

Автономное образовательное учреждение  
высшего образования Ленинградской области  
«Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»



## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

Направление подготовки  
38.04.01 – «Экономика»

Направленность (профиль) образовательной программы  
Финансовый менеджмент и бухгалтерский учет

(уровень подготовки: магистратура)

Форма обучения  
Заочная

Гатчина  
2017

Рабочая программа по дисциплине «Инвестиционный анализ» разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее ФГОС ВО) 38.04.01 – Экономика (магистерская программа «Финансовый менеджмент и бухгалтерский учет»)

Уровень: магистр

Организация-разработчик: АОУ ВО ЛО «Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»

Разработчик: к.э.н., и.о. доцента  
кафедры финансов и кредита



Анцибор И.А.

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов и кредита  
«\_26\_» \_\_\_\_\_ августа \_\_\_\_\_ 20\_17\_ г. Протокол №\_1\_.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой



Кроливецкая В.Э

Руководитель ОП



Кроливецкая В.Э.

## Содержание

1. Пояснительная записка.....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	5
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы .....	5
4. 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.....	6
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий .....	6
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....	8
7. Фонд оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	9
7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....	9
7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	10
7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	12
7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций .....	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).....	15
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....	16
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	16
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	19
12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю) .....	20

## 1. Пояснительная записка

Курс «Инвестиционный анализ» - научная и учебная дисциплина, предметом которой являются экономические денежные отношения, возникающие в процессе формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, капитала и резервов и денежные потоки, связанные с ними, а также управленческие решения в процессе формирования и использования финансовых ресурсов и капитала корпораций, необходимых для осуществления их хозяйственной деятельности.

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» базируется на знаниях, полученных магистрантами в ходе обучения и освоения смежных дисциплин: «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)», «Финансовый инжиниринг», «Современные модели стратегического управления финансами корпораций» и др. Для ее успешного освоения магистрант должен владеть основами экономических знаний, а также навыками математического и компьютерного моделирования обработки данных. Дисциплина имеет прикладную направленность и позволяет применять полученные знания при разработке финансовых стратегий, финансовой политики и решении повседневных практических задач в области управления финансовой деятельностью в корпорациях различного типа – частных и государственных.

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» является получение слушателями необходимого комплекса теоретических и практических знаний в области организации финансового менеджмента, освоение методов и навыков управления финансовыми ресурсами, капиталом, денежными доходами, фондами и потоками корпораций различных сфер деятельности и организационно-правовых форм.

### **Задачи дисциплины:**

1. Изучение базовых концепций инвестиционного анализа.
2. Рассмотрение методологических основ и методического инструментария инвестиций и инвестиционного анализа.
3. Освоение теоретических подходов и практических методов проведения инвестиционного анализа.
4. Приобретение навыков выбора оптимальных критериев для оценки финансового состояния корпорации.
5. Определение и выбор направления инвестиционной политики корпорации.
6. Изучение современных методов финансового управления активами и капиталом, инвестициями, доходами и расходами, денежными потоками корпораций.

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

Дисциплина «Инвестиционный анализ» участвует в формировании следующей компетенции:

<p>ДПК-5 Способность оценивать риски экономической среды, принимать на основе их оценки обоснованные решения по формированию инвестиционных программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций, осуществлять эффективное управление ими</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на основе теоретических знаний о финансовых рисках предприятий и организаций, методик их расчета оценивать степень того или иного финансового риска в деятельности предприятия и принимать обоснованные решения для их снижения при формировании инвестиционных программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками инвестиционного анализа, инвестиционного проектирования в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией в корпорации;</li> <li>- методами выбора критериев оценки эффективности инвестиционных проектов;</li> <li>- методами управления и хеджирования инвестиционных рисков.</li> </ul>
---	---

## 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина М1.В.ДВ.04.01 «Инвестиционный анализ» является дисциплиной по выбору учебного плана для подготовки магистрантов по направлению –38.04.01 –Экономика (магистерская программа «Финансовый менеджмент и бухгалтерский учет»)

Шифр компетенции	Предшествующие дисциплины учебного плана, в которых осваивается компетенция	Последующие дисциплины учебного плана, в которых осваивается компетенция
ДПК-5	Дисциплина читается первой в освоении данной компетенции	Производственная практика (Преддипломная практика)

**4. 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**

Общая трудоемкость освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» составляет 3 зачетных единицы или 108 академических часа.

