

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН

Государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Альметьевский государственный нефтяной институт»



УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор АГНИ
А.Ф. Иванов
«20» 06 2018г.

Рабочая программа дисциплины Б1.В.18

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки: 38.03.02 – Менеджмент

Направленность (профиль) программы: «Производственный менеджмент»

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2018г.

Статус	ФИО	Подпись	Дата
Автор	О.В. Антипова	<i>О.В. Антипова</i>	13.06.2018
Рецензент	А.Я. Гафурова	<i>А.Я. Гафурова</i>	13.06.2018
Зав. выпускающей (обеспечивающей) кафедрой экономики и управления предприятием	Р.Ш. Садыкова	<i>Р.Ш. Садыкова</i>	20.06.2018

Альметьевск, 2018г.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	3
2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования.....	3
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся.....	4
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.	4
4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине.....	4
4.2. Содержание дисциплины.....	5
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	7
6. Фонд оценочных средств по дисциплине	8
6.1. Перечень оценочных средств.....	8
6.2. Уровень освоения компетенций и критерии оценивания результатов обучения	10
6.3. Варианты оценочных средств	12
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций	21
7. Перечень основной, дополнительной учебной литературы и учебно-методических изданий, необходимых для освоения дисциплины.....	24
8. Перечень профессиональных баз данных, информационных справочных систем и информационных ресурсов, необходимых для освоения дисциплины.....	26
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	26
10. Перечень программного обеспечения.....	27
11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по данной дисциплине	28
12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	28

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Аннотация рабочей программы дисциплины

Приложение 2. Лист внесения изменений

Приложение 3. Фонд оценочных средств

Рабочая программа дисциплины «**Инвестиционный анализ**» разработана доцентом кафедры экономики и управления предприятием Антиповой О.В.

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

Компетенции обучающегося формируемые в результате освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»:

Оцениваемые компетенции (код, наименование)	Расшифровка приобретаемой компетенции	Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации
ПК-15 Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать: -классификацию рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений. Уметь: -умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений. Владеть: -навыками разработки решений об инвестировании и финансировании.	Текущий контроль: Компьютерное тестирование по темам 1-8, Практические задачи по темам 2-6 Устный опрос по темам 1-8 Промежуточная аттестация: Экзамен
ПК-16 Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: – основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Уметь: – применять основные методы оценки инвестиционных проектов, методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов. Владеть: –инструментами инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования на макро- и микроуровне; – методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	Текущий контроль: Компьютерное тестирование по темам 1-8, Практические задачи по темам 2-6 Устный опрос по темам 1-8 Промежуточная аттестация: Экзамен

2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является обязательной дисциплиной, входит в состав Блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к вариативной части ОПОП по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы – Производственный менеджмент.

Осваивается на 3 курсе в 5 семестре.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часов.

Контактная работа обучающихся с преподавателем 62 часа, в том числе:

- лекции – 30 часов;
- практические занятия – 30 часов;
- КСР – 2 часа.

Самостоятельная работа – 46 часов.

Контроль (экзамен) – 36 часов.

Форма контроля дисциплины: экзамен в 5 семестре.

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

4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине.

№	Темы дисциплины	Семестр	Виды контактной работы, их трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	КСР	
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	5	2	2	-	1	4
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки.	5	2	2	-		5
3	Денежные потоки инвестиционных проектов	5	4	4	-		5
4	Методы оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта)	5	6	6	-		6
5	Особенности инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности	5	4	4	-		6
6	Анализ эффективности альтернативных инвестиционных проектов	5	4	4	-	1	6
7	Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов	5	4	4	-		6
8	Методология анализа проектных рисков	5	4	4	-		8
Итого по дисциплине:			30	30	-	2	46

4.2. Содержание дисциплины

Тема	Кол-во часов	Используемый метод	Формируемые компетенции
Дисциплинарный модуль 5.1			
Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа -4ч.			
<i>Лекция 1.</i> Инвестиции и инвестиционная деятельность. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Субъекты инвестиционной деятельности. Объект и предмет инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа.	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 1.</i> Сущность инвестиций и их экономическое значение. Основы инвестиционной деятельности РФ.	2		ПК-15, ПК-16
Тема 2. Инвестиционный проект как объект экономической оценки- 4ч.			
<i>Лекция 2.</i> Основные особенности реального инвестирования. Основные формы реального инвестирования. Понятие инвестиционного проекта. Принципы оценки инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 2.</i> Инвестиционный проект, его основные положения и реализация.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16
Тема 3. Денежные потоки инвестиционных проектов- 8ч.			
<i>Лекция 3.</i> Виды процентов. Логика финансовых вычислений. Расчеты при начислении простых процентов	2		ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 3.</i> Временная ценность денежных вложений (текущая и будущая стоимость денег). Дисконтирование и компаундирование	2		ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 4.</i> Денежные потоки инвестиционного проекта, аннуитеты. Простые и сложные проценты.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 4.</i> Денежные потоки инвестиционных проектов.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16
Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта)-12ч.			
<i>Лекция 5.</i> Статистические и динамические методы оценки инвестиций. Расчет показателя чистого приведенного дохода. Свойства показателя NPV. Методика расчета чистой терминальной стоимости	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 5.</i> Чистый дисконтированный доход (ЧДД) – динамический показатель эффективности инвестиционного проекта.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 6.</i> Экономический смысл показателя внутренней нормы доходности. Методика определения внутренней нормы доходности. Свойства показателя внутренней нормы доходности. Модифицированная норма доходности. Методы оценки конкурирующих проектов. Оценка эффективности бюджетных инвестиций.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 6.</i> Индекс доходности (PI), Внутренняя норма доходности (ВНД)– динамические показатели эффективности инвестиционного проекта.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 7.</i> Методика расчета индекса рентабельности инвестиций. Свойства индекса рентабельности. Методика определения срока окупаемости инвестиций. Методика расчета дисконтированного срока окупаемости проекта. Свойства показателя дисконтированного срока	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16

