Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кислова Наталья Николаевна
Должность: Проректор по УМР и качеству образования
Дата подписания: 20.05.2021 17:29:18
Уникальный программный ключ:
52802513f5b14a975b3e9b13008093d5726b159bf6064f865ae65b96a966c035

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Самарский государственный социально-педагогический университет»

Кафедра экономики

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по УМР и КО,
председатель УМС СГСПУ
_____Н.Н. Кислова

Инвестиционный анализ на предприятии

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой	**Экономики**
Учебный план	ФЭУС-б20Фо(4г)АБ.plx Экономика
Квалификация	**бакалавр**
Форма обучения	**очная**
Общая трудоемкость	**4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану	144	Виды контроля	в семестрах:
в том числе:		экзамены 4	
аудиторные занятия	58		
самостоятельная работа	86		

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр(Курс.Номер семестра на курсе)	**4(2.2)**		Итого	
Вид занятий	УП	РПД	УП	РПД
Лекции	22	22	22	22
Практические	36	36	36	36
В том числе инт.	10	10	10	10
Итого ауд.	58	58	58	58
Контактная работа	58	58	58	58
Сам. работа	86	86	86	86
Итого	144	144	144	144

Программу составил(и):

Е.В. Фоменко

При наличии обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья, которым необходим особый порядок освоения дисциплины (модуля), по их желанию разрабатывается адаптированная к ограничениям их здоровья рабочая программа дисциплины (модуля).

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ на предприятии

разработана в соответствии с ФГОС ВО:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.11.2015г. №1327)

составлена на основании учебного плана:

Экономика

утвержденного учёным советом вуза от 30.08.2019 протокол № 1.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Экономики

Протокол от 27.08.2019 г. № 1
Зав. кафедрой Грабоздин Ю.П.

Начальник УОП

_____ Н.А. Доманина

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Цель дисциплины: формирование комплекса знаний и умений, необходимых для выполнения анализа долгосрочных инвестиционных решений на предприятии.
Курс предполагает подготовку студентов к решению следующих задач профессиональной деятельности:
расчетно-экономическая деятельность:
1. подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.
Область профессиональной деятельности выпускников, освоивших программу бакалавриата, включает:
экономические, финансовые, маркетинговые, производственно-экономические и аналитические службы организаций различных отраслей, сфер и форм собственности;
финансовые, кредитные и страховые учреждения;
органы государственной и муниципальной власти;
академические и ведомственные научно-исследовательские организации;
учреждения системы высшего и среднего профессионального образования, среднего общего образования, системы дополнительного образования.
Объектами профессиональной деятельности выпускников, освоивших программу бакалавриата, являются поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В
2.1	**Требования к предварительной подготовке обучающегося:**
Содержание дисциплины базируется на материале:	
Теория финансового менеджмента	
2.2	**Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:**
Финансовый менеджмент	

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
ОПК-2: способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
Знать:
принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; принципы сбора информации об инвестиционных проектах.
Уметь:
оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; собирать и обрабатывать данные для принятия управленческого решения по инвестиционному проекту; разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.
Владеть:
методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

ПК-2: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
Знать:
основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности; понятия экономических и социально-экономических показателей; назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности.
Уметь:
использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации; анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации.
Владеть:
методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; методами расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность предприятия.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен

3.1	**Знать:**

принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; принципы сбора информации об инвестиционных проектах; основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности; понятия экономических и социально-экономических показателей; назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности.	
3.2	**Уметь:**
оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; собирать и обрабатывать данные для принятия управленческого решения по инвестиционному проекту; разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку; использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации; анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации.	
3.3	**Владеть:**
методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; методами расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность предприятия.	