Курс		№ 2	Всего, ак. часов
Общая трудоемкость (всего ак. часов / з.ед)		108/3	108/3
Контактная работа	Лекции	4	4
	Практические занятия	10	10
Самостоятельная работа		92	92
Вид промежуточной аттестации (конт.раб. / самост.раб.)	Экзамен	2	2

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

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Трудоемкость				Содержание
		всего	лекции	практич. занятия	Самост. работа	
2 курс						
1	Теоретические основы инвестиционного анализа Содержание инвестиционного проекта и методические подходы к организации инвестиционного анализа	28	1	4	23	Понятия инвестиций и инвестиционной деятельности 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. Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники

						инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основопологающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.
2	Анализ эффективности реальных инвестиций	26	1	2	23	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.
3	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	26	1	2	23	Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутри проектные 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. инвестиционного проекта с учетом инфляции.
4	Анализ финансовых инвестиций	26	1	2	23	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.
Экзамен		2		2		
Итого		108	4	10	92	

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

№	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ак. часы	Форма контроля
1.	Проработка теоретического материала по конспектам лекций, рекомендованной литературе, дополнительным источникам информации на основе вопросов для самостоятельного изучения	23	Консультация преподавателя, устное собеседование
2.	Подготовка к практическим занятиям: поиск необходимой информации, обработка информации,	23	кейс-задания
3.	Подготовка к текущему контролю (тестирование и/или решение заданий)	20	Тесты, практические задания
4.	Подготовка к промежуточной аттестации (вопросы к экзамену, итоговый тест, задания)	26	Устное собеседование, контрольное тестирование

Для самостоятельной работы по дисциплине (модулю) обучающиеся используют следующее учебно-методическое обеспечение:

### Основная литература

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 26.07.2017) // «Российская газета» - № 41-42. - 04.03.1999.
2. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (ред. от 18.07.2017) // «Российская газета». -№ 134.-14.07.1999.
3. Анализ инвестиционной привлекательности организации: монография / Ендовицкий Д.А. под ред. и др. — Москва: КноРус, 2017. — 374 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920263>
4. Дмитриева О.В. Бухгалтерский учет и анализ операций с ценными бумагами / Дмитриева О.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 216 с. - (Высшее образование: Магистратура) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=538019>
5. Инвестиционный анализ. Теория и практика: учебное пособие / Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. — Москва: КноРус, 2017. — 148 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919617>
6. Комплексный анализ инвестиционного потенциала московской области: монография / Никитская Е.Ф., Валишвили М.А., Домашенко Д.В.,

Мхитарян С.В., Ослопова Т.П. — Москва: Русайнс, 2017. — 368 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/927811>

7. Фонд оценочных и методических материалов по дисциплине «Инвестиционный анализ».

## **7. Фонд оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» направлен на формирование следующей компетенции:

*ДПК-5 способность оценивать риски экономической среды, принимать на основе их оценки обоснованные решения по формированию инвестиционных программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций, осуществлять эффективное управление ими*

1 этап	2 этап
ДПК-5 - способностью оценивать риски экономической среды, принимать на основе их оценки обоснованные решения по формированию инвестиционных программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций, осуществлять эффективное управление ими	
Инвестиционный анализ / Теория рисков (2 курс)	Производственная практика (Преддипломная практика) (3 курс)

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Шкала оценивания	Компетенции	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения			
			Оценка «неудовлетворительно» (0-54 баллов)	Оценка «удовлетворительно» (55-69 баллов)	Оценка «хорошо» (70-84 балла)	Оценка «отлично» (85-100 баллов)
1 этап						
Описание показателей и критериев оценивания компетенций	ДПК-5	<b>Знания:</b> - основных методов оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.	<b>Не знает:</b> - основных методов оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.	<b>Демонстрирует частичные знания:</b> - основных методов оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.	<b>Знает достаточно в базовом объеме:</b> - основные методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.	<b>Демонстрирует высокий уровень знаний:</b> - основных методов оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.
		<b>Умения:</b> - на основе теоретических знаний о финансовых рисках предприятий и организаций, методик их расчета оценивать степень того или иного финансового риска в деятельности предприятия и принимать обоснованные решения для их снижения при формировании инвестиционных программ, портфелей	<b>Не умеет:</b> - на основе теоретических знаний о финансовых рисках предприятий и организаций, методик их расчета оценивать степень того или иного финансового риска в деятельности предприятия и принимать обоснованные решения для их снижения при формировании инвестиционных программ, портфелей	<b>Демонстрирует частичные умения:</b> - на основе теоретических знаний о финансовых рисках предприятий и организаций, методик их расчета оценивать степень того или иного финансового риска в деятельности предприятия и принимать обоснованные решения для их снижения при формировании инвестиционных программ, портфелей	<b>Умеет применять знания на практике:</b> - на основе теоретических знаний о финансовых рисках предприятий и организаций, методик их расчета оценивать степень того или иного финансового риска в деятельности предприятия и принимать обоснованные решения для их снижения при формировании инвестиционных программ, портфелей	<b>Демонстрирует высокий уровень умений:</b> - на основе теоретических знаний о финансовых рисках предприятий и организаций, методик их расчета оценивать степень того или иного финансового риска в деятельности предприятия и принимать обоснованные решения для их снижения при формировании программ, портфелей