окупаемости.			
<i>Практическое занятие 7.</i> Срок окупаемости проекта - статический показатель экономической эффективности инвестиционного проекта	2		ПК-15, ПК-16
Дисциплинарный модуль 5.2			
Тема 5. Особенности инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности-8ч.			
<i>Лекция 8.</i> Структура институционального аспекта инвестиционной стратегии нефтегазового комплекса. Структура экономического аспекта инвестиционной стратегии нефтегазового комплекса. Структура правового аспекта инвестиционной стратегии нефтегазового комплекса. Структура организационно-управленческого аспекта инвестиционной стратегии нефтегазового комплекса. Структура информационно-аналитического аспекта инвестиционной стратегии нефтегазового комплекса.	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 8.</i> Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов в нефтегазовом комплексе.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 9.</i> Характеристика нефтяного комплекса России и его основные проблемы. Основные пути организационно-экономических изменений на предприятиях нефтегазовой отрасли. Отечественный опыт организационно-экономических изменений. Зарубежный опыт организационно-экономических изменений.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 9.</i> Оценка экономической эффективности проекта за счет различных источников финансирования инвестиций.	2		ПК-15, ПК-16
Тема 6. Анализ эффективности альтернативных инвестиционных проектов- 8ч.			
<i>Лекция 10.</i> Определение цены капитала. Формирование инвестиционного портфеля организации.	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 10.</i> Анализ, сравнение альтернативных проектов (точка Фишера)	2		ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 11.</i> Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Суммарный NPV повторяющегося потока. Метод бесконечного цепного повтора сравниваемых проектов. Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 11.</i> Сравнительный анализ проектов с неравными сроками реализации.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16
Тема 7. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов-8 ч.			
<i>Лекция 12.</i> Влияние инфляции на эффективность проекта в целом. Учет влияния инфляции на реализуемость проекта и эффективность собственного капитала. Виды влияния инфляции. Рекомендации по прогнозу инфляции	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 12.</i> Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 13.</i> Оценка доходности финансовых операций. Учет инфляции при оценке результатов инвестиционных операций. Сущность и виды проектных рисков. Методы оценки проектных рисков. Определение необходимого уровня доходности инвестиционного проекта.	2		ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 13.</i> Оценка и пути снижения инвестиционных рисков	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16

Тема 8. Методология анализа проектных рисков-8 ч.			
<i>Лекция 14.</i> Оценка влияния инвестиционного проекта на показатели эффективности действующего предприятия. Статические методы оценки Динамические методы	2		ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 14.</i> Анализ чувствительности проекта к изменению внешних и внутренних условий реализации проекта.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Лекция 15.</i> Методика анализа устойчивости инвестиционных проектов на основе расчета границ безубыточности. Качественный анализ рисков инвестирования. Идентификация рисков и оценка угроз. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности. Метод критических точек в анализе чувствительности. Сценарный анализ.	2	<i>Лекция-визуализация</i>	ПК-15, ПК-16
<i>Практическое занятие 15.</i> Граница безубыточности, уровень безубыточности. Предельный уровень цен.	2	<i>Работа в группах</i>	ПК-15, ПК-16

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

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию преподавателя, без его непосредственного участия и направлена на самостоятельное изучение отдельных аспектов тем дисциплины.

Цель самостоятельной работы – подготовка современного компетентного специалиста и формирования способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Самостоятельная работа способствует формированию аналитического и творческого мышления, совершенствует способы организации исследовательской деятельности, воспитывает целеустремленность, систематичность и последовательность в работе студентов, обеспечивает подготовку студента к текущим контактным занятиям и контрольным мероприятиям по дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности студента на занятиях и в качестве выполненных тестовых заданий, и других форм текущего контроля.

Самостоятельная работа может включать следующие виды работ:

- изучение понятийного аппарата дисциплины;
- проработка тем дисциплины, поиск информации в электронных библиотечных системах;
- подготовка к практическим занятиям;
- работа с основной и дополнительной литературой, представленной в рабочей программе;
- подготовка к промежуточной аттестации;
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку;
- работа в электронных библиотечных системах, справочных, справочно-поисковых и иных системах.

Темы для самостоятельной работы обучающегося, порядок их контроля по дисциплине «Инвестиционный анализ» приведены в методических указаниях:

Антипова О.В. *Инвестиционный анализ: методические указания по проведению практических занятий и организации самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для бакалавров направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы «Производственный менеджмент» очной формы обучения.* – Альметьевск: АГНИ, 2017.

6. Фонд оценочных средств по дисциплине

Основной целью формирования ФОС по дисциплине «Инвестиционный анализ» является создание материалов для оценки качества подготовки обучающихся и установления уровня освоения компетенций.

Полный перечень оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине приведен в Фонде оценочных средств (приложение 3 к данной рабочей программе).

Текущий контроль освоения компетенций по дисциплине проводится при изучении теоретического материала, решении задач на практических занятиях, устный опрос.

Итоговой оценкой освоения компетенций является промежуточная аттестация в форме экзамена, проводимая с учетом результатов текущего контроля.

6.1. Перечень оценочных средств

Этапы формирования компетенций	Вид оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Текущий контроль			
1	Устный опрос	Средство, позволяющее оценить знания и кругозор обучающегося, умение логически построить ответ	Перечень вопросов
2	Тестирование компьютерное	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося по соответствующим компетенциям. Обработка результатов тестирования на компьютере обеспечивается специальными программами. Позволяет проводить самоконтроль (репетиционное тестирование), может выступать в роли тренажера при подготовке к зачету или экзамену	Фонд тестовых заданий
3	Практическая задача	Средство оценки умения применять полученные теоретические знания в практической ситуации. Задача должна быть направлена на оценивание тех компетенций, которые подлежат	Комплект задач

		освоению в данной дисциплине, должна содержать четкую инструкцию по выполнению или алгоритм действий	
Промежуточная аттестация			
4	Экзамен	Итоговая форма определения степени достижения запланированных результатов обучения (оценивания уровня освоения компетенций). Экзамен проводится в устной форме или компьютерного тестирования по всем темам дисциплины.	Перечень вопросов и задач к экзамену