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Интеракт.
	Раздел 1. Понятие, предмет и методы инвестиционного анализа.			
1.1	Предмет и задачи инвестиционного анализа. /Лек/	4	2	0
1.2	Предмет и задачи инвестиционного анализа. /Пр/	4	4	1
1.3	Предмет и задачи инвестиционного анализа. /Ср/	4	6	0
1.4	Экономическая сущность и значение инвестиций. /Лек/	4	2	0
1.5	Экономическая сущность и значение инвестиций. /Пр/	4	4	1
1.6	Экономическая сущность и значение инвестиций. /Ср/	4	8	0
1.7	Анализ эффективности инвестиций. /Лек/	4	2	0
1.8	Анализ эффективности инвестиций. /Пр/	4	2	2
1.9	Анализ эффективности инвестиций. /Ср/	4	8	0
1.10	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. /Лек/	4	2	0
1.11	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. /Пр/	4	2	2
1.12	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. /Ср/	4	8	0
1.13	Контрольное мероприятие по модулю 1 /Пр/	4	2	0
	Раздел 2. Анализ инвестиционных проектов.			
2.1	Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура. /Лек/	4	2	0
2.2	Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура. /Пр/	4	2	2
2.3	Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура. /Ср/	4	6	0
2.4	Формирование и управление инвестиционным портфелем. /Лек/	4	2	0
2.5	Формирование и управление инвестиционным портфелем. /Пр/	4	2	1
2.6	Формирование и управление инвестиционным портфелем. /Ср/	4	4	0
2.7	Источники финансирования инвестиционных проектов. /Лек/	4	2	0
2.8	Источники финансирования инвестиционных проектов. /Пр/	4	2	1
2.9	Источники финансирования инвестиционных проектов. /Ср/	4	8	0
2.10	Новые формы финансирования и кредитования. /Лек/	4	2	0
2.11	Новые формы финансирования и кредитования. /Пр/	4	2	0
2.12	Новые формы финансирования и кредитования. /Ср/	4	6	0
2.13	Контрольное мероприятие по модулю 2 /Пр/	4	2	0
	Раздел 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов.			
3.1	Статические и динамические методы оценки инвестиций. /Лек/	4	2	0
3.2	Статические и динамические методы оценки инвестиций. /Пр/	4	2	0
3.3	Статические и динамические методы оценки инвестиций. /Ср/	4	8	0
3.4	Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. /Лек/	4	1	0

3.5	Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. /Пр/	4	2	0
3.6	Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. /Ср/	4	8	0
3.7	Контрольное мероприятие по модулю 3 /Пр/	4	2	0
	Раздел 4. Оценка рисков инвестиционных проектов.			
4.1	Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. /Лек/	4	2	0
4.2	Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. /Пр/	4	2	0
4.3	Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. /Ср/	4	8	0
4.4	Классификация рисков. /Лек/	4	1	0
4.5	Классификация рисков. /Пр/	4	2	0
4.6	Классификация рисков. /Ср/	4	8	0
4.7	Контрольное мероприятие по модулю 4 /Пр/	4	2	0

5. Оценочные и методические материалы по дисциплине (модулю)

5.1. Содержание аудиторной работы по дисциплине (модулю)

Лекция 1. Тема 1. Предмет и задачи инвестиционного анализа. Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций.
Вопросы и задания
1. Понятие и классификация инвестиций.
2. Финансовые и реальные инвестиции.
3. Роль инвестиций в развитии экономики.
4. Законодательная база инвестиционного анализа.
5. Законодательство, регламентирующее реальные инвестиции.
6. Законодательство о рынке ценных бумаг.
7. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.
8. Структура и содержание инвестиционного анализа.
9. Информационная база инвестиционного анализа.
10. Информация фондового рынка.
11. Информационная база субъектов реальных инвестиций.
Лекция 2. Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. Тема 5. Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура.
Вопросы и задания
1. Понятие и сущность инвестиционного проекта.
2. Классификация инвестиционных проектов.
3. Альтернативные проекты.
4. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта.
5. Технико-экономическое обоснование и бизнес план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки.
6. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.
Лекция 3. Тема 6. Формирование и управление инвестиционным портфелем. Тема 7. Источники финансирования инвестиционных проектов.
Вопросы и задания
1. Необходимость анализа безубыточности при оценке эффективности проекта.
2. Аналитический и графический методы анализа безубыточности.
3. Анализ безубыточности однопродуктового и многопродуктового проекта.
4. Обоснование резерва безубыточности.
5. Расчет уровня безубыточности.
6. Расчет предельных значений факторов безубыточности проекта.
7. Анализ запаса прочности по факторам безубыточности.
Лекция 4. Тема 8. Новые формы финансирования и кредитования. Тема 9. Статические и динамические методы оценки инвестиций.
Вопросы и задания
1. Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг.
2. Влияние издержек финансирования на финансовую политику.
3. Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.
Лекция 5. Тема 11. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Тема 12. Классификация рисков.
Вопросы и задания
1. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования.
2. Классификация рисков.
3. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
4. Анализ чувствительности проекта к факторам риска.
5. Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. Объективный метод определения вероятности.

