Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич
Должность: ректор
Дата подписания: 22.09.2020 11:20:26
Уникальный программный ключ:
9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0ce536f0fc6

Аннотация к рабочей программе дисциплины

«Инвестиционный анализ»

Цель преподавания дисциплины. Изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимания особенностей анализа различных видов инвестиций, формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития предприятий и организаций, различных организационно-правовых форм.

Задачи изучения дисциплины

– формирование теоретических знаний в области инвестиционного анализа;
– изучение информационной базы инвестиционного анализа;
– изучение методов анализа экономической эффективности инвестиций;
– изучение корректного использования данных методов в разработке и экспертизе бизнес-планов инвестиционных проектов;
– рассмотрение состояния инвестиционного рынка и определение перспектив его развития;
– определение тенденций и перспектив развития отечественного и мирового финансовых рынков;
– формирование у студентов навыков самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины

– ПК-9 способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности;
– ПК-23 способностью выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками.

Разделы дисциплины

1 Инвестиции и инвестиционная деятельность.
2 Теоретические основы инвестиционного анализа.
3 Инвестиционный проект: классификация, фазы развития.
4 Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
5 Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
6 Анализ финансовых вложений организации.
7 Анализ инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта.

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:
Декан факультета
экономики и менеджмента
(*наименование ф-та полностью*)
_____ Т.Ю. Ткачева
(*подпись, инициалы, фамилия*)
«30» 08 2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ
(наименование дисциплины)

направление подготовки (специальность) 38.04.08
(шифр согласно ФГОС ВО
Финансы и кредит
и наименование направления подготовки (специальности)
Финансы в цифровой экономике
наименование профиля, специализации или магистерской программы)

форма обучения заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Курск – 2018

Рабочая программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит и на основании учебного плана направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, одобренного ученым советом университета, протокол № 9 от «26» 03 2018 г.

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения студентов по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит на заседании кафедры финансов и кредита «30» августа 2018 г. протокол № 1

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой _____ Колмыкова Т.С.

Разработчик программы _____ к.э.н. Мерзлякова Е.А.

(ученая степень и ученое звание, Ф.И.О.)

Директор научной библиотеки _____ Макаровская В.Г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, одобренного ученым советом университета, протокол № 9 « 26 » 03 2018 г. на заседании кафедры финансов и кредита, протокол № 16 от 02.04.19

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой _____ Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, одобренного ученым советом университета, протокол № 7 « 29 » 03 2019 г. на заседании кафедры финансов и кредита, протокол № 18 от 29.06.2020 г.

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой _____ Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, одобренного ученым советом университета, протокол № ___« ____ » _____ 20___ г. на заседании кафедры _____

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой _____ Колмыкова Т.С.

1 Цель и задачи дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Цель дисциплины

Изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимания особенностей анализа различных видов инвестиций, формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес – планов, стратегии развития предприятий и организаций, различных организационно – правовых форм.

1.2 Задачи дисциплины

– формирование теоретических знаний в области инвестиционного анализа;
– изучение информационной базы инвестиционного анализа;
– изучение методов анализа экономической эффективности инвестиций;
– изучение корректного использования данных методов в разработке и экспертизе бизнес – планов инвестиционных проектов
– рассмотрение состояния инвестиционного рынка и определение перспектив его развития;
– определение тенденций и перспектив развития отечественного и мирового финансовых рынков;
– формирование у студентов навыков самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.

1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Обучающиеся должны **знать**:
– виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности;
– понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта;
– содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;
– критерии экономической эффективности инвестиционных проектов;
– методы анализа экономической эффективности инвестиций;
– методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска;
– методы оценки стоимости различных источников финансирования инвестиций.

уметь:
– применить методы анализа эффективности инвестиционных проектов к решению конкретных задач;
– использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений;
– выявлять воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта.

владеть:
– действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность;
– методами сбора, обработки и анализа данных, используемых с целью принятия управленческих решений в сфере инвестирования;

– подходами к оценке эффективности инвестиций и выявлению проблем в различных сферах инвестиционной деятельности;

– методами оценки рисков инвестиционной деятельности.

У обучающихся формируются следующие компетенции:

– способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9);

– способностью выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками (ПК-23).

