

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Малахова Светлана Дмитриевна  
Должность: Директор филиала  
Дата подписания: 17.10.2023 16:41:28  
Уникальный программный ключ:  
cba47a2f4b9180af2546ef5354c4938c4a04716d

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. зам. директора по учебной работе

Т.Н. Пимкина

2023 г.



**Лист актуализации рабочей программы дисциплины  
«Б1.В.01.02 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ В ЛОГИСТИКЕ»**

индекс по учебному плану, наименование

для подготовки бакалавров/ специалистов

Направление: 38.03.02 Менеджмент

Направленность: Логистика

Форма обучения очно-заочная

Курс 4

Семестр 7

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- 1) дополнено учебно-методическое обеспечение дисциплины

1.Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16550-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531277>

2.Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787>

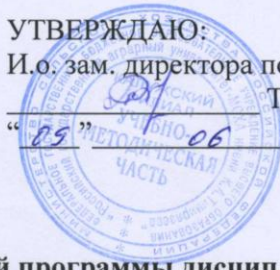
Разработчик (и): Гореева Н.М., к.э.н., доцент  
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

«23» 05 2023 г.

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и управления протокол № 10 от «23» мая 2023 г.

Заведующий кафедрой Овчаренко Я.Э.

УТВЕРЖДАЮ:  
И.о. зам. директора по учебной работе  
Т.Н. Пимкина  
«05» 06 2022 г.



**Лист актуализации рабочей программы дисциплины**  
**«Б1.В.01.02 Инвестиционный анализ в логистике»**  
индекс по учебному плану, наименование

для подготовки бакалавров/ специалистов  
Направление: 38.03.02 Менеджмент  
Направленность: Логистика  
Форма обучения очная, очно-заочная

Курс 4

Семестр 7

б) В рабочую программу вносятся следующие изменения (2021 год начала подготовки) (2022 г.н.н.)

1) Дополнено учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

- Инвестиции и инвестиционная деятельность: учебник / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева, М. И. Львова, Ю. В. Куваева, М. В. Чудиновских, С. А. Дегтярев ; под общ. ред. Л. И. Юзвович ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021 – 498 с. : ил. – Библиогр.: в конце глав. –з. – ISBN 978-5-7996-3082-9.

Разработчик (и): Гореева Н.М., к.э.н., доцент  
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

«09» 06 2022 г.

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и статистики протокол № 9 от «09» июня 2022 г.

Заведующий кафедрой Головач В.М.

**Лист актуализации принят на хранение:**

Заведующий выпускающей кафедрой управления с.-х. производством

Овчаренко Я.Э.

«09» 06 2022 г.



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ – МСХА  
имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА  
(ФГБОУ ВО РГАУ - МСХА имени К.А. Тимирязева)

Факультет экономический  
Кафедра экономики и статистики

УТВЕРЖДАЮ:

Зам. директора по учебной работе

Е.С. Хропов

“ 31 ” апреля 2021 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.01.21 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ В ЛОГИСТИКЕ**  
(индекс и наименование дисциплины по учебному плану)

для подготовки бакалавров/специалистов

ФГОС ВО

Направление: 38.03.02 Менеджмент