6.2. Уровень освоения компетенций и критерии оценивания результатов обучения

№ п/п	Оцениваемые компетенции (код, наименование)	Планируемые результаты обучения	Уровень освоения компетенции			
			Продвинутый уровень	Средний уровень	Базовый уровень	Компетенции не освоены
			Критерии оценивания			
			«отлично» (86-100 баллов)	«хорошо» (71-85 баллов)	«удовлетворительно» (55-70 баллов)	«неудовлетв.» (менее 55 баллов)
1	ПК-15 Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать: -классификацию рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.	Знает отлично: классификацию рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Знает хорошо базовый уровень: классификацию рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Знает, но допускает ошибки: классификацию рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Допускает грубые ошибки в знаниях: классификации рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений
		Уметь: -умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.	Умеет отлично: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Умеет хорошо на уровне базового уровня: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Умеет, но допускает ошибки в проведении анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Допускает грубые ошибки в анализе рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений
		Владеть: -навыками разработки решений об инвестировании и финансировании.	Владеет отлично: навыками разработки решений об инвестировании и финансировании	Владеет базовым уровнем: разработки решений об инвестировании и финансировании	Владеет, но допускает не грубые ошибки: в разработке решений об инвестировании и финансировании	Владеет, но делает грубые ошибки в разработке решений об инвестировании и финансировании
2	ПК-16 Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: – основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.	Знает: основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и может решить задачи для каждого этапа	Знает: основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и может решать задачи не для каждого этапа	Знает: некоторые этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и может решать задачи для одного этапа	Знает: Не знает основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и может решить задачи для каждого этапа
		Уметь: – применять основные методы оценки инвестиционных	Умеет: -применять основные методы для расчета инвестиционных	Умеет: -применять основные методы для расчета инвестиционных	Умеет: -частично применять основные методы для расчета	Не умеет: -применять основные методы для расчета инвестиционных

		проектов, методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.	проектов, - планировать и прогнозировать перспективность инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов.	проектов	инвестиционных проектов	проектов, - планировать и прогнозировать перспективность инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов.
		Владеть: –инструментами инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования на макро- и микроуровне; – методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	Владеет: инструментами для проведения инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования; – может провести инвестиционной анализ и анализ финансовых рынков.	Владеет: инструментами для проведения инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования	Владеет частично: инструментами для проведения инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования	Не владеет: инструментами для проведения инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования; – может провести инвестиционной анализ и анализ финансовых рынков

6.3. Варианты оценочных средств

6.3.1. Тестирование компьютерное

6.3.1.1. Порядок проведения

Тестирование компьютерное по дисциплине «Инвестиционный анализ» проводится два раза в течение семестра. Банк тестовых заданий содержит список вопросов и различные варианты ответов.

6.3.1.2. Критерии оценивания

Результат теста зависит от количества вопросов, на которые был дан правильный ответ.

6.3.1.3. Содержание оценочного средства

Тестовые задания для оценки уровня сформированности компетенций

Код компетенции	Тестовые вопросы	Варианты ответов			
		1	2	3	4
Дисциплинарный модуль 5.1					
ПК-15	Дисконтирование – это:	Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени	Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени	Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта	
	К реальным инвестициям относятся:	Вложения средств в оборотный капитал	Вложения в основной капитал	Вложения средств в ценные бумаги	Вложения в нематериальные активы
	Субъектами инвестиционной деятельности являются:	Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты	Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов	Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности	Бизнес-планы предприятий
	Инвестиции это:	все виды имущества, предназначенные для личного потребления	все виды имущества, используемые для предпринимательской деятельности	все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности	преимущества адресного характера
ПК-16	Инвестиционный потенциал	Инвестиционную привлекательность	Максимально возможную	Многовариантность целей	

	представляет собой:	ть объекта инвестирования	прибыль от реализации инвестиционного проекта	вложения в тот или иной проект	
	Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?	Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов	Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов	Повышают достоверность расчетов	
Дисциплинарный модуль 5.2					
ПК-15	Финансовая рента представляет собой:	ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени	доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите	спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки	
	Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационным и отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение называется:	горизонт расчета	прединвестиционная фаза	жизненный цикл	срок окупаемости
ПК-16	Величина чистого дисконтированного дохода при увеличении ставки дисконтирования:	увеличивается	уменьшается	остается неизменной	
	Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:	чистая прибыль	чистый дисконтированный доход	амортизационные отчисления	чистая прибыль плюс амортизационные отчисления
	Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:	индекс доходности инвестиций	валовая прибыль	сумма чистых активов	совокупная налоговая нагрузка
	Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:	амортизационные отчисления	валовая прибыль	срок окупаемости проекта	чистая прибыль

6.3.2 Устный опрос

6.3.2.1. Порядок проведения.

Устный опрос по дисциплине «Инвестиционный анализ» проводится на практических занятиях в течение учебного семестра. Вопросы соответствуют темам, изучаемым согласно учебной программе и методическим указаниям по данной дисциплине. Студенты самостоятельно осуществляют подготовку докладов, индивидуально или малыми группами, работая с конспектами лекций, литературой и источниками. Ответ оценивается преподавателем, согласно установленным критериям.

6.3.2.2. Критерии оценивания.

Баллы в интервале **86–100%** от максимальных (максимальный балл приведен в п. 6.4) ставятся, если ответ хорошо структурирован, качественно раскрыто содержание, отлично освоен понятийный аппарат, доклад сопровождается качественными и информативными наглядными материалами, обучающийся демонстрирует отличное знание основных дат, фактов, событий, причинно-следственных связей в рамках рассматриваемой темы.

Баллы в интервале **71–85%** от максимальных ставятся, если основные вопросы темы раскрыты, структура ответа в целом адекватна. Хорошо освоен понятийный аппарат, сформированы, но содержат отдельные пробелы представления о рассматриваемом историческом периоде, имеются знания об основных датах, фактах, персоналиях.

Баллы в интервале **55–70%** от максимальных ставятся, если ответ слабо структурирован, понятийный аппарат освоен частично. Докладчик имеет неполные или неточные представления по вопросам изучаемой темы, слабо выявляет причинно-следственные связи, демонстрирует недостаточные знания по основным датам, фактам, событиям.

Баллы в интервале **0–54%** от максимальных ставятся, если обучающийся демонстрирует фрагментарное понимание материала, неудовлетворительные знания основных дат, фактов, событий, исторических персоналий, не способен выявить причинно-следственные связи. В целом доклад малоинформативен и содержит грубые ошибки в содержании, интерпретации и анализе.

