект как основной объект анализа реальных инвестиций. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ. Показатели, применяемые в анализе финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта. Достоинства и недостатки показателей, используемых в анализе эффективности реальных инвестиций. Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
5	Классификация источников средств финансирования долгосрочных инвестиций. Информационная база анализа динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Анализ эффективности использования собственного и	1,2,3	1,2,3	1,2,3

	заёмного капитала. Эффект финансового рычага. Анализ уровня финансовых издержек, связанных с обслуживанием заемных и привлечённых средств финансирования. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Предельная цена капитала. Оптимизация структуры капитала при инвестировании.			
6	Номинальный и реальный подходы в оценке результатов инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Оценка взаимосвязи между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции. Формула Фишера. Методы учета влияния инфляции.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
7	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация типов риска в долгосрочном инвестировании. Цели, задачи, объекты и субъекты анализа риска долгосрочного инвестирования. Основные этапы анализа рисков. Методы и система показателей анализа инвестиционного риска. Экономический смысл этих показателей.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
8	Методика расчета сравнительно-аналитических показателей эффективности производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. Анализ взаимосвязи между показателями эффективности реальных инвестиций и показателями эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Анализ влияния инвестиций на эффективность производственной деятельности предприятия.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
9	Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Денежные потоки, связанные с инвестициями в ценные бумаги. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги для инвесторов и эмитентов. Цель анализа инвестиционных качеств ценных бумаг. Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг. Критерии эффективности инвестирования в ценные бумаги.	1,2,3	1,2,3	1,2,3
10	Понятие, цели и задачи инвестиционной среды и инвестиционного рынка. Инвестиционный потенциал. Инвестиционный климат. Основные элементы инвестиционного рынка. Механизм функционирования инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Показатели развития инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.	1,2,3	1,2,3	1,2,3

4.3. Наименование тем практических занятий, их содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование практических работ	Трудоемкость (час)
1.	1	Семинар на тему: «Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа»	0,4
2.	2	Решение задач на тему: «Анализ инвестиционной деятельности предприятия»	0,4
3.	3	Решение задач на тему: «Анализ инвестиционной привлекательности предприятия»	0,4
4.	4	Решение задач на тему: «Анализ эффективности реальных инвестиций»	0,4
5.	5	Решение задач на тему: «Анализ цены и структуры инвестиционного капитала»	0,4
6.	6	Решение задач на тему: «Анализ инвестиций в условиях инфляции»	0,4
7.	7	Решение задач на тему: «Оценка и анализ эффективности инвестиций в условиях риска»	0,4
8.	8	Решение задач на тему: «Анализ влияния инвестиций на результаты хозяйственной деятельности предприятия»	0,4
9.	9	Решение задач на тему: «Анализ финансовых инвестиций»	0,4
10.	10	Семинар на тему: «Инвестиционная среда и инвестиционный рынок»	0,4
	Всего		4

4.4. Наименование тем лабораторных работ, их содержание и объем в часах

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены

5. Содержание самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

5.1. Содержание самостоятельной работы

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование тем	Трудоемкость (час)
1.	1	Сущность и задачи инвестиционного анализа.	9
2.	2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	9
3.	3	Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.	9
4.	4	Анализ реальных инвестиций.	9
5.	5	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	10
6.	6	Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения.	10
7.	7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	10
8.	8	Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	10
9.	9	Анализ финансовых инвестиций.	10
10.	10	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.	10
11.	Подготовка к зачету		2
Всего			98

5.2. Оценочные средства, используемые для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по итогам освоения дисциплины, их виды и формы, требования к ним и шкалы оценивания приведены в приложении к рабочей программе дисциплины Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ», которое оформляется в виде отдельного документа.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) Основная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1	Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: курс лекций/ Таскаева Н.Н., Кисель Т.Н.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016.— 100 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/46047	2016
2	Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Н. Асаул [и др.]— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014.— 288 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/38596	2014
3	Чернов В.А. Инвестиционный анализ (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100)/ Чернов В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 159 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52615	2015