	реальных и финансовых инвестиций.	реальных и финансовых инвестиций.	программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций.	программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций.	инвестиционных программ, портфелей реальных и финансовых инвестиций.
	<p><b>Навыки:</b></p> <p>- инвестиционного анализа, инвестиционного проектирования в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией в корпорации;</p> <p>- владения методами выбора критериев оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>- методами управления и хеджирования инвестиционных рисков.</p>	<p><b>Не владеет:</b></p> <p>- навыками инвестиционного анализа, инвестиционного проектирования в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией в корпорации;</p> <p>- методами выбора критериев оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>- методами управления и хеджирования инвестиционных рисков.</p>	<p><b>Демонстрирует частичные владения:</b></p> <p>- навыками инвестиционного анализа, инвестиционного проектирования в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией в корпорации;</p> <p>- методами выбора критериев оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>- методами управления и хеджирования инвестиционных рисков.</p>	<p><b>Владеет базовыми навыками:</b></p> <p>- инвестиционного анализа, инвестиционного проектирования в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией в корпорации;</p> <p>- использования методов выбора критериев оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>- использования методов управления и хеджирования инвестиционных рисков.</p>	<p><b>Демонстрирует на высоком уровне -навыки:</b></p> <p>- инвестиционного анализа, инвестиционного проектирования в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией в корпорации.</p> <p><b>Свободно пользуется:</b></p> <p>- методами выбора критериев оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>- методами управления и хеджирования инвестиционных рисков.</p>

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

**Типовые билеты к экзамену**

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ, ПРАВА И ТЕХНОЛОГИЙ

**Кафедра финансов и кредита**

**БИЛЕТ № 1**

по дисциплине «Инвестиционный анализ»

2017-2018 уч.год

Теоретические вопросы:

1. Методики, используемые для анализа эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции: метод корректировки коэффициента дисконтирования.
2. Сущность ценных бумаг.

Практико-ориентированное задание: Организация приняла решение о создании инвестиционного фонда. С этой целью в течении 5 лет в конце каждого года (постнумерандо) вносится 10 млн. руб. под 20% годовых, с последующей капитализацией. Определить размер этого фонда.

*Зав.кафедрой финансов и кредита*

д.э.н., доц. Кроливецкая В.Э.

\_\_\_\_\_

(подпись)

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ, ПРАВА И ТЕХНОЛОГИЙ

**Кафедра финансов и кредита**

**БИЛЕТ № 2**

по дисциплине «Инвестиционный анализ»

2017-2018 уч.год

Теоретические вопросы:

1. Анализ альтернативных проектов.
2. Понятие и классификация инвестиционных рисков.

Практико-ориентированное задание: Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 15%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя чистого приведенного дохода.

*Зав.кафедрой финансов и кредита*

д.э.н., доц. Кроливецкая В.Э.

\_\_\_\_\_

(подпись)

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ, ПРАВА И ТЕХНОЛОГИЙ

**Кафедра финансов и кредита**

**БИЛЕТ № 3**

по дисциплине «Инвестиционный анализ»

2017-2018 уч.год

Теоретические вопросы:

1. Методики, используемые для анализа эффективности финансовых инвестиций.
2. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования. Доходность.

Риск. Ликвидность.

Практико-ориентированное задание: Организация предполагает, что доходы от эксплуатации нового Кубанского месторождения нефти составят 10 млн. руб. в год, продолжительность разработки 10 лет, отгрузка и реализация продукции непрерывны и

равномерны. Необходимо определить сумму дохода за весь период разработки месторождения и современную стоимость дохода на начало периода: 1) при ежегодной ставке процента  $r=10\%$ ; 2) непрерывном начислении процентов  $\delta=10\%$  (сила роста).