6.3.2.3. Содержание оценочного средства

ПК-15

Тема 1: Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Основные объекты инвестирования.
2. Классификация видов инвестирования.

Тема 2: Инвестиционный проект как объект экономической оценки

1. Дайте определение "инвестиционного проекта", его основное содержание, стадии его разработки и реализации.
2. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта? Каковы основные функции, назначение и содержание бизнес-плана?
3. Назовите основные задачи проекта и показатели оценки его жизнедеятельности. Что означает жизненный цикл инвестиционного проекта?

Тема 3: Денежные потоки инвестиционных проектов

1. В чем состоит экономический смысл оценки инвестиций?
2. Что такое инвестиционная привлекательность инвестиций, и какие основные условия ее характеризуют?
3. Что означает дисконтирование денежных средств и дисконтированная стоимость?

Тема 4: Методы оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта)

Факторы, нарушающие диспропорциональность эффективного функционирования нефтегазового комплекса.

Тема 5: Особенности инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности

1. Какими показателями оценивается эффективность инвестиций?
2. Какая существует взаимосвязь между показателями эффективности инвестиций?
3. Что означают показатели: чистая дисконтированная стоимость; коэффициент окупаемости инвестиций; период окупаемости проекта; эффективность инвестирования?

Тема 6: Анализ эффективности альтернативных инвестиционных проектов

1. Что понимается под неравными сроками реализации инвестиционных проектов? Приведите различные примеры, раскрывающие сущность.
2. Дайте понятие альтернативных, взаимодополняющих, взаимовлияющих и независимых инвестиционных проектов. В чем причины появления конкуренции среди проектов?
3. В чем состоит конфликт критериев эффективности при анализе альтернативных проектов? Каковы способы разрешения конфликта критериев?

Тема 7: Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов

1. Какие два подхода используются для учета инфляции в процессе оценки эффективности капитальных вложений?
2. Как происходит учет инфляции при оценке показателя дисконта?
3. Какова взаимосвязь между номинальной и реальной дисконтными ставками?

Тема 8: Методология анализа проектных рисков

1. Понятие риска и неопределенности.
2. Классификация инвестиционных рисков.

ПК-16

Тема 1: Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Основные направления выбора вложения средств.
2. Характер и условия реализации процессов современного международного инвестирования.
3. Охарактеризуйте направления выбора вложения средств.
4. Перечислите и охарактеризуйте основные объекты инвестирования.

Тема 2: Инвестиционный проект как объект экономической оценки

1. В чем состоит технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта?

2. Какие Вы знаете методы финансирования инвестиционных проектов?
3. В чем состоит экспертиза проекта, ее технические, коммерческие и финансовые аспекты?

Тема 3: Денежные потоки инвестиционных проектов

1. Как определяется эффективность прямых и портфельных инвестиций?
2. Как рассчитывается дисконтирование денежных потоков, норма дисконта и коэффициент дисконтирования?

Тема 4: Методы оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта)

1. Факторы, нарушающие диспропорциональность эффективного функционирования нефтегазового комплекса.
2. Методы экономического анализа инвестиционных проектов в нефтегазовом комплексе на основе теории альтернативной стоимости.
3. Оценка эффективности инвестиционных проектов в нефтегазовом комплексе.

Тема 5: Особенности инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности

1. Как рассчитываются основные показатели оценки эффективности инвестиций?
2. Как рассчитывается сравнительная экономическая эффективность вариантов инвестирования?
3. По каким показателям осуществляется финансовая оценка инвестиционного проекта в нефтегазовой промышленности?
4. Какие используются критерии и методы оценки экономической эффективности инвестиций в нефтегазовой промышленности?

Тема 6: Анализ эффективности альтернативных инвестиционных проектов

1. Какова методика сравнительной оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации по наименьшему общему кратному периода эксплуатации?
2. В чем состоит способ приведения альтернативных проектов с неравными сроками реализации в сопоставимый вид с использованием годовых эквивалентных затрат?
3. Какова специфика сравнительной оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации с учетом ликвидационной стоимости инвестиционных активов?

Тема 7: Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов

1. Как определит влияние на процентную ставку инфляции при незначительных и существенных темпах ее изменения?
2. В каких ценах проводят экономическую оценку инвестиционных проектов?

Тема 8: Методология анализа проектных рисков

1. Методы анализа и оценки уровня инвестиционного риска.
2. Основы управления рисками.
3. Как учитываются риски инвестиций при оценке инвестиционной привлекательности предприятия?

Полный перечень вопросов для подготовки к устному опросу по всем темам дисциплины представлен в:

Антипова О.В. Инвестиционный анализ: методические указания по проведению практических занятий и организации самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для бакалавров направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы «Производственный менеджмент» очной формы обучения. – Альметьевск: АГНИ, 2017.

6.3.3. Практические задачи

6.3.3.1. Порядок проведения

Выполнение практических задач осуществляется студентами на практических занятиях и самостоятельно с использованием лекционного материала, а также материалов из списка рекомендованной основной и дополнительной литературы, учебно-методических изданий и нормативно-правовых источников. Ответ студента оценивается преподавателем в соответствии с установленными критериями.

6.3.3.2. Критерии оценивания

Баллы в интервале 86-100% от максимальных (максимальный балл приведен в п. 6.4) ставятся, если обучающийся:

- умеет разбирать альтернативные варианты решения практических задач, развиты навыки критического анализа проблем, предлагает новые решения в рамках поставленной задачи.

Баллы в интервале 71-85% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- показал умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, но допустил некритичные неточности и доказательства в ответе и решении.

Баллы в интервале 55-70% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- в состоянии решать задачи в соответствии с заданным алгоритмом, однако допускает ряд ошибок при решении конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой дисциплины.

Баллы в интервале 0-54% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- допускает грубые ошибки в решении типовых практических задач (неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой дисциплины).

6.3.3.3. Содержание оценочного средства

Пример задачи для оценки сформированности компетенции **ПК-15, ПК-16:**

1. Определите региональную и страновую структуру иностранных инвестиций в России за последние 5 лет.
2. Инвестор рассматривает вопрос о целесообразности вложения 150 млн. руб. в проект, который через два года может принести 200 млн. руб., а годовой доход от инвестиций составляет 10%.