б) Дополнительная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1	Чижик, В. П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. П. Чижик, В. Л. Рачек, Н. М. Калинина. — Электрон. текстовые данные. — Омск : Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2012. — 256 с. — 978-5-93252-254-7. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/12697.html	2013
2	Стешин, А. И. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : практическое пособие по эффективному бизнесу / А. И. Стешин. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2013. — 327 с. — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/16343.html	2012
3	Пупенцова, С. В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / С. В. Пупенцова. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2012. — 167 с. — 2227-8397. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/43947.html	2015

в) Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети Интернет

1. Электронно-библиотечная система IPRbooks

г) Программное обеспечение:

1. Microsoft Office 2016.
2. Apache OpenOffice (свободно распространяемое ПО).

д) Методические указания



№ п/п	Наименование	Год издания
1	Оформление контрольных работ, рефератов, курсовых работ и проектов, отчетов по практике, выпускных квалификационных работ: методические указания / сост.: А.Ю. Уразбахтина, Р.М. Бакиров, В.А. Смирнов – Воткинск: Изд. ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова, 2018 – 25 с. - Режим доступа: http://vfistu.ru/images/files/Docs/metodichka_po_oformleiu_v3.pdf	2018
2	Учебно-методическое пособие по организации самостоятельной работы обучающихся: для обучающихся по направлению подготовки 15.03.05 – конструкторско-технологическое обеспечение машиностроительных производств/ сост.: Р.М. Бакиров, Е.В. Чумакова.- Воткинск: Изд. ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова, 2019. –15с. - Режим доступа: http://vfistu.ru/images/files/Docs/metorg_po_sam_rabote.pdf	2019

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий с перечнем основного оборудования
1	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся, для самостоятельной работы студентов.

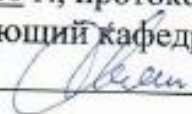
Лист утверждения рабочей программы дисциплины на учебный год

Рабочая программа дисциплины утверждена на ведение учебного процесса в учебном году

Учебный год	«Согласовано»: заведующий кафедрой, ответственной за РПД (подпись и дата)
2021-2022	 26.01.2021
2022-2023	 25.03.2022
2023-2024	
2024-2025	
2025-2026	

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Воткинский филиал
Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»
(ВФ ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»)

Кафедра «Экономика и организация производства»

	УТВЕРЖДЕН на заседании кафедры <u>«25» 04 2020 г.</u> , протокол № 4/20 И.о. заведующий кафедрой  В.М. Святский (подпись)
--	--

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Инвестиционный анализ
(наименование дисциплины)

38.03.01 «Экономика»
(шифр и наименование направления/специальности)

Экономика предприятий (организаций)
(наименование профиля/специальности/магистерской программы)

бакалавр
квалификация (степень) выпускника

Воткинск 2020

**Паспорт
фонда оценочных средств
по дисциплине
«Инвестиционный анализ»**

(наименование дисциплины)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Сущность и задачи инвестиционного анализа.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
2.	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
3.	Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
4.	Анализ реальных инвестиций.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
5.	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
6.	Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
7.	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
8.	Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
9.	Анализ финансовых инвестиций.	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
10.	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок	ПК-5, ПК-11	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
11.	Подготовка к зачет	ПК-5, ПК-11	Зачет

- Наименование темы (раздела) или тем (разделов) взяты из рабочей программы дисциплины.

Описания элементов ФОС

Наименование: зачет

Представление в ФОС: перечень вопросов

Перечень вопросов для проведения зачета:

1. Цели и задачи инвестиционного анализа.
2. Принципы, объекты, субъекты инвестиционного анализа.
3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Взаимосвязь и особенности анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.
5. Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее основные направления.
6. Понятие и виды инвестиционной стратегии предприятия.
7. Особенности анализа финансового состояния предприятия реализующего долгосрочные инвестиции.
8. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, реализующего инвестиционный проект.
9. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия.
10. Основные направления оценки инвестиционных проектов: коммерческая, техническая, социальная, экологическая, бюджетная, финансовая, экономическая.
11. Показатели эффективности реальных инвестиций, их достоинства и недостатки.
12. Классификация источников финансирования инвестиций.
13. Понятие “цена капитала”. Методики определения цены капитала.
14. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.
15. Эффект финансового рычага. Эффективность собственного и заемного капитала.
16. Определение оптимального бюджета капиталовложений.
17. Оценка взаимосвязи между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции. Формула Фишера.
18. Понятие и виды инвестиционных рисков.
19. Методы качественной и количественной оценки показателя уровня рисков.
20. Взаимосвязь между показателями эффективности реальных инвестиций и показателями эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
21. Первичные ценные бумаги.
22. Вторичные ценные бумаги.
23. Основные критерии инвестиционных качеств портфельных инвестиций: доходность, риск и ликвидность.
24. Содержание технического и фундаментального анализа ценных бумаг

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

Наименование: контрольная работа

Представление в ФОС: набор вариантов заданий

Варианты заданий:

Вариант 1.