*Зав.кафедрой финансов и кредита*

д.э.н., доц. Кроливецкая В.Э.

\_\_\_\_\_ (подпись)

#### **7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций**

В ГИЭФПТ для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности используется балльно-рейтинговая система. Под балльно-рейтинговой системой понимается система количественной оценки качества освоения ОП ВО. При этом изучаемая дисциплина делится на ряд самостоятельных, логически завершенных разделов (модулей) для проведения по ним контрольных мероприятий.

Текущий контроль представляет собой проверку усвоения учебного материала теоретического и практического характера, регулярно осуществляемую на протяжении семестра. К достоинствам данного типа относится его систематичность, непосредственно коррелирующаяся с требованием постоянного и непрерывного мониторинга качества обучения, а также возможность балльно-рейтинговой оценки успеваемости обучающихся. К основным формам текущего контроля (текущей аттестации) можно отнести устный опрос, письменные задания, контрольные работы.

Промежуточная аттестация, как правило, осуществляется в конце семестра и может завершать изучение как отдельной дисциплины, так и ее раздела (разделов) /модуля (модулей). Промежуточная аттестация помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях – даже формирование определенных профессиональных компетенций. Достоинства: помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях – даже формирование определенных профессиональных компетенций. Основная форма аттестации по дисциплине «Инвестиционный анализ» - экзамен. Текущий контроль и промежуточная аттестация традиционно служат основным средством обеспечения в учебном процессе «обратной связи» между преподавателем и обучающимся, необходимой для стимулирования работы обучающихся и совершенствования методики преподавания учебных дисциплин.

По результатам промежуточной аттестации студенту засчитывается трудоемкость дисциплины в зачетных единицах, выставляется дифференцированная оценка в принятой вузе системе баллов, характеризующая качество освоения студентом знаний, умений и навыков по этой дисциплине.

## Итоговый контроль освоения дисциплины – экзамен (3 семестр).

<b>УРОВНИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>			
	Минимальный	Основной	Продвинутый
<i>Баллы</i>	55-69	70-84	85-100
<i>Оценка</i>	3	4	5

Оценка **5 («отлично», 85-100 баллов)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- обнаруживают всестороннее систематическое и глубокое знание программного материала;
- демонстрируют знание современной учебной и научной литературы;
- способны творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;
- владеют понятийным аппаратом;
- демонстрируют способность к анализу и сопоставлению различных подходов к решению заявленной в билете проблематики;
- подтверждают теоретические постулаты примерами из правоприменительной практики.

Оценка **4 («хорошо», 70-84 балла)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- обнаруживают твёрдое знание программного материала;
- усвоили основную и наиболее значимую дополнительную литературу;
- способны применять знание теории к решению задач профессионального характера;
- допускают отдельные погрешности и неточности при ответе.

Оценка **3 («удовлетворительно», 55-69 баллов)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- в основном знают программный материал в объёме, необходимом для предстоящей работы по профессии;
- в целом усвоили основную литературу;
- допускают отдельные погрешности в ответе на вопросы.

Оценка **2 («неудовлетворительно», 0-55 балла)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- обнаруживают значительные пробелы в знаниях основного программного материала;
- допускают принципиальные ошибки в ответе на вопросы;
- демонстрируют незнание теории и практики профессиональной деятельности.

Основанием для **недопуска** к экзамену является то, что обучающийся во время семестра не набрал установленного минимума баллов – 55 баллов.

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

### а) нормативно-правовые акты:

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 26.07.2017) // «Российская газета» - № 41-42. - 04.03.1999.
2. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (ред. от 18.07.2017) // «Российская газета». - № 134. - 14.07.1999.
3. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (ред. от 31.12.2017) // «Российская газета». - № 79. - 25.04.1996.
4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» (ред. от 31.12.2017) // «Российская газета» - № 248. - 29.12.1995.
5. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 29.07.2017) // «Российская газета». - № 209-210. - 02.11.2002.