3. Инвестиционный проект имеет следующий денежный поток (млн. руб.): -10; -15; 7; 11; 8; 12. Рассчитайте значение рентабельности инвестиций, если цена источника финансирования данного проекта 12%.

6.3.4. Экзамен

6.3.4.1. Порядок проведения

Тип задания – вопросы к экзамену, задачи. Вопросы к экзамену выдаются студентам заранее. Типовые задачи прорешиваются на практических занятиях. Студент должен дать полный, развернутый и обоснованный ответ на соответствующий вопрос в устной форме, решить задачу. Билет на экзамен включает два теоретических вопроса и одно практическое задание (задачу). Ответ обучающегося оценивается преподавателем в соответствии с установленными критериями.

На экзамене, который проводится в форме компьютерного тестирования, студенту предоставляется блок тестовых заданий, которые генерируются автоматической тестирующей системой персонально в случайном порядке и содержат вопросы и задачи по всему перечню тем дисциплины. Кроме того, студенту предоставляется одно практическое задание, которое необходимо выполнить за компьютером.

6.3.4.2. Критерии оценивания

Баллы в интервале 86-100% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- демонстрирует продвинутый уровень владения знаниями, умениями и навыками соответствующих компетенций, что позволяет ему решать широкий круг типовых и нетиповых задач;
- проявил высокую эрудицию и свободное владение материалом дисциплины;
- дал ответы на вопросы четкие, обоснованные и полные, проявил готовность к дискуссии.

Баллы в интервале 71-85% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- демонстрирует знания, умения, навыки, сформированные на среднем уровне соответствующих компетенций;
- способен самостоятельно воспроизводить и применять соответствующие знания, умения и навыки для решения типовых задач дисциплины;
- может выполнять поиск и использовать полученную информацию для выполнения новых профессиональных действий;
- дал ответы на вопросы преимущественно правильные, но недостаточно четкие.

Баллы в интервале 55-70% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- демонстрирует знания, умения, навыки, сформированные на базовом уровне соответствующих компетенций;
- частично, с помощью извне (например, с использованием наводящих вопросов) может воспроизводить и применять соответствующие знания, умения, навыки;
- дал ответы на вопросы не полные.

Баллы в интервале 0-54% от максимальных ставятся, если обучающийся:

- не ответил на большую часть вопросов;
- демонстрирует полную некомпетентность в материале дисциплины, не способностью самостоятельно, без помощи извне, воспроизводить и применять соответствующие знания, умения, навыки.

6.3.4.3. Содержание оценочного средства

№	Наименование вопроса	ПК-15	ПК-16
1	Сущность инвестиций и их экономическое значение	+	
2	Классификация инвестиций. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций, затраты упущенных возможностей	+	
3	Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.	+	
4	Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.	+	
5	Методы наращения и дисконтирования.		+
6	Функции сложного процента.		+
7	Метод чистого дисконтированного дохода		+
8	Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки внутренней нормы рентабельности IRR		+
9	Метод дисконтированного срока окупаемости		+
10	Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки индекса рентабельности инвестиций PI		+
11	Метод индекса чистого дохода		+
12	Метод аннуитетов		+
13	Преимущества и недостатки статических методов		+
14	Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.		+
15	Метод простого срока окупаемости		+
16	Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.	+	
17	Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа	+	
18	Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта.		+
19	Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.		+
20	Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора		+
21	Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта	+	
22	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.		+
23	Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов.	+	
24	Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции		+
25	Формы финансового инвестирования	+	
26	Основные цели инвестирования в ценные бумаги	+	
27	Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателя модифицированной внутренней нормы рентабельности MIRR		+
28	Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов		+
29	Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиций	+	
30	Алгоритмы расчета показателей экономической эффективности		+

31	Общая схема оценки состоятельности инвестиционного проекта. Структура инвестиционного проекта (виды эффективности)		+
32	Методика оптимизации доходности инвестиционного портфеля по экономическим критериям		+
33	Цена капитала, определение средневзвешенной стоимости капитала	+	
34	Основы финансовых расчетов при оценке эффективности инвестиционных проектов		+
35	Учет фактора времени, приведение вперед и назад по оси времени	+	
36	Ценность денег во времени, дисконтирование и норма дисконта	+	
37	Простые и сложные проценты		
38	Денежные потоки инвестиционного проекта, аннуитеты	+	
39	Особенности инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности		+
40	Основные направления технико-экономического обоснования инвестиционного проекта		+
41	Основные этапы проектного цикла	+	
42	Сущность и структура инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов	+	
43	Основные участники инвестиционного процесса и их функции. Типы инвесторов	+	
44	Инвестиционный процесс и его структура	+	
45	Инвестиционная деятельность в РФ. Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиционной деятельности	+	
46	Правовой режим функционирования иностранного капитала в России	+	
47	Государственные гарантии и защита капитальных вложений	+	
48	Нормативно-правовые акты субъектов РФ в области инвестиционной деятельности	+	
49	Классификация нормативно-правовых актов по основным способам привлечения инвестиций	+	
50	Методика анализа устойчивости инвестиционных проектов на основе расчета границ безубыточности		+

Примерные типовые задачи к экзамену (ПК-15, ПК-16):

1. Какая сумма будет накоплена вкладчиком на депозитном счете к концу третьего года, если первоначальный взнос составляет 800 тыс. руб., а банк начисляет по вкладам: а) 10% годовых по схеме простого процента; б) 10% годовых по схеме сложного процента?
2. Если вклад в сумме \$1000, хранить в банке четыре года, то при годовой ставке 18% в зависимости от частоты начисления процентов накопленная сумма вклада составит: а) при начислении процента один раз; б) при полугодовом начислении процентов; в) при ежеквартальном начислении процентов.
3. Предприятие может разместить свободные денежные средства под 15% годовых при ежемесячном начислении процентов или под 18% годовых при условии начисления процентов дважды в год. Какой из вариантов размещения более выгоден для предприятия?
4. Предприятию предложено инвестировать 1млн.рублей на срок 10 лет при условии возврата в конце каждого года по 20 тыс. ден. ед. и выплате

дополнительного вознаграждения в конце десятого года в размере 30 тыс. ден. ед. Стоит ли принимать это предложение, если свободные денежные средства фирма в настоящее время размещает на банковском депозите под 12% годовых?