2 Указание места дисциплины в структуре образовательной программы

«Инвестиционный анализ» представляет дисциплину с индексом Б1.В.ДВ.07.02 вариативной части учебного плана направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит магистерской программы «Финансы в цифровой экономике», изучаемую на 1 курсе.

3 Объем дисциплины 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 (объем) дисциплины составляет 5 зачетных единиц (з.е.), 180 академических часов.

Таблица 3 – Объем дисциплины

Виды учебной работы	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	25,12
в том числе:	
лекции	4
лабораторные занятия	0
практические занятия	20
экзамен	0,12
зачет	не предусмотрен
курсовая работа (проект)	1
расчетно-графическая (контрольная) работа	не предусмотрена
Аудиторная работа (всего):	24
в том числе:	
лекции	4
лабораторные занятия	0
практические занятия	20
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	145,88
Контроль/экз (подготовка к экзамену)	9

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

4.1 Содержание дисциплины

Таблица 4.1.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Содержание
1	2	3
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Инвестиции: экономическое содержание и виды. Структура инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Особенности российского инвестиционного процесса.
2.	Теоретические основы инвестиционного анализа	Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе.
3.	Инвестиционный проект: классификация, фазы развития	Виды инвестиционных проектов. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.
4.	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.
5.	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Виды коммерческих рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Основные подходы к снижению уровня риска.
6.	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	Состав источников финансирования инвестиций. Анализ цены собственных и заемных источников. Взвешенная и предельная цена капитала.
7.	Анализ инвестиционной привлекательности организации	Инвестиционная привлекательность организации. Методика оценки инвестиционной привлекательности организации по данным ее бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Таблица 4.1.2 – Содержание дисциплины и его методическое обеспечение

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Виды деятельности			Учебно-методи-ческие материалы	Формы текущего контроля успеваемости *(по неделям семестра)*	Компетенции
		лек., час	№ лаб.	№ пр.			
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	0,5	-	1	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-4, МУ-1, МУ-2	С, Т (1-2 неделя)	ПК-9
2	Теоретические	0,5	-	2	ОУ-1, ОУ-	С, Т	ПК-9

	основы инвестиционного анализа				2, ДУ-5, МУ-1, МУ-2	(3-4 неделя)	
3	Инвестиционный проект: классификация, фазы развития	0,5	-	3	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-6, МУ-1, МУ-2	С, Т (5-6 неделя)	ПК-9
4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	0,5	-	4	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-4, МУ-1, МУ-2	С, Т, З (7-9 неделя)	ПК-9
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	0,5	-	5	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-3, МУ-1, МУ-2	С, Т, З (10-12 неделя)	ПК-9, ПК-23
6	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	0,5	-	6	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-5, МУ-1, МУ-2	С, Т, З (13-15 неделя)	ПК-9
7	Инвестиционная привлекательность компании	1	-	7	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-7, МУ-1, МУ-2	С, Т (16-18 неделя)	ПК-9, ПК-23

С – собеседование, Т – тест, З – задачи

4.2 Лабораторные работы и (или) практические занятия

4.2.1 Практические занятия

Таблица 4.2.1 – Практические занятия

№	Наименование практического занятия	Объем, час.
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	2
2	Теоретические основы инвестиционного анализа	2
3	Инвестиционный проект: классификация, фазы развития	4
4	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	4
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	2
6	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	2
7	Инвестиционная привлекательность компании	4
Итого		20

4.3 Самостоятельная работа студентов (СРС)

Таблица 4.3 – Самостоятельная работа студентов

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы) дисциплины	Срок выполнения	Время, затраченное на выполнение СРС, час.
1	2	3	4
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	1-2 неделя	10
2	Теоретические основы инвестиционного анализа	3-4 неделя	10
3	Инвестиционный проект: классификация, фазы развития	5-6 неделя	20
4	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	7-9 неделя	20
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	10-12 неделя	20
6	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	13-15 неделя	20
7	Инвестиционная привлекательность компании	16-18 неделя	20
8	Курсовая работа	в течение семестра	25,88
Итого			145,88

5 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Студенты могут при самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплин пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

научной библиотекой университета:

а) библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

б) имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

кафедрой:

а) путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;

б) путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;

в) путем разработки:

- методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов;
- заданий для самостоятельной работы;
- тем рефератов и докладов;
- вопросов к экзамену;
- методических указаний к выполнению практических работ и т.д.