Практическое занятие. Тема. Предмет и задачи инвестиционного анализа.
Пример задания:
Напишите развернутый ответ на тему: «Инвестиционная привлекательность предприятий в РФ».
Письменная работа выполняется на стандартном листе формата А4 от руки, максимальный объем работы 3 стр.
Критерии оценки.
1. Проблема раскрыта на теоретическом уровне (2 балла).
2. Проблема раскрыта в связях и с обоснованиями, с корректным использованием понятийно-терминологического аппарата изучаемой дисциплины (2 балла)
3. Представлена собственная точка зрения (позиция, отношение) при раскрытии проблемы (3 балла).
4. Дана аргументация своего мнения с опорой на факты общественной жизни или личный социальный опыт (3 балла).
Практическое занятие. Тема. Анализ эффективности инвестиций.
Пример задания:
Проиллюстрируйте примерами (не более двух) из практики управления организацией принятие управленческих решений на основе инвестиционного анализа на предприятии.
Критерии оценки: адекватность каждого примера формулировке задания оценивается в 5 баллов.
Практическое занятие. Тема. Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура.
Пример задания:
Разработать инвестиционный проект предприятия.
Критерии оценки:
1. Представлена характеристика сущности инвестиционного проекта: название проекта, цель, миссия (1 балл).
2. Уточнена направленность выпускаемой продукции: характеристика продукта (количественные и качественные), потребители (1 балл).
3. Проанализирован рынок сбыта и каналы сбыта продукции (1 балл).
4. Представлена характеристика организационной структуры и системы управления персоналом: описаны структуры, должности, необходимые для реализации инвестиционного процесса, с указанием количества. (1 балл)
5. Определена стратегия маркетинга (1 балл).
6. Описать финансовый план (1 балл).
7. Описаны источников финансирования с указанием объемов финансовых ресурсов и условий привлечения (1 балл).
8. Представлена поэтапная характеристика процесса реализации инвестиционного проекта (1 балл).
9. Оценена эффективность инвестиционного проекта (1 балл).
10. Описаны риски инвестиционного проекта с указанием условий возникновения и методов управления данным риском (1 балл).
Практическое занятие. Тема. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
Пример задания:
За весь период реализации проекта планируется получить 240 тысяч рублей дохода, начальные инвестиции составили 60 тысяч рублей, определить срок окупаемости. Оценить кредитоспособность клиента по имеющимся данным.
Критерии оценки:
1. Задание выполнено без ошибок и снабжено адекватными комментариями (2 балла).
2. Задание выполнено с ошибками или снабжено не полными комментариями (1 балл).
3. Задание не выполнено или отсутствуют комментарии (0 баллов)
Практическое занятие. Тема. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций.
Пример задания:
Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора на предприятии?

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %	
		А	В
Глубокий спад	0,1	-20	-30
Умеренный спад	0,2	0	-10
Среднее состояние	0,4	10	0
Умеренное оживление	0,2	30	40
Быстрый подъем	0,1	50	60

Критерии оценки:
1. Задание выполнено без ошибок и снабжено адекватными комментариями (2 балла).
2. Задание выполнено с ошибками или снабжено не полными комментариями (1 балл).
3. Задание не выполнено или отсутствуют комментарии (0 баллов)
Практическое занятие. Тема. Статические и динамические методы оценки инвестиций.

Изучив статистические данные деятельности предприятий различных отраслей, составьте рейтинг отраслей народного хозяйства по инвестиционной привлекательности (по экономическим и социально-экономическим показателям). Критерии оценки.
1. Наличие не менее 10 видов отраслей народного хозяйства по классификатору (2 балла).
2. Указаны критерии (не менее 3), по которым проводилась оценка сравнительным методом (2 балла).
3. Приведены статистические данные по различным отраслям, включенным в рейтинг (2 балла).
4. Сделаны выводы по составленному рейтингу, проиллюстрировано графически (2 балла).
5. Представлены перспективы по анализируемым отраслям народного хозяйства в сфере привлечения инвестиций (2 балла).