5. После внедрения мероприятия по снижению административных издержек предприятие планирует получить экономию \$2,500 в год. Эти деньги предполагается размещать на депозитный счет (под 7 % годовых) с тем, чтобы через 5 лет накопленные деньги использовать для инвестирования. Какая сумма окажется на банковском счету предприятия? Решите задачу с использованием временной линии.

6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

В ГБОУ ВО АГНИ действует балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся.

Общие положения:

- Для допуска к экзамену студенту необходимо набрать не менее **35 баллов** по результатам текущего контроля знаний.
- Если студент по результатам текущего контроля в учебном семестре набрал от **55** до **60** баллов и по данной дисциплине предусмотрен экзамен, то по желанию студента в экзаменационную ведомость и зачетную книжку экзаменатором без дополнительного опроса может быть проставлена оценка «удовлетворительно».
- Выполнение тестов принимается в установленные сроки.
- При наличии уважительных причин срок сдачи может быть продлен, но не более чем на две недели.
- Рейтинговая оценка регулярно доводится до студентов и передается в деканат в установленные сроки.

Порядок выставления рейтинговой оценки:

1. До начала семестра преподаватель формирует рейтинговую систему оценки знаний студентов по дисциплине, с разбивкой по текущим аттестациям.
2. Преподаватель обязан на первом занятии довести до сведения студентов условия рейтинговой системы оценивания знаний и умений по дисциплине.
3. После проведения контрольных испытаний преподаватель обязан ознакомить студентов с их результатами и по просьбе студентов объяснить объективность выставленной оценки.
4. В случае пропусков занятий по неуважительной причине студент имеет право добрать баллы после изучения всех модулей до начала экзаменационной сессии.
5. Студент имеет право добрать баллы во время консультаций, назначенных преподавателем.
6. Преподаватель несет ответственность за правильность подсчета итоговых баллов.

7. Преподаватель не имеет права аннулировать баллы, полученные студентом во время семестра, обязан учитывать их при выведении итоговой оценки.

Распределение рейтинговых баллов по дисциплине

По дисциплине «Инвестиционный анализ» предусмотрено 2 дисциплинарных модуля в семестре.

5 семестр

Распределение рейтинговых баллов по дисциплинарным модулям

Дисциплинарный модуль	ДМ 5.1	ДМ 5.2
Текущий контроль (устный опрос, практические задачи)	11-15	10-15
Текущий контроль (тестирование)	7-15	7-15
Общее количество баллов	18-30	17-30
ИТОГО:	35-60	

Дисциплинарный модуль 5.1

№ п/п	Виды работ	Максимальный балл
Текущий контроль		
1	Практическое занятие 1. Сущность инвестиций и их экономическое значение. Основы инвестиционной деятельности РФ.	2
2	Практическое занятие 2. Инвестиционный проект, его основные положения и реализация.	2
3	Практическое занятие 3. Временная ценность денежных вложений (текущая и будущая стоимость денег). Дисконтирование и компаундирование	2
4	Практическое занятие 4. Денежные потоки инвестиционных проектов.	3
5	Практическое занятие 5. Чистый дисконтированный доход (ЧДД) – динамический показатель эффективности инвестиционного проекта.	2
6	Практическое занятие 6. Индекс доходности (PI), Внутренняя норма доходности (ВНД)– динамические показатели эффективности инвестиционного проекта.	2
7	Практическое занятие 7. Срок окупаемости проекта - статический показатель экономической эффективности инвестиционного проекта	2
Итого:		15
Текущий контроль		
1	Тестирование	15
Итого		30

Дисциплинарный модуль 5.2

№ п/п	Виды работ	Максимальный балл
Текущий контроль		
1	Практическое занятие 8. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов в нефтегазовом комплексе.	2
2	Практическое занятие 9. Оценка экономической эффективности проекта за счет различных источников финансирования инвестиций.	2

3	Практическое занятие 10. Анализ, сравнение альтернативных проектов (точка Фишера)	2
4	Практическое занятие 11. Сравнительный анализ проектов с неравными сроками реализации.	2
5	Практическое занятие 12. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.	2
6	Практическое занятие 13. Оценка и пути снижения инвестиционных рисков	2
7	Практическое занятие 14. Анализ чувствительности проекта к изменению внешних и внутренних условий реализации проекта.	2
8	Практическое занятие 15. Граница безубыточности, уровень безубыточности. Предельный уровень цен.	1
Итого:		15
Текущий контроль		
1	Тестирование	15
Итого		15

Студентам могут быть добавлены **дополнительные баллы** за следующие виды деятельности:

- участие в научно-исследовательской работе кафедры (до 7 баллов),
- выступление с докладами (по профилю дисциплины) на конференциях различного уровня (до 5 баллов),
- участие в написании статей с преподавателями кафедры (до 5 баллов).

При этом, если в течение семестра студент набирает более 60 баллов (по результатам дисциплинарных модулей и полученных дополнительных баллов), то общая сумма баллов округляется до 60 баллов.

В соответствии с Учебным планом направления подготовки 38.03.02 Менеджмент по дисциплине «Инвестиционный анализ» предусмотрен экзамен.

Критерии оценки знаний студентов в рамках промежуточной аттестации в форме экзамена проводимого:

-устно:

№	Структура экзаменационного билета	Максимальный балл
1	Первый теоретический вопрос	15
2	Второй теоретический вопрос	15
3	Задача	10
Итого		40

- в форме компьютерного тестирования

На экзамене, который проводится в форме компьютерного тестирования, студенту предоставляется блок тестовых заданий в количестве 20 шт., которые генерируются автоматической тестирующей системой персонально в случайном порядке и содержат вопросы по всему перечню тем дисциплины. Каждое правильно выполненное тестовое задание оценивается в 2 балл.

Максимальное количество баллов, которое студент имеет возможность набрать – 40.

Для получения экзаменационной оценки общая сумма баллов (за дисциплинарные модули и экзамен) должна составлять от 55 до 100 баллов (см. шкалу перевода рейтинговых баллов).

На промежуточной аттестации подводятся итоги сформированности компетенций в виде комплексной оценки знаний, умений, владений по всем компетенциям: ПК-15, ПК-16

Шкала перевода рейтинговых баллов за экзамен

Общее количество набранных баллов	Оценка
55-70	3 (удовлетворительно)
71-85	4 (хорошо)
86-100	5 (отлично)

7. Перечень основной, дополнительной учебной литературы и учебно-методических изданий, необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Библиографическое описание	Количество печатных экземпляров или адрес электронного ресурса	Коэффициент обеспеченности
Основная литература			
1.	Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с.	Режим доступа: https://www.iprbookshop.ru/46047.html	1
2.	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В. А. Чернов ; под ред. М. И. Баканова. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с.	Режим доступа: https://www.iprbookshop.ru/81627.html	1

3.	Инвестиционный анализ : учебно-практическое пособие / А. Т. Алиев, О. Ю. Осипенкова, К. В. Сомик, А. В. Титов. — Москва : Дашков и К, 2015. — 130 с.	Режим доступа: https://www.iprbookshop.ru/60299.html	1
4.	Цибульникова, Ю. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Ю. В. Цибульникова. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015. — 142 с.	Режим доступа: https://www.iprbookshop.ru/72094.html	1
5.	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ: учебник для бакалавров / С. Л. Блау. — 2-е изд. — Москва Дашков и К, 2018. — 256 с.	Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85204.html	1

Дополнительная литература

1.	Финансовый и инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «Менеджмент» / Л. В. Минько, Е. М. Королькова, О. В. Коробова, Е. Л. Дмитриева. — Электрон. текстовые данные. — Тамбов : Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017. — 111 с.	Режим доступа: https://www.iprbookshop.ru/85949.html	1
2	Кисова, А. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. Е. Кисова, Л. М. Рязанцева. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 64 с.	Режим доступа: https://www.iprbookshop.ru/73072.html	1

Учебно-методические издания

1.	Антипова О.В. Инвестиционный анализ: методические указания по проведению практических занятий и организации самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для бакалавров направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы «Производственный менеджмент» очной формы обучения. — Альметьевск: АГНИ, 2017.	Режим доступа: https://elibrary.agni-rt.ru	1
----	---	---	---

8. Перечень профессиональных баз данных, информационных справочных систем и информационных ресурсов, необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Наименование	Адрес в Интернете
1	Единое окно доступа к информационным ресурсам	http://window.edu.ru/
2	Российская государственная библиотека	http://www.rsl.ru
3	Электронная библиотека Elibrary	http://elibrary.ru
4	Электронно-библиотечная система IPRbooks	http://iprbookshop.ru
5	Электронная библиотека АГНИ	http://elibrary.agni-rt.ru

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Цель методических указаний по освоению дисциплины – обеспечить обучающемуся оптимальную организацию процесса изучения дисциплины, а также выполнения различных форм самостоятельной работы.

Изучение дисциплины обучающимся требует систематического, упорного и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить как пропущенную тему, так и всю дисциплину в целом. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов должен находиться в центре внимания преподавателя.

При подготовке к лекционным занятиям (теоретический курс) обучающимся необходимо:

- перед очередной лекцией необходимо изучить по конспекту материал предыдущей лекции, просмотреть рекомендуемую литературу;
- при затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам, рекомендованным рабочей программой дисциплины. Если разобраться в материале самостоятельно не удалось, то следует обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических, лабораторных занятиях.

При подготовке к практическим занятиям обучающимся необходимо:

- приносить с собой рекомендованную в рабочей программе литературу к конкретному занятию;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей теме;
- теоретический материал следует соотносить с нормативно-справочной литературой, так как в ней могут быть внесены последние научные и практические достижения, изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов, в случае затруднений – обращаться к преподавателю.

Обучающимся, пропустившим занятия (независимо от причин), рекомендуется не позже, чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изучавшийся на занятии.

Самостоятельная работа студентов имеет систематический характер и складывается из следующих видов деятельности:

- подготовка ко всем видам контрольных испытаний, в том числе к текущему контролю успеваемости (в течение семестра), промежуточной аттестации (по окончании семестра);

- решение практических задач;

- самостоятельное изучение теоретического материала.

Для выполнения указанных видов работ необходимо изучить соответствующие темы теоретического материала, используя конспект лекций, учебники и учебно-методическую литературу, а также интернет-ресурсы.

Перечень учебно-методических изданий, рекомендуемых студентам для подготовки к занятиям и выполнению самостоятельной работы, а также методические материалы на бумажных и/или электронных носителях, выпущенные кафедрой своими силами и предоставляемые студентам во время занятий, представлены в пункте 7 рабочей программы.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в электронно-библиотечной системе «IPRbooks», а также на электронном ресурсе АГНИ (<http://elibrary.agni-rt.ru>), доступ к которым предоставлен студентам.

10. Перечень программного обеспечения

Освоение дисциплины «Инвестиционный анализ» предполагает использование следующего программного обеспечения:

№ п/п	Наименование программного обеспечения	Лицензия	Договор
1	Microsoft Office Professional Plus 2016 Rus Academic OLP (Word, Excel, PowerPoint, Access)	№ 67892163 от 26.12.2016 г.	№ 0297/136 от 23.12.2016 г.
2	Microsoft Windows Professional 10 Rus Upgrade Academic OLP	№ 67892163 от 26.12.2016 г.	№ 0297/136 от 23.12.2016 г.
3	ABBYY Fine Reader 12 Professional	№ 197059 от 26.12.2016 г.	№ 0297/136 от 23.12.2016 г.
4	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition	№ 24C41712081012212531138	791 от 30.11.2017
5	Электронно-библиотечная система IPRbooks		Государственный контракт №595 от 30.10.2017г.
6	ПО «Автоматизированная тестирующая система	Свидетельство государственной регистрации программ для	

		ЭВМ № 2014614238 от 01.04.2014 г.	
--	--	--------------------------------------	--

11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по данной дисциплине

Освоение дисциплины «Инвестиционный анализ» предполагает использование нижеперечисленного материально-технического обеспечения:

№ п/п	Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Ул. Ленина, 2. Учебный корпус А, аудитория А-301 (учебная аудитория для занятий лекционного типа, проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций)	1.Компьютер в комплекте с монитором IT Corp 3260 2. Проектор BenQ W1070+ 3. Проекционный экран с электроприводом Lumien Master Control
2	Ул. Ленина, 2. Учебный корпус А, аудитория А-302 (учебная аудитория для занятий лекционного типа, проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций)	1.Компьютер в комплекте с монитором IT Corp 3260 2. Проектор BenQ W1070+ 3.Проекционный экран с электроприводом Lumien Master Control
3	Ул. Ленина, 2. Учебный корпус А, аудитория А-304 (учебная аудитория для занятий лекционного типа, проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций)	1. Ноутбук Lenovo IdeaPad B5080 2. Проектор SMART V30 3. Интерактивная доска SB480
4	Ул. Ленина, 2. Учебный корпус А, аудитория А-324 компьютерный класс (учебная аудитория для проведения занятий лабораторного и практического типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, курсового проектирования, самостоятельной работы)	1.Компьютер в комплекте с монитором IT Corp 3260 – 11 шт. с подключением к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института. 2. Проектор SMART V30 3. Интерактивная доска SB480 4. Принтер HP LJ P3015d

*Специальные помещения – учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических и лабораторных занятий, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися лицам с ограниченными возможностями здоровья:

- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем;

- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся лицам с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи:
 - продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
 - продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут.

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы «Производственный менеджмент».

**АННОТАЦИЯ
рабочей программы дисциплины**

«Инвестиционный анализ»

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Направленность (профиль) программы: Производственный менеджмент

Оцениваемые компетенции (код, наименование)	Расшифровка приобретаемой компетенции	Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации
ПК-15 Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать: -классификацию рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений. Уметь: -умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений. Владеть: -навыками разработки решений об инвестировании и финансировании.	Текущий контроль: Компьютерное тестирование по темам 1-8, Практические задачи по темам 2-6 Устный опрос по темам 1-8 Промежуточная аттестация: Экзамен
ПК-16 Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: – основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Уметь: – применять основные методы оценки инвестиционных проектов, методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов. Владеть: –инструментами инвестиционного анализа, финансового планирования и прогнозирования на макро- и микроуровне; – методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	Текущий контроль: Компьютерное тестирование по темам 1-8, Практические задачи по темам 2-6 Устный опрос по темам 1-8 Промежуточная аттестация: Экзамен

Место дисциплины в структуре ОПОП ВО	Б1.В.18 Дисциплина «Инвестиционный анализ» является обязательной дисциплиной, входит в состав Блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к вариативной части ОПОП по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) программы – Производственный менеджмент. Осваивается на 3 курсе в 5 семестре.
Общая трудоемкость	Зачетных единиц по учебному плану: 4 ЗЕ.

дисциплины (в зачетных единицах и часах)	Часов по учебному плану: 144ч.
Виды учебной работы	Контактная работа обучающихся с преподавателем 62 часа, в том числе: - лекции – 30 часов; - практические занятия – 30 часов; - КСР – 2 часа. Самостоятельная работа – 46 часов. Контроль (экзамен) – 36 часов.
Изучаемые темы (разделы)	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа Тема 2. Инвестиционный проект как объект экономической оценки. Тема 3. Денежные потоки инвестиционных проектов Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиций (инвестиционного проекта) Тема 5. Особенности инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности Тема 6. Анализ эффективности альтернативных инвестиционных проектов Тема 7. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Методология анализа проектных рисков
Форма промежуточной аттестации	Экзамен в 5 семестре.



ПРИЛОЖЕНИЕ 2

«УТВЕРЖДАЮ»

Первый проректор АГНИ

А.Ф. Иванов

2019г.

**ЛИСТ ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ
к рабочей программе дисциплины Б1.В.18**

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки: 38.03.02 – Менеджмент

Направленность (профиль) программы: Производственный менеджмент
на 2019/2020 учебный год

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

В п. 10 Перечень программного обеспечения внесены изменения следующего содержания:

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition	№ 24C4-181023-142527-330-872	№ 591/ВР00181210-СТ от 04.10.2018 г.
Электронно-библиотечная система IPRbooks		Государственный контракт № 578 от 07.11.2018 г.

Изменения в рабочей программе рассмотрены и одобрены на заседании кафедры Экономики и управления предприятием
(наименование кафедры)

протокол № 12 от " 19 " 06 20 19 г.

Заведующий кафедрой:

д.э.н, доцент
(ученая степень, ученое звание)


(подпись)

Р.Ш.Садыкова
(И.О. Фамилия)



ПРИЛОЖЕНИЕ 2

«УТВЕРЖДАЮ»

И.о. ректора АГНИ

А.Ф. Иванов

06 2020г.

ЛИСТ ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ
к рабочей программе дисциплины Б1.В.18
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки: 38.03.02 – Менеджмент

Направленность (профиль) программы: Производственный менеджмент

на 2020/2021 учебный год

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

1. В п. 9 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины добавлено:

Для изучения дисциплины также, используется система дистанционного обучения АГНИ «Цифровой университет» (СДО АГНИ), созданная на платформе MOODLE, которая позволяет организовать контактную работу обучающихся посредством сети «Интернет» в удаленном режиме доступа. При этом трудоемкость дисциплины и контактной работы, материалы, используемые для проведения занятий, соответствуют учебному плану, РПД и позволяют полностью освоить заданные компетенции. Вид и форма лекционного материала и материала для практических занятий определяется преподавателем и размещается в СДО АГНИ «Цифровой университет».

2. В п. 10 Перечень программного обеспечения внесены изменения следующего содержания:

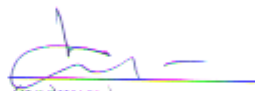
Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition	№ 24С41910231430208307 84	ВР00347095-СТ/582 от 10.10.2019
Электронно-библиотечная система IPRbooks		Лицензионный договор №494 от 01.10.2019г.

Изменения в рабочей программе рассмотрены и одобрены на заседании
кафедры Экономики и управления предприятием
(наименование кафедры)

протокол № 9 от "17" 06 2020 г.

Заведующий кафедрой:

к.э.н, доцент
(ученая степень, ученое звание)


(подпись)

Р.Р.Садыкова
(И.О.Фамилия)