полиграфическим центром (типографией) университета:

- помощь авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической

литературы;

- удовлетворение потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

6 Образовательные технологии

В соответствии с требованиями ФГОС и Приказа Министерства образования и науки РФ от 5 апреля 2017 г. № 301 по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» реализация компетентностного подхода должна предусматривать широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов. В рамках дисциплины предусматриваются встречи с представителями российских компаний, мастер-классы экспертов и специалистов в области организации статистической деятельности.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, согласно УП составляет 33,33% аудиторных занятий (1 семестр – 4 часа, в т.ч. 4 часа – практические занятия).

Таблица 6.1 – Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

№	Наименование раздела (лекции, практического или лабораторного занятия)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Объем, час.
1	2	3	4
1	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (практическое занятие)	Разбор конкретных ситуаций	4
2	Инвестиционная привлекательность компании (практическое занятие)	Разбор конкретных ситуаций	4
Итого			8

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

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

Код и содержание компетенции	Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули), при изучении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
1	2	3	4
ПК-9 – способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Финансовый анализ: продвинутый уровень	Инвестиционный анализ Инвестиционное проектирование	Преддипломная практика Государственная итоговая аттестация Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-23 – способностью	Финансовые	Инвестиционный анализ	Научно-

выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	рынки и финансово-кредитные институты	Инвестиционное проектирование Финансирование и коммерциализация инноваций Страховые продукты и услуги для бизнеса Хеджирование рисков предпринимательской деятельности	исследовательская работа Государственная итоговая аттестация Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

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

Код компетенции/ этап	Показатели оценивания компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительный»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
1	2	3	4	5
ПК-9/ начальный, основной	1 Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п. 1.3 РПД 2 Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков 3 Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях	**Знать:** действующую нормативно-правовую базу осуществления инвестиций. **Уметь:** отслеживать изменения условий инвестирования **Владеть:** информацией, видами и методами ведения анализа рискованности финансовых вложений в инвестиционные проекты.	**Знать:** понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта; содержание бизнес – плана инвестиционного проекта; основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность компаний **Уметь:** рассчитывать и анализировать социально-экономические показатели, характеризующие развитие и эффективность осуществления инвестиций. **Владеть:** методами ведения анализа финансовых вложений в инвестиционные проекты в условиях риска и	**Знать:** критерии экономической эффективности инвестиционных проектов и методические материалы, регулирующие инвестиционную деятельность организаций в условиях риска и неопределенности. **Уметь:** использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений; **Владеть:** подходами к выявлению риска и неопределенности в отдельных сферах инвестиционной деятельности, во взаимодействии субъектов инвестиционной деятельности с финансовыми, кредитными институтами и к определению путей

			неопределенности	их решения
ПК-23 / начальный	1 Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п. 1.3 РПД 2 Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков 3 Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях	**Знать:** способы сбора и анализа данных для минимизации рисков, при осуществлении инвестиций. **Уметь:** использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений; **Владеть:** методами оценки предлагаемых решений проблем инвестирования с учетом сопутствующих рисков и социально-экономической эффективности	**Знать:** систему показателей, позволяющих оценить финансовое положение хозяйствующего субъекта, с целью снижения рисков при инвестировании. **Уметь:** выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций на инвестиционном рынке, предлагать способы их решения и оценивать ожидаемые результаты. **Владеть:** действующим законодательством и практическим навыками в области экономического анализа, для выработки решений при инвестировании.	**Знать:** методы анализа эффективности инвестиций; методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска; **Уметь:** выявлять воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта **Владеть:** действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность.

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

Таблица 7.3 - Паспорт комплекта оценочных средств для текущего контроля

№п\п	Раздел (тема) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Технология формирования	Оценочные средства		Описание шкал оценивания
				наименование	№№ заданий	
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	ПК-9	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	1-7	Согласно табл. 7.2
				Тест	1-9	
2	Теоретические основы	ПК-9	лекция, практическое	Собеседование	8-11	Согласно табл. 7.2