5.2. Содержание самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

Содержание обязательной самостоятельной работы студентов

№ п/п	Темы дисциплины	Содержание самостоятельной работы студентов	Продукты деятельности
	Тема 1. Предмет и задачи инвестиционного анализа. Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций. Тема 3. Анализ эффективности инвестиций. Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. Тема 5. Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура. Тема 6. Формирование и управление инвестиционным портфелем. Тема 7. Источники финансирования инвестиционных проектов. Тема 8. Новые формы финансирования и кредитования. Тема 9. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Тема 10. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Тема 11. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Тема 12. Классификация рисков.	Выполнение письменных домашних заданий, получаемых на занятии	Письменная работа

Содержание самостоятельной работы по дисциплине на выбор студента

№ п/п	Темы дисциплины	Содержание самостоятельной работы студентов	Продукты деятельности
	Тема 1. Предмет и задачи инвестиционного анализа. Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций. Тема 3. Анализ эффективности инвестиций. Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. Тема 5. Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура. Тема 6. Формирование и управление инвестиционным портфелем. Тема 7. Источники финансирования инвестиционных проектов. Тема 8. Новые формы финансирования и кредитования. Тема 9. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Тема 10. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Тема 11. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Тема 12. Классификация рисков.	Выполнение письменных домашних заданий, получаемых на занятии	Письменная работа

5.3.Образовательные технологии

При организации изучения дисциплины будут использованы следующие образовательные технологии: информационно-коммуникационные технологии, технология организации самостоятельной работы, технология рефлексивного обучения, технология модульного обучения, технология игрового обучения, технологии групповой дискуссии, интерактивные технологии, технология проблемного обучения, технология организации учебно-исследовательской деятельности, технология проектного обучения, технология развития критического мышления.

5.4. Текущий контроль, промежуточный контроль и промежуточная аттестация

Балльно-рейтинговая карта дисциплины оформлена как приложение к рабочей программе дисциплины.
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине оформлен отдельным документом.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год

Л1.1	Цибульникова В. Ю.	Инвестиционный анализ: учебное пособие http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480602	Томск: ТУСУР, 2015

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Турманидзе Т. У.	Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2014

6.2 Перечень программного обеспечения

- 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения высших и средних учебных заведений
- Acrobat Reader DC
- Dr.Web Desktop Security Suite, Dr.Web Server Security Suite
- GIMP
- Microsoft Access 2016, 2019
- Microsoft Office 2016 Professional Plus (Пакет программ Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher)
- Microsoft Office 365 Pro Plus - subscription license (12 month) (Пакет программ Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher, Skype for Business, OneDrive, SharePoint Online)
- Microsoft Project 2016, 2019
- Microsoft Visio 2016, 2019
- Microsoft Windows 10 Education
- Microsoft Windows 7/8.1 Professional
- XnView
- Автоматизированная система управления региональной системой образования (АСУ РСО) «Сетевой Город. Образование»
- Архиватор 7-Zip
- Программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ»
- Система бизнес-моделирования Business Studio 4.0

6.3 Перечень информационных справочных систем

- Elsevier (база данных «Freedom Collection» и коллекции электронных книг «Freedom Collection eBook collection», национальная подписка на полнотекстовые ресурсы)
- SCOPUS издательства Elsevier
- SpringerNature (национальная подписка на полнотекстовые ресурсы)
- База данных международных индексов научного цитирования Web of Science
- БД «Polpred.com. Обзор СМИ»
- УИС РОССИЯ
- ЭБС «E-LIBRARY.RU»
- ЭБС «РУКОНТ» (Контекстум)
- ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
- ЭБС «ЮРАЙТ» (Коллекция Легендарные книги)
- 1С:ИТС ПРОФ ВУЗ
- Информационно-образовательная программа «Росметод»
- СПС «ГАРАНТ-Аналитик»
- СПС «Консультант-Плюс»

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

	Наименование специального помещения: помещение для самостоятельной работы, Читальный зал. Оснащенность: ПК-4шт., Принтер-1шт., Телефон-1шт., Письменный стол-4 шт., Парта-2 шт.

	Наименование специального помещения: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, индивидуальных консультаций, групповых консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, Учебная аудитория. Оснащенность: Меловая доска, Комплект учебной мебели, ноутбук, проекционное оборудование (мультимедийный проектор и экран).

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

С учетом цели и задач курса занятия со студентами проводятся не только в форме лекций, но и практических занятий, на которых студенты работают фронтально, индивидуально и в микрогруппах по 4-6 человек, обсуждая варианты решений в различных ситуациях. В связи с этим на практических занятиях используются следующие способы работы со студентами: анализ конкретных ситуаций (предлагаемых преподавателем или приводимых студентами самостоятельно), дискуссия, самостоятельная работа, рефлексия, мозговой штурм (брейнсторминг).

При подготовке к лекционным и практическим занятиям студенты пользуются пособиями для погружения в изучаемые вопросы, а учебники, а также специальные публикации в общеполитических и профессиональных изданиях используют для более полной и широкой подготовке к занятиям.

Текущий, промежуточный и итоговый контроль по дисциплине осуществляется в соответствии с балльно-рейтинговой картой.

Приложение

Балльно-рейтинговая карта дисциплины
«Инвестиционный анализ на предприятии»

Вид контроля		Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
Модуль 1. Понятие, предмет и методы инвестиционного анализа.			
1	Аудиторная работа	-	-
2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	0	2
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	0	2
Контрольное мероприятие по модулю 1		10	15
Итого по модулю 1		10	19
Модуль 2. Анализ инвестиционных проектов.			
1	Аудиторная работа	-	-
2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	0	2
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	0	2
Контрольное мероприятие по модулю 2		10	15
Итого по модулю 2		10	19
Модуль 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов.			
1	Аудиторная работа	-	-
2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	0	2
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	0	2
Контрольное мероприятие по модулю 3		10	15
Итого по модулю 3		10	19
Модуль 4. Анализ рисков инвестиционных проектов			
1	Аудиторная работа	-	-
2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	0	2
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	0	2
Контрольное мероприятие по модулю 4		10	15
Итого по модулю 4		10	19
Промежуточная аттестация (по всем модулям)		16	24
Экзамен		-	-
Семестровый рейтинг по дисциплине (итоговый контроль)		56	100

Вид контроля	Примеры заданий, критерии оценки и количество баллов	Темы для изучения и образовательные результаты
Модуль 1. Понятие, предмет и методы инвестиционного анализа.		

Текущий контроль по модулю			Тема 1. Предмет и задачи инвестиционного анализа. Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций. Тема 3. Анализ эффективности инвестиций. Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций.
1	Аудиторная работа	Оценивается количество правильных ответов студента на занятии (включая дополнительные вопросы, поставленные в процессе занятия).	знать: - структуру современного инвестиционного рынка; - методологию системного анализа инвестиций; - сущность и основные виды инвестиций.
2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	Пример задания: Напишите развернутый ответ на тему: «Инвестиционная привлекательность предприятий в РФ». Письменная работа выполняется на стандартном листе формата А4 от руки, максимальный объем работы 3 стр. Критерии оценки. 1. Проблема раскрыта на теоретическом уровне (2 балла). 2. Проблема раскрыта в связях и с обоснованиями, с корректным использованием понятийно-терминологического аппарата изучаемой дисциплины (2 балла) 3. Представлена собственная точка зрения (позиция, отношение) при раскрытии проблемы (3 балла). 4. Дана аргументация своего мнения с опорой на факты общественной жизни или личный социальный опыт (3 балла).	знать: - нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность на рынке. уметь: - анализировать финансово-экономические процессы, происходящие на инвестиционном рынке; - выявлять причины неблагоприятного инвестиционного климата, возникающего на рынке; - оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний.
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	Изучив статистические данные деятельности предприятий различных отраслей, составьте рейтинг отраслей народного хозяйства по инвестиционной привлекательности (по экономическим и социально-экономическим показателям). Критерии оценки. 1. Наличие не менее 10 видов отраслей народного хозяйства по классификатору (2 балла). 2. Указаны критерии (не менее 3), по которым проводилась оценка сравнительным методом (2 балла). 3. Приведены статистические данные по различным отраслям, включенным в рейтинг (2 балла). 4. Сделаны выводы по составленному рейтингу, проиллюстрировано графически (2 балла). 5. Представлены перспективы по анализируемым отраслям народного хозяйства в сфере привлечения инвестиций (2 балла).	уметь: - использовать полученные теоретические знания в практической деятельности. владеть: - современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние инвестиционных рынков; - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков и рынков реальных инвестиций.
Контрольное мероприятие по модулю 1		Пример задания: Проиллюстрируйте примерами (не более двух) из практики управления организацией принятие управленческих решений на основе инвестиционного анализа на предприятии. Критерии оценки: адекватность каждого примера формулировке задания оценивается в 5 баллов.	знать: - источники финансирования инвестиционных проектов, инструменты финансового рынка; - основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности; - понятия экономических и социально-экономических

			показателей; - назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации. уметь: - пользоваться источниками экономической информации, методами и приемами инвестиционного анализа.
Промежуточный контроль			
Модуль 2. Анализ инвестиционных проектов.			
Текущий контроль по модулю			Тема 5. Инвестиционные проекты: сущность, значение, классификация и структура. Тема 6. Формирование и управление инвестиционным портфелем. Тема 7. Источники финансирования инвестиционных проектов. Тема 8. Новые формы финансирования и кредитования.
1	Аудиторная работа	Оценивается количество правильных ответов студента на занятии (включая дополнительные вопросы, поставленные в процессе занятия)	знать: - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиционных проектов; - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; - принципы сбора информации об инвестиционных проектах. уметь: - учитывать влияние рисков и инфляции при оценке инвестиционных проектов; - использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации; - анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации.
2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	Пример задания: Разработать инвестиционный проект предприятия. Критерии оценки: 1. Представлена характеристика сущности инвестиционного проекта: название проекта, цель, миссия (1 балл). 2. Уточнена направленность выпускаемой продукции: характеристика продукта (количественные и качественные), потребители (1 балл). 3. Проанализирован рынок сбыта и каналы сбыта продукции (1 балл). 4. Представлена характеристика организационной структуры и системы управления персоналом: описаны структуры, должности, необходимые для реализации инвестиционного процесса, с указанием количества. (1 балл) 5. Определена стратегия маркетинга (1 балл).	уметь: - анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по вопросам разработки инвестиционных проектов и оценке их эффективности инвестиций; - собирать и обрабатывать данные для принятия управленческого решения по инвестиционному проекту; - разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.

		6. Описать финансовый план (1 балл). 7. Описаны источников финансирования с указанием объемов финансовых ресурсов и условий привлечения (1 балл). 8. Представлена поэтапная характеристика процесса реализации инвестиционного проекта (1 балл). 9. Оценена эффективность инвестиционного проекта (1 балл). 10. Описаны риски инвестиционного проекта с указанием условий возникновения и методов управления данным риском (1 балл).	
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	Пример задания: Напишите развернутый ответ на тему: «Перспективы инвестиционной деятельности в реальном секторе экономике РФ». Критерии оценки: 1. Задание выполнено без ошибок и снабжено адекватными комментариями (10 баллов). 2. Задание выполнено с ошибками или снабжено не полными комментариями (5 баллов). 3. Задание не выполнено или отсутствуют комментарии (0 баллов)	владеть: - методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы; - методикой и инструментарием анализа и оценки инвестиционных рисков; - методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; - методами расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность предприятия. - методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; - методами расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность предприятия.
Контрольное мероприятие по модулю 2		Контрольная работа по теме «Инвестиционные проекты»: сущность, значение, классификация и структура, формирование и управление инвестиционным портфелем, источники финансирования инвестиционных проектов, новые формы финансирования и кредитования.	уметь: - анализировать эффективность реальных и финансовых инвестиций; - учитывать влияние рисков и инфляции при оценке инвестиционных проектов.
Промежуточный контроль			
Промежуточная аттестация			
Модуль 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов.			
Текущий контроль по модулю			Тема 9. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Тема 10. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.
1	Аудиторная работа	Оценивается количество правильных ответов студента на занятии (включая дополнительные вопросы, поставленные в процессе занятия)	знать: - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиционных проектов; - основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности.