### б) основная литература:

1. Анализ инвестиционной привлекательности организации: монография / Ендовицкий Д.А. под ред. и др. — Москва: КноРус, 2017. — 374 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920263>
2. Дмитриева О.В. Бухгалтерский учет и анализ операций с ценными бумагами / Дмитриева О.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 216 с. - (Высшее образование: Магистратура) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=538019>
3. Инвестиционный анализ. Теория и практика: учебное пособие / Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. — Москва: КноРус, 2017. — 148 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919617>
4. Комплексный анализ инвестиционного потенциала московской области: монография / Никитская Е.Ф., Валишвили М.А., Домашенко Д.В., Мхитарян С.В., Ослопова Т.П. — Москва: Русайнс, 2017. — 368 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/927811>

### в) дополнительная литература:

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 214 с. — (Высшее образование: Магистратура). [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=933883>
2. Байтасов Р.Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. -

421 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа:  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=538531>

3. Касьяненко, Т.Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова; СПбГЭУ. - М.: Юрайт, 2017. - 560 с. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). 10 экз.

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

### **Интернет-ресурсы:**

1. <http://www.government.ru> - Интернет-портал Правительства Российской Федерации
2. <http://www.economy.gov.ru/minec/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации.
3. <http://www.minfin.ru/ru> - Министерство финансов Российской Федерации.
4. <http://www.gks.ru> - Федеральная служба государственной статистики.
5. <http://finanal.ru> - Финансовая аналитика. Публикации.
6. <http://www.dis.ru> - Издательская группа «Дело и Сервис». Электронные версии журналов.
7. <http://www.cefir.ru/papers.html> - ЦЭФИР (РЭШ).
8. <http://www.iet.ru> – Институт экономики переходного периода (ИЭПП).
9. <http://www.corp-gov.ru> Вопросы корпоративного управления и защиты прав инвесторов
10. <http://www.gaap.ru/> Теория и практика финансового учета и корпоративных финансов.
11. <http://www.finansy.ru/menu.htm> Универсальный портал для экономистов
12. <http://vopreco.ru> – журнал «Вопросы экономики»
13. <http://intel.com.ru> – Интеллектуальная собственность. Россия и мир. Объединенный информационный портал
14. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – Корпоративный менеджмент

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная подготовка обучающихся проводится для углубления и закрепления знаний, полученных на лекциях и других видах занятий, для

выработки навыков самостоятельного применения новых, дополнительных знаний и подготовки к предстоящим учебным занятиям, экзамену.

Важным условием успешного изучения дисциплины является посещение лекций. Под посещением подразумевается не форма пассивного присутствия, а активная работа по изучению нового материала. Подготовка к лекционным занятиям включает в себя анализ предлагаемых для изучения вопросов, изучение нормативных источников и учебной и научной литературы по рассматриваемым вопросам лекции. В процессе лекции обучающийся может задавать уточняющие вопросы, осуществить взаимосвязь нового материала с уже изученным, подготовить базу для эффективного использования полученных знаний, облегчить подготовку к практическому занятию. Эффективным способом фиксации лекционного материала является конспектирование, представляющее собой не только фиксацию важнейших моментов лекции, но и указание примеров для понимания того или иного теоретического материала.

При подготовке к практическому занятию необходимо использовать конспектированные материалы лекций, учебную и научную литературу. Подготовка ответов по выносимым на обсуждение вопросам практического занятия включает в себя не только прочтение материала, но и его анализ и критическую оценку. Обучающемуся следует выявить малоизученные аспекты рассматриваемых вопросов, проявить инициативу при подготовке к практическому занятию.

При выполнении индивидуального исследовательского задания необходимо продумать и составить программу исследования.

Читая информационный материал по заданной теме, следует внимательно изучать научно-справочный аппарат (сноски, примечания, приложения) с целью выхода на другие источники (книги, статьи), осмыслить положения, выдвигаемые автором по выбранному вопросу. Важно выявить спорные точки зрения, существующие по рассматриваемой проблематике. Таким образом, при анализе изучаемой литературы рекомендуется придерживаться следующей схемы:

1. Автор, название работы, год издания;
2. Цель работы, которую ставит автор;
3. Основные положения, выдвигаемые автором;
4. Какие спорные точки зрения существуют по рассматриваемым вопросам;
5. Содержание основных понятий;
6. Система доказательств;
7. Выводы автора по теме.

Наиболее полные результаты при подборе материалов дает изучение различных библиографических изданий, специальных монографий, журнальных статей по различной тематике.

Самостоятельная внеаудиторная работа предусматривает сбор, обработку и изучение документов и материалов (в библиотеках, в

электронных поисковых системах и т.п.), необходимых для выполнения соответствующих заданий по дисциплине.