1. Какова информационная база анализа инфляции?
2. В чем заключаются номинальный и реальный подходы в оценке конечных результатов финансово-инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов?

Вариант 2.

1. Охарактеризуйте сущность и экономическую природу инвестиционного риска. Дайте классификацию различных типов риска в долгосрочном инвестировании.
2. Что представляет собой точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?

Вариант 3.

1. Как рассчитывается показатель средневзвешенной цены капитала? Охарактеризуйте использование данного показателя в финансово-инвестиционном анализе.

2. В чем состоит эффект финансового рычага?

Предприятие продало товар, получив вексель номинальной стоимостью 1000 долл. сроком 60 дней и процентной ставкой 14 % (проценты не входят в номинальную стоимость). Через 40 дней с момента оформления векселя предприятие решило учесть его в банке; предложенная ставка 16 %. Рассчитать суммы, получаемые банком и предприятием.

Вариант 4.

1. Каковы преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска долговых ценных бумаг?

2. Экономический смысл показателя запаса финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?

Вариант 5.

1. Что представляет собой точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?

2. Назовите основные факторы, влияющие на формирование капитала предприятия.

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

Наименование: работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий.

Представление в ФОС: перечень заданий

Варианты заданий: перечень заданий приведен в методических указаниях

1. Задача. 900 тыс. руб. инвестированы на год под сложные проценты по ставке 9 % годовых. Найти наращенную сумму при начислении процентов:

а) по полугодиям;

б) ежеквартально.

Определить размер номинального и реального дохода, если годовой темп инфляции 7,4 %.

2. Задача. Перед реализацией инвестиционной программы собственный и заемный капитал предприятия составлял соответственно 90 800 тыс. руб. и 24 600 тыс. руб. Цена источников собственных средств – 9 %, источников заемных средств – 16%. Оптимальная для предприятия доля заемных средств в общей величине финансирования составляет 28 %. Для осуществления долгосрочных инвестиций необходимо дополнительно 22 900 тыс. руб. Определить предельную цену капитала, направленного на финансирование долгосрочных инвестиций, если: а) цена собственного капитала заемного капитала не изменились; б) после осуществления вложений цена собственного капитала увеличилась до 12 %, цена заемного капитала снизилась до 14%.

3. Задача. Инвестор вложил капитал в три вида ценных бумаг, составивших его портфель. Инвестиции в акции А составили 80 тыс. руб., в акции Б – 120 тыс. руб., в акции В – 100 тыс. руб. Общее количество приобретенных акций – 500 шт., в том числе: акций А – 150 шт., акций Б – 250 шт., акций В – 100 шт. В конце первого года владения портфелем инвестор оценил ожидаемую стоимость акций: акции А – 50 руб., акции Б – 62 руб., акции В – 74 руб. Определить ожидаемую доходность портфеля.

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

2 Критерии оценки

Уровень освоения компетенции							
№	Компетенции	Дескрипторы	Вид, форма оценочного мероприятия	Компетенция освоена*			
				отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
	ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;	3- методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; - сущность и основные виды инвестиций; - принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;	Контрольная работа	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению
	ПК-11 - способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	У- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; - разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ; - критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий.	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению
				Зачет			Незачет
		Н – методологией экономического исследования; – методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа; – способностью разработать и обосновать управленческие решения в области	Зачет	Обучающийся обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий,			Обучающийся обнаружил значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустил принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и не способен продолжить обучение или приступить по окончании университета к

		инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.		предусмотренных программой дисциплины.			профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине
--	--	--	--	--	--	--	--