2	Самостоятельная работа (специальные обязательные формы)	Пример задания: Определить годовой темп инфляции, если в соответствии с прогнозом ожидаемый среднемесячный темп инфляции 30%. Критерии оценки: 1. Задание выполнено без ошибок и снабжено адекватными комментариями (2 балла). 2. Задание выполнено с ошибками или снабжено не полными комментариями (1 балл). 3. Задание не выполнено или отсутствуют комментарии (0 баллов)	уметь: - анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по вопросам оценке инфляции.
3	Самостоятельная работа (специальные формы на выбор студента)	Пример задания: За весь период реализации проекта планируется получить 240 тысяч рублей дохода, начальные инвестиции составили 60 тысяч рублей, определить срок окупаемости. Оценить кредитоспособность клиента по имеющимся данным. Критерии оценки: 1. Задание выполнено без ошибок и снабжено адекватными комментариями (2 балла). 2. Задание выполнено с ошибками или снабжено не полными комментариями (1 балл). 3. Задание не выполнено или отсутствуют комментарии (0 баллов)	владеть: - методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы; - методикой расчета срока окупаемости инвестиционных проектов; - методикой оценки кредитоспособности; - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.
Контрольное мероприятие по модулю 3		Пример задания. Тестирование по темам статические и динамические методы оценки инвестиций, оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Критерии оценки (выполнение каждого вопроса оценивается в 1 балл).	знать: - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций уметь: - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; - разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку Владеть: - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков
Промежуточный контроль			
Промежуточная аттестация			
Модуль 4. Оценка рисков инвестиционных проектов.			
Текущий контроль по модулю			Тема 11. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Тема 12. Классификация рисков.
1	Аудиторная работа	Оценивается количество правильных ответов студента на занятии (включая дополнительные вопросы, поставленные в процессе занятия)	знать: - теоретические основы анализа рыночных и специфических рисков.

<table>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>уметь:
- учитывать влияние рисков и инфляции при оценке инвестиционных проектов.</td></tr>
<tr><td>2</td><td>Самостоятельная работа
(специальные обязательные формы)</td><td>Пример задания:
Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора на предприятии?
<table>
<tr><td rowspan="2">Состояние экономики</td><td rowspan="2">Вероятность</td><td colspan="2">Прогнозируемая доходность, %</td></tr>
<tr><td>А</td><td>В</td></tr>
<tr><td>Глубокий спад</td><td>0,1</td><td>-20</td><td>-30</td></tr>
<tr><td>Умеренный спад</td><td>0,2</td><td>0</td><td>-10</td></tr>
<tr><td>Среднее состояние</td><td>0,4</td><td>10</td><td>0</td></tr>
<tr><td>Умеренное оживление</td><td>0,2</td><td>30</td><td>40</td></tr>
<tr><td>Быстрый подъем</td><td>0,1</td><td>50</td><td>60</td></tr>
</table>
Критерии оценки:
1. Задание выполнено без ошибок и снабжено адекватными комментариями (2 балла).
2. Задание выполнено с ошибками или снабжено не полными комментариями (1 балл).
3. Задание не выполнено или отсутствуют комментарии (0 баллов)</td><td>владеть:
- методами инвестиционного анализа риска активов в кредитном учреждении.</td></tr>
<tr><td>3</td><td>Самостоятельная работа
(специальные формы на выбор студента)</td><td>Пример задания:
Напишите развернутый ответ на тему: «Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов».
Критерии оценки.
Письменная работа выполняется на стандартном листе формата А4 от руки, максимальный объем работы 4 стр.
<table>
<tr><td>Критерий / Оценка</td><td></td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>Раскрыта терминология из данного вопроса (не менее 4-х терминов)</td><td>4 термина - 2 балла</td><td>1-3 термина - 1 балл</td><td>0 терминов - 0 баллов</td></tr>
<tr><td>Приведена классификация (или структура)</td><td>Да - 1балла</td><td></td><td>Нет - 0 баллов</td></tr>
<tr><td>Элементы классификации (структуры) снабжены адекватными комментариями</td><td>Прокомментированы все элементы - 2 балл</td><td>Прокомментированы не все элементы 1 балла</td><td>Комментарии отсутствуют 0 баллов</td></tr>
<tr><td>Элементы классификации (структуры)</td><td>Проиллюстрирова</td><td>Проиллюстрирован</td><td>Примеры отсутству</td></tr>
</table></td><td>знать:
- понятие инвестиционный цикл, его сущность, структуру.</td></tr>
</table>

		проиллюстрированы примерами из хозяйственной практики	ны примерам и 2 и более элементо в 1 балл	примерами 1 элемент 1 балл	ют 0 баллов	
Контрольное мероприятие по модулю 4		Пример задания. Определить норму дисконтирования, если известно, что: безрисковая ставка коэффициент «Бета» рыночная доходность акций процент по заемным средствам				владеть: - методикой расчета нормы дисконтирования.
Промежуточный контроль						
Промежуточная аттестация						