	инвестиционного анализа		занятие, самостоятельная работа студентов	Тест	10-19	
3	Инвестиционный проект: классификация, фазы развития	ПК-9	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	12-17	Согласно табл. 7.2
				Тест	20-28	
4	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-19	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	18-27	Согласно табл. 7.2
				Тест	29-57	
				Задачи	1-25	
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	ПК-9, ПК-23	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	28-32	Согласно табл. 7.2
				Тест	58-67	
				Задачи	26-29	
6	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	ПК-9	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	33-37	Согласно табл. 7.2
				Тест	68-74	
				Задачи	30-36	
7	Анализ инвестиционной привлекательности организации	ПК-9, ПК-23	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	38-42	Согласно табл. 7.2
				Тест	75-83	

Примеры типовых заданий для текущего контроля

Вопросы собеседования по разделу (теме) 1 «Инвестиции и инвестиционная деятельность»

1. Каково значение инвестиций в обеспечении экономического роста страны?
2. Какие инвестиции называют прямыми (реальными)?
3. Как соотносятся понятия «инвестиции», «реальные инвестиции», «капитальные вложения»?
4. Перечислите состав участников инвестиционной деятельности. Каковы их основные функции?
5. Укажите показатели, позволяющие охарактеризовать уровень инвестиционной активности в стране?
6. Каковы факторы активизации инвестиционной деятельности в современной России?
7. Перечислите основные нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность в РФ?

Тест по разделу (теме) 1 «Инвестиции и инвестиционная деятельность»:

1. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях

а) Нет

б) Да

2. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании

а) Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии

б) Обеспечение максимизации доходов

в) Обеспечение высоких темпов экономического развития

3. Показатели коммерческой эффективности учитывают

а)Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

б)Последствия реализации проекта для отдельной фирмы

в) Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета

г)Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации

4. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании

а) Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма

б) Определяется нормой прибыли на капитал и допустимой степенью риска

в) Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка

5. При определении объема инвестиций следует учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах

а) Нет

б) Да

6. Улучшение инвестиционного климата

а) Финансовая стабилизация

б) Создание условий экономического роста

в)Политическая стабильность

7. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях

а) Нет

б) Да

8. Коммерческая эффективность

а) Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога

б) Поток реальных денег

в) Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности

9. Показатели общественной эффективности учитывают

а) Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства

б) Эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации

в) Финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли

г) Эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

Полностью оценочные средства представлены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

Типовые задания для промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена. Экзамен проводится в форме тестирования (бланкового и/или компьютерного).

Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – задания в тестовой форме, составляющие банк тестового задания (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемые на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 3 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных доля (%). БТЗ включает в себя не менее 100 вопросов, заданий и задач.

Для проведения *знаний* используются вопросы и заданий в различных формах:

- закрытой (с выбором одного или нескольких правильных ответов);
- открытой (необходимо вписать правильный ответ);
- на установление правильной последовательности;
- на установление соответствия.

Умения, навыки и компетенции проверяются с помощью задач (ситуационных, производственных или кейсового характера) и различного вида конструкторов. Все задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Часть умений, навыков и компетенций прямо не отражена в формулировках задач, но они могут быть проявлены обучающимися при их решении.

В каждый вариант КИМ включаются задания по каждому проверяемому элементу содержания во всех перечисленных выше формах и разного уровня сложности. Такой формат КИМ позволяет объективно определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, регулируются следующими нормативными актами университета:

- Положение П 02.016–2015 «О балльно-рейтинговой системе оценки качества освоения образовательных программ»;
- методические указания, используемые в образовательном процессе, указанные в списке литературы.

Для *текущего контроля* по дисциплине, в рамках действующей в университете балльно-рейтинговой системы, применяется следующий порядок начисления баллов:

Таблица 7.4 – Порядок начисления баллов в рамках БРС

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	Балл	Примечание	Балл	Примечание
Практическое занятие №1	1	Выполнил, но доля правильных ответов менее 50%	2	Выполнил, доля правильных ответов более 50%
Практическое занятие № 2	1	Выполнил, но доля правильных ответов менее 50%	2	Выполнил, доля правильных ответов более 50%
Практическое занятие №3	1	Выполнил, но доля правильных ответов менее 50%	2	Выполнил, доля правильных ответов более 50%
Практическое занятие №4	1	Выполнил, но доля правильных ответов	2	Выполнил, доля правильных ответов

