

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Тобольский педагогический институт им. Д.И. Менделеева (филиал)  
Тюменского государственного университета

УТВЕРЖДАЮ

Директор

Шилов С.П.

« 28 »

2020 г.



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

Рабочая программа для обучающихся по направлению подготовки  
44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки)  
Профили история; менеджмент в образовании  
Форма обучения: заочная

Головнин В.Н. Инвестиционный анализ. Рабочая программа для обучающихся по направлению подготовки 44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки), профили история; менеджмент в образовании, форма обучения заочная. Тобольск, 2020.

Рабочая программа дисциплины опубликована на сайте ТюмГУ: Инвестиционный анализ. [электронный ресурс] / Режим доступа: <https://tobolsk.utmn.ru/sveden/education/#>

© Тобольский педагогический институт им. Д.И. Менделеева (филиал) Тюменского государственного университета, 2020

© Головнин Владимир Николаевич, 2020

## 1. Пояснительная записка

Цель курса – изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимание особенностей анализа различных видов инвестиций, получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития предприятия.

Задачи курса:

- изучить информационную базу для различных видов анализа;
- изучить методы и приемы анализа экономической эффективности и целесообразности инвестиций;
- обучить корректному использованию в экспертизе инвестиционных проектов и разработке управленческих решений методов и приемов анализа экономической эффективности и целесообразности инвестиций;
- привить навыки самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики;
- изучить влияние инфляции на принятие инвестиционных решений.

### 1.1. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в блок Б1.В.ДВ Дисциплина по выбору.

Изучение данной дисциплины базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении дисциплин: теория менеджмента, финансовый менеджмент, общая теория статистики, налоги и налоговая система, экономическая теория.

### 1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения данной дисциплины

Код и наименование компетенции из ФГОС ВО)	Компонент (знаниевый/ функциональный)
ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве	Знает: основные категории и классификации в инвестиционном анализе; методы расчета обобщающих показателей, выявления тенденций и закономерностей социально-экономических процессов для ориентирования в современном информационном пространстве Умеет: анализировать результаты инвестиционного анализа в виде таблиц и графиков; применять теоретические положения инвестиционного анализа на практическом уровне; рассчитывать инвестиционные величины и делать аргументированные выводы для ориентирования в современном информационном пространстве
ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Знает: методологические основы инвестиционного анализа в социально-экономических системах, возникающих в профессионально-педагогической деятельности; Умеет: идентифицировать типовые инвестиционные задачи, возникающие в связи с решением управленческих задач; правильно интерпретировать результаты, полученные в результате реализации инвестиционных методов и процедур-правильно интерпретировать результаты, полученные в

**2. Структура и объем дисциплины**

Таблица 1

Вид учебной работы	Всего часов (108)	Часов в семестре (108)
		11
Общий объем зач. ед. час	3	3
	108	108
Из них:		
Часы аудиторной работы всего:	8	8
Лекции	2	2
Практические занятия	6	6
Лабораторные / практические занятия по подгруппам		
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося	100	100
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

**3. Система оценивания**

Оценивание осуществляется в рамках балльной системы, разработанной преподавателем и доведенной до сведения обучающихся на первом занятии.

№	Виды оцениваемой работы	Количество баллов	
		Текущий контроль	Промежуточный контроль
1.	Реферат	0-6	-
2.	Составление и рассказ тезауруса	0-7	-
3.	Устный ответ на практическом занятии	0-2 (2x18=36)	-
4.	Выполнение заданий по темам	0-3 (3x14 = 42)	-
5.	Подготовка эссе	0-3 (3x3=9)	-
6.	Зачет	0	0-61

Промежуточная аттестация может быть выставлена с учетом совокупности баллов, полученных обучающимся в рамках текущего контроля.

Перевод баллов в оценки (зачет)

№	Баллы	Оценки
1.	0-60	Незачет
2.	61-10	Зачет

Студент имеет право устно сдать **зачет** по билетам.

При промежуточной аттестации обучающихся по зачету применяется система оценивания: «незачет» и «зачет».

При выставлении оценки за зачет следует придерживаться следующих критериев:

Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

## 4. Содержание дисциплины

### 4.1. Тематический план дисциплины

Таблица 2

	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины модуля, час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Иные виды контактно й работы
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные/ практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Теоретические основы инвестиционного анализа	20	2			
2.	Инвестиционный проект	18		2		
3.	Анализ эффективности реальных инвестиций	18		2		
4.	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	18		2		
5.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	16				
6.	Анализ финансовых инвестиций	18				
	<b>Итого (часов)</b>	<b>108</b>	<b>2</b>	<b>6</b>		

### 4.1. Содержание дисциплины (модуля) по темам

#### 4.2.1. Содержание тем дисциплины

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.

#### Тема 2. Инвестиционный проект

Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.

#### Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций

Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Анализ альтернативных проектов.

#### Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.

#### Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.

#### Тема 6. Анализ финансовых инвестиций

Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.

## 4.2.2. Планы практических занятий

### Практическое занятие 1 Тема. Инвестиционный проект

#### План:

1. Понятие инвестиционного проекта.
2. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
3. Источники инвестиционной деятельности.
4. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
5. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов
6. Эффективность инвестиционного проекта в целом.
7. Общественная (социально-экономическая) эффективность.
8. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия.
10. Эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию.
11. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
12. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
13. Виды денежных потоков инвестиционного проекта.
14. Понятие притока, оттока, чистого денежного потока.
15. Понятие процедуры наращивания и дисконтирования.
16. Применение процедуры дисконтирования в оценке эффективности инвестиционных проектов.

### Практическое занятие 2

#### Тема. Анализ эффективности реальных инвестиций

#### План:

1. Классификация показателей для проведения анализа эффективности инвестиционных проектов.
2. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости.
3. Метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал.
4. Метод сравнительной эффективности приведенных затрат.
5. Методика расчета, правила применения методов, предполагающих использование концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта.
6. Индекс рентабельности инвестиций.
7. Метод определения внутренней нормы прибыли.
8. Метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости.
9. Анализ альтернативных проектов.

### Практическое занятие 3

#### Тема. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

#### План:

1. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
2. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора.
3. Понятие риска финансового и реального инвестирования.
4. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.
5. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска.
6. Метод анализа чувствительности.
7. Метод сценариев.

### 4.2.3. Образцы средств для проведения текущего контроля

1. Работа на семинаре, устный ответ, обсуждение рекомендованной литературы.
2. Реферат

Выполнение реферата предполагает осмысление студентом определённой проблемы, относящейся к области экономического знания. Работа выполняется в письменном или электронном виде. При оценивании работы учитывается полнота и глубина представленной информации, верность фактического материала и логичность изложения.

#### Примерные темы реферата

1. Инвестиционный консалтинг – сущность, проблемы, перспективы развития.
2. Инвестиционная стратегия и национальные интересы.
3. Иностранные инвестиции в России: проблема и возможности.
4. Роль национального капитала в реструктуризации экономики России.
5. Структурные характеристики экономики России и инвестиционная деятельность
6. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
7. Российская приватизация и инвестиции.
8. Оценка рискованности инвестиций на территории России.
9. Инвестиционный климат и региональные проблемы развития.
10. Эффективная инвестиционная политика как инструмент повышения конкурентоспособности страны.
11. Инвестиционная привлекательность региона: методические подходы, оценка.
12. Зарубежный капитал как фактор экономического роста страны.
13. Внутренние источники инвестиций в основной капитал предприятия.
14. Особенности инвестиционного процесса в России.
15. Рынок инвестиционных проектов.
16. Методы анализа и оценки инвестиционного риска.
17. Методы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
18. Виды финансирования инвестиционных проектов.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
20. Роль банков в инвестиционном процессе.
21. Регулирование иностранных инвестиций.
22. Инновационная деятельность российских предприятий.
23. Способы привлечения инвестиций в экономику России.
24. Стратегическое управление при инвестиционном проектировании.
25. Способы повышения инвестиционной привлекательности предприятия.
26. Бизнес-план и его роль в реализации инвестиционного проекта.
27. Техничко-экономическое обоснование проекта.
28. Роль страховых организаций в инвестиционном процессе.
29. Лизинг как один из способов обеспечения эффективной инвестиционной деятельности.
30. Коэффициенты финансовой оценки проекта.
31. Анализ чувствительности проекта.
32. Мероприятия по снижению рисков.
33. Роль институциональных инвесторов и инвестиционных фондов.
34. Система управления проектом.
35. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционного проекта.
36. Основные методы оценки инвестиций.
37. Динамические модели в инвестиционном проектировании.

38. Экспертиза инвестиционных проектов.
39. Проблемы инвестиционного законодательства РФ.
40. Отраслевые особенности и их влияние на инвестиционную деятельность.
41. Инвестиции в аграрный сектор.
42. Инвестиции в (пищевую, легкую, нефтегазовую и др.) промышленность.
43. Инвестиции в строительный комплекс.
44. Жилищное строительство.
45. Экономический мониторинг инвестиционной деятельности.

### 3. Составление и рассказ тезауруса

Студент формирует тезаурус в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями в форме таблицы:

Образец

№ п/п	Термин	Определение (дефиниция)	Полное библиографич. описание источника (автор, заглавие, место, изд-во, год, страница)

## 4. Задания по темам

### Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Понятие инвестиционного проекта.
4. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
5. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
6. Цели инвестирования.
7. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования.
8. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала.
9. Классификация инвестиций в экономической литературе.
10. Классификация инвестиций, используемая зарубежными авторами.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

### Тема 2. Инвестиционный проект

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

2. Понятие инвестиционного проекта.
17. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
18. Источники инвестиционной деятельности.
19. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
20. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов
21. Эффективность инвестиционного проекта в целом.
22. Общественная (социально-экономическая) эффективность.
23. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
24. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия.
25. Эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию.

26. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
27. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
28. Виды денежных потоков инвестиционного проекта.
29. Понятие притока, оттока, чистого денежного потока.
30. Понятие процедуры наращивания и дисконтирования.
31. Применение процедуры дисконтирования в оценке эффективности инвестиционных проектов.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

### Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

2. Классификация показателей для проведения анализа эффективности инвестиционных проектов.
10. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости.
11. Метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал.
12. Метод сравнительной эффективности приведенных затрат.
13. Методика расчета, правила применения методов, предполагающих использование концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта.
14. Индекс рентабельности инвестиций.
15. Метод определения внутренней нормы прибыли.
16. Метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости.
17. Анализ альтернативных проектов.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

### Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

2. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
8. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора.
9. Понятие риска финансового и реального инвестирования.
10. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.
11. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска.
12. Метод анализа чувствительности.
13. Метод сценариев.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

### Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов.
2. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые.
3. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли.
4. Методики, используемые для анализа эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции: метод корректировки коэффициента дисконтирования.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

### Тема 6. Анализ финансовых инвестиций

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Сущность ценных бумаг.
2. Понятие акции, облигации.
3. Задачи и информация для анализа.

4. Методики, используемые для анализа эффективности финансовых инвестиций.
  5. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования.
  6. Доходность.
  7. Риск.
  8. Ликвидность.
  9. Определение доходности для различных ценных бумаг.
  10. Способы оценки финансовых инвестиций
- Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

#### 5. Подготовка эссе

Эссе – это вид свободного сочинения, которое выражает личные впечатления автора и его взгляд на конкретную тему или вопрос. Этот взгляд не позиционируется, как единственный верный, в эссе главная задача – грамотно его показать и объяснить.

При подготовке эссе студент должен выбрать свой путь рассуждения, сформулировав тезисы, которые предстоит аргументированно раскрыть. Важна стройность и целостность композиции эссе: вступление, тезисно-доказательная часть, заключение. При оценивании эссе учитываются самостоятельность и доказательность позиции автора.

#### Примерная тематика эссе

1. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
2. Характеристика основных типов инвестиций.
3. Классификация инвестиций в реальные активы.
4. Классификация финансовых инвестиций.
5. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
6. Понятие о денежных потоках, их оценка.
7. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
8. Нарращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
9. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
10. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
11. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
12. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
13. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
14. Понятие капитальных вложений и их структура.
15. Определение потребности предприятия в капитальные вложения.
16. Анализ динамики капитальных вложений.
17. Методические основы оценки влияния инфляции.
18. Основные понятия и классификация рисков.
19. Имитационная модель учёта риска.
20. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
21. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
22. Содержание анализа финансовых инвестиций.
23. Анализ эффективности облигаций.
24. Анализ эффективности акций.
25. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
26. Анализ альтернативных проектов.
27. Характеристика источников финансирования инвестиций.
28. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
29. Цена основных источников капитала.

## 5. Учебно-методическое обеспечение и планирование самостоятельной работы обучающихся

Таблица 3

темы	Темы	Формы СРС, включая требования к подготовке к занятиям
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	<p>1. Составление тезауруса. Тезаурус формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями. Критерием оценивания является полнота раскрытия понятий во время ответа.</p> <p>2. Выполнение заданий по теме. Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде. При оценивании учитывается правильность ответа.</p>
2.	Тема 2. Инвестиционный проект	<p>1. Подготовка к практическому занятию. Подготовка к практическому занятию предполагает самостоятельное прочтение указанных работ для подготовки к учебному занятию, а также путем конспектирования отдельных фрагментов подготовку ответов на поставленные в плане вопросы. К критериям оценивания относятся логичность, полнота, лаконичность ответа.</p> <p>2. Составление тезауруса. Тезаурус формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями. Критерием оценивания является полнота раскрытия понятий во время ответа.</p> <p>3. Выполнение заданий по теме. Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде. При оценивании учитывается правильность ответа.</p>
3.	Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций	<p>1. Подготовка к практическому занятию. Подготовка к практическому занятию предполагает самостоятельное прочтение указанных работ для подготовки к учебному занятию, а также путем конспектирования отдельных фрагментов подготовку ответов на поставленные в плане вопросы. К критериям оценивания относятся логичность, полнота, лаконичность ответа.</p> <p>2. Составление тезауруса.</p>

		<p>Тезаурус формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями.</p> <p>Критерием оценивания является полнота раскрытия понятий во время ответа.</p> <p>3. Выполнение заданий по теме.</p> <p>Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде.</p> <p>При оценивании учитывается правильность ответа.</p>
4.	Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	<p>1. Подготовка к практическому занятию.</p> <p>Подготовка к практическому занятию предполагает самостоятельное прочтение указанных работ для подготовки к учебному занятию, а также путем конспектирования отдельных фрагментов подготовку ответов на поставленные в плане вопросы.</p> <p>К критериям оценивания относятся логичность, полнота, лаконичность ответа.</p> <p>2. Составление тезауруса.</p> <p>Тезаурус формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями.</p> <p>Критерием оценивания является полнота раскрытия понятий во время ответа.</p> <p>3. Выполнение заданий по теме.</p> <p>Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде.</p> <p>При оценивании учитывается правильность ответа.</p>
5.	Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	<p>1. Составление тезауруса.</p> <p>Тезаурус формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями.</p> <p>Критерием оценивания является полнота раскрытия понятий во время ответа.</p> <p>2. Выполнение заданий по теме.</p> <p>Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде.</p> <p>При оценивании учитывается правильность ответа.</p>
6.	Тема 6. Анализ финансовых инвестиций	<p>1. Составление тезауруса.</p> <p>Тезаурус формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями.</p> <p>Критерием оценивания является полнота</p>

		<p>раскрытия понятий во время ответа.</p> <p>2. Выполнение заданий по теме.</p> <p>Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде.</p> <p>При оценивании учитывается правильность ответа.</p>
--	--	--

## **6. Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю)**

### **6.1. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

Вопросы к зачету:

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования.
4. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
6. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта (описать стадии). Основопологающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
8. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте.
10. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Денежные потоки инвестиционного проекта.
12. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
13. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Срок окупаемости).
14. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Коэффициент эффективности инвестиций).
15. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Норма прибыли на капитал).
16. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Метод приведенных затрат).
17. Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования (Чистый приведенный эффект).
18. Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования (Индекс рентабельности инвестиций).
19. Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования (Внутренняя норма прибыли).
20. Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования (Дисконтированный срок окупаемости).
21. Анализ альтернативных проектов.
22. Понятие инвестиционных рисков.
23. Классификация инвестиционных рисков.
24. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.

25. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод анализа чувствительности).
26. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод сценариев).
27. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
28. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.
29. Виды ценных бумаг.
30. Показатели, используемые для оценки эффективности финансовых инвестиций.

## 6.2. Критерии оценивания компетенций:

Таблица 4

Карта критериев оценивания компетенций

№ п / п	Код наименование компетенции	Компонент из паспорта (компетенций)	Оценочные материалы	Критерии оценивания
1.	ОК-3 - способностью использовать естественнонауч ные и математические знания для ориентирования в современном информационно м пространстве	Знает: основные категории и классификации в инвестиционном анализе; методы расчета обобщающих показателей, выявления тенденций и закономерностей социально-экономических процессов для ориентирования в современном информационном пространстве Умеет: анализировать результаты инвестиционного анализа в виде таблиц и графиков; применять теоретические положения инвестиционного анализа на практическом уровне; рассчитывать инвестиционные величины и делать аргументированные выводы для ориентирования в современном информационном пространстве	Устный ответ на практическом занятии, реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе	Способность называть при устном ответе – представление о функционировании предприятия как хозяйственной системы, методы планирования и управления деятельностью предприятия в целях повышения его эффективности; знает проблемы функционирования предприятий в условиях рыночной экономики; знает состав и структуры производственных, финансовых и кадровых ресурсов предприятия; знает организационные аспекты функционирования предприятий и умеет обозначать направления планирования и развития предприятий; может называть основные различия между внешней средой предприятия (фирмы) и внутренней средой предприятия (фирмы); может назвать основные
2.	ПК-2 - способностью использовать современные	Знает: методологические основы инвестиционного анализа в социально- экономических системах,	Устный ответ на практическом занятии,	аспекты материально- технического обеспечения и материально- технической базы; умеет

	методы и технологии обучения и диагностики	возникающих в профессионально-педагогической деятельности; Умеет: идентифицировать типовые инвестиционные задачи, возникающие в связи с решением управленческих задач; правильно интерпретировать результаты, полученные в результате реализации инвестиционных методов и процедур-правильно интерпретировать результаты, полученные в результате реализации инвестиционных методов и процедур	реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе	определять объекты инвестиционной деятельности; знает основу инвестиционной деятельности; умеет давать определения амортизации, контрагентам, заказчикам, исполнителям, инвесторам, посредникам.
--	--	---	--	--

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

### 7.1. Основная литература:

1. Глинский В. В. Статистика: учебник / В.В. Глинский, В.Г. Ионин, Л.К. Серга [и др.]; под ред. В.Г. Ионина. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 355 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=552459>

### 7.2. Дополнительная литература:

1. Громыко Г. Л. Теория статистики: практикум / Г.Л. Громыко. — 5-е изд., испр. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 238 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=944317>

2. Гужова О.А. Статистика в управлении социально-экономическими процессами: учеб. пособие / О.А. Гужова, Ю.А. Токарев. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 172 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=556718>

### 7.3 Интернет-ресурсы:

Не предусмотрено

### 7.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Лань - <https://e.lanbook.com/>
2. Знаниум - <https://znanium.com/>
3. IPR BOOKS - <http://www.iprbookshop.ru/>
4. eLIBRARY.RU - <https://www.elibrary.ru/>
5. Межвузовская электронная библиотека (МЭБ) - <https://icdlib.nspu.ru/> (только в филиале)
6. Национальная электронная библиотека (НЭБ) - <https://rusneb.ru/> (полное использование только в филиале)

7. Ивис - <https://dlib.eastview.com/>

8. Библиотека ТюмГУ - <https://library.utmn.ru/>

#### **8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Платформа для электронного обучения MicrosoftTeams.

Бесплатное программное обеспечение, установленное в аудиториях: 7-Zip, AdobeAcrobatReader, MozillaFirefox, OpenOffice.org.

Лицензионное программное обеспечение, установленное в аудиториях: Microsoft Office 2003, Microsoft Office 2007, Microsoft Office 2010, Windows, Конструктор тестов 2.5 (Keepsoft).

#### **9. Технические средства и материально-техническое обеспечение дисциплины**

– Учебные аудитории для проведения лекций и практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: мультимедийные аудитории, укомплектованные таким оборудованием, как проектор, документ камера, проекционный экран.

– Помещения для самостоятельной работы обучающихся (компьютерные классы) оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечены доступом к электронной информационно-образовательной среде вуза.

– Лаборатории, оснащенные лабораторным оборудованием, для реализации данной дисциплины не предусмотрены.