Задачей практических занятий является выработка умения использовать теоретические знания, проявить наличие практических навыков. При подготовке к практическому занятию следует заблаговременно обеспечить наличие необходимо для данного занятия материала, самостоятельно повторить ранее изученные темы.

Эффективным способом для подготовки к тестированию является работа обучающегося по решению тестовых заданий, предоставленных для самостоятельной работы. Также при подготовке к такой форме контроля знаний, как решение тестовых заданий, следует самостоятельно попытаться проработать рассматриваемые в дисциплине вопросы в форме составления тестовых заданий.

Цель самостоятельной работы обучающегося – научить осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.

Задачи самостоятельной работы обучающихся: систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений; углубление и расширение теоретических знаний; развитие познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации; развитие исследовательских умений; использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий на практических занятиях, для эффективной подготовки к зачёту.

Интерактивные формы проведения занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» включают в себя следующие виды занятий: интерактивные лекции, кейс -задания.

Интерактивные лекции предполагают использование метода проблемного изложения. При таком подходе лекция становится похожей на диалог, преподавание имитирует исследовательский процесс (выдвигаются первоначально несколько ключевых постулатов по теме лекции, изложение выстраивается по принципу самостоятельного анализа и обобщения студентами учебного материала). Эта методика позволяет заинтересовать студента, вовлечь его в процесс обучения. Противоречия научного познания раскрываются посредством постановки проблемы. Учебная проблема и проблемная ситуация являются основными структурными компонентами проблемного обучения. Перед началом изучения определенной темы курса ставится перед студентами проблемный вопрос или дается проблемное задание. Стимулируя разрешение проблемы, преподаватель снимает противоречия между имеющимся ее пониманием и требуемыми от студента знаниями. Эффективность такого метода в том, что отдельные проблемы

могут подниматься самими студентами. Главный успех данного метода в том, что преподаватель добивается от аудитории «самостоятельного решения» поставленной проблемы. Организация проблемного обучения представляется достаточно сложной, требует значительной подготовки лектора. Однако на начальном этапе использования этого метода его можно внедрять в структуру готовых, ранее разработанных лекций, практических занятий как дополнение.

Анализ ситуаций (кейс-метод) — техника обучения, использующая описание реальных ситуаций. Обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. В основе метода конкретных ситуаций лежит описание конкретной профессиональной деятельности или эмоционально-поведенческих аспектов взаимодействия людей. При изучении конкретной ситуации, и анализе конкретного примера студент должен вжиться в конкретные обстоятельства, понять ситуацию, оценить обстановку, определить, есть ли в ней проблема и в чем ее суть. Определить свою роль в решении проблемы и выработать целесообразную линию поведения.

При подготовке к экзамену следует иметь в виду, что он является итоговой формой контроля по изучению данной учебной дисциплины. Экзамен проводится в форме устного собеседования по билету и выполнения практико-ориентированного задания. Оценочные и методические материалы по дисциплине «Инвестиционный анализ» представлены в ФОММ.

Решение преподавателя об итоговой оценке принимается по результатам устного ответа и выполненного практического задания, в зависимости от шкалы оценки

В силу кратковременности изучения и значительного объема данной учебной дисциплины кафедра настоятельно рекомендует систематически, а не эпизодически работать над изучением курса.

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

Программное обеспечение:

1. Операционная система (Microsoft Windows Проприетарная);
2. Пакет офисных программ Microsoft Office (Проприетарная);
3. Архиватор (7-Zip GNU Lesser General Public License)
4. Программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (Foxit Reader GNU Lesser General Public License);
5. Антивирус (Касперский Open Space Security Проприетарная);

Информационные справочные системы:

1) Автоматизированная информационная библиотечная система Marc21SQL;

2) Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

## 12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№ п/п	Наименование	Количество
1.	Специализированные аудитории:	
	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа №4 (ул. Рощинская, 5)	1
2.	Специализированные аудитории:	
	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации № 04 (ул. Рощинская, 5)	1
3.	Технические средства обучения:	
	экран настенный № 4, 04	2
	мультимедийный проектор № 4, 04	2
	компьютер с программным обеспечением № 4, 04	2
4.	Специализированные аудитории:	
	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации / компьютерный класс / помещение для самостоятельной работы № 41 (ул. Рощинская, 5)	1
5.	Технические средства обучения:	
	компьютер с программным обеспечением № 41	17

Пронумеровано и  
прошито 20 листов

Зав. УМО \_\_\_\_\_