		менее 50%		более 50%
Практическое занятие №5	1	Выполнил, но доля правильных ответов менее 50%	2	Выполнил, доля правильных ответов более 50%
Практическое занятие №6	1	Выполнил, но доля правильных ответов менее 50%	2	Выполнил, доля правильных ответов более 50%
Практическое занятие №7	1	Выполнил, но доля правильных ответов менее 50%	2	Выполнил, доля правильных ответов более 50%
СРС	17		34	
Итого	24		48	
Посещаемость	0		16	
Экзамен	0		36	
Итого	24		100	

Для промежуточной аттестации, проводимой в форме тестирования, используется следующая методика оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности. В каждом варианте КИМ - 20 заданий

Максимальное количество баллов за экзамен - 60 баллов.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1 Основная учебная литература

1. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ [Текст] : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2015. - 207 с.

2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - Режим доступа : http://biblioclub.ru/

8.2 Дополнительная учебная литература

3. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. А. Чернов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 159 с. - Режим доступа : http://biblioclub.ru/

4. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / авт.-сост. Ю. А. Коноплёва. – Ставрополь: Изд-во СКФУ, 2016. – 104 с. - Режим доступа : http://biblioclub.ru/

5. Пупенцова, С. В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / С. В. Пупенцова. - Санкт-Петербург : Издательство Политехнического университета, 2012. - 166 с. - Режим доступа : http://biblioclub.ru/

6. Инвестиции [Текст] : учебное пособие / под ред. М. В. Чиненова. - 3-е изд., стер. - М. : Кнорус, 2011. - 368 с.

7. Инвестиции [Текст] : учебник / отв. ред.: В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2010. - 592 с.

8.3 Перечень методических указаний

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: методические указания по проведению практических занятий для магистров направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. З. В. Черных. - Курск : ЮЗГУ, 2017. - 39 с.

2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: методические указания по организации самостоятельной работы для магистров направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. З. В. Черных. - Курск : ЮЗГУ, 2017. - 44 с.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. www.lib.swsu.ru - Электронная библиотека ЮЗГУ
2. http://biblioclub.ru - Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн»
3. http://elibrary.ru - Научная электронная библиотека elibrary

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Инвестиционный анализ» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет право пропускать занятия без уважительных причин.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Оно начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет баллы выступавшим студентам. В целях контроля подготовленности студентов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе практических занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

Преподаватель уже на первых занятиях объясняет студентам, какие формы обучения следует использовать при самостоятельном изучении дисциплины «Статистика»: конспектирование учебной литературы и лекции, составление словарей понятий и терминов и т.д.

В процессе обучения преподаватели используют активные формы работы со студентами: чтение лекций, привлечение студентов к творческому процессу на лекциях, промежуточный контроль путем обработки студентами пропущенных лекций, участие в групповых и индивидуальных консультациях (собеседование). Эти формы способствуют выработке у студентов умения работать с учебником и литературой. Изучение литературы составляет значительную часть самостоятельной работы студента. Это большой труд, требующий усилий и желания студента. В самом начале работы над книгой важно определить цель и направление этой работы. Прочитанное следует закрепить в памяти. Одним из приемов закрепление основного материала является конспектирование, без которого немыслима серьезная работа над литературой. Систематическое конспектирование помогает научиться правильно, кратко и четко излагать своими словами прочитанный материал.

Самостоятельную работу следует начинать с первых занятий. От занятия к занятию нужно регулярно прочитывать конспект лекций, знакомиться с соответствующими разделами учебника, читать и конспектировать литературу по каждой теме дисциплины. Самостоятельная работа дает студентам возможность равномерно распределить нагрузку,

способствует более глубокому и качественному усвоению учебного материала. В случае необходимости студенты обращаются за консультацией к преподавателю по вопросам дисциплины «Статистика» с целью усвоения и закрепления компетенций.

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Инвестиционный анализ» - закрепить теоретические знания, полученные в процессе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки самостоятельного анализа особенностей дисциплины.

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

Справочно-правовая система «Консультант-Плюс»

12 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий кафедры финансов и кредита, оснащены учебной мебелью: столы, стулья для обучающихся; стол, стул для преподавателя; проекционный экран на штативе; мультимедиа центр; ноутбук.

13 Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся

необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

14 Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу дисциплины

Номер изменения	Номера страниц				Всего страниц	Дата	Основание для изменения и подпись лица, проводившего изменения
	измененных	замененных	аннулированных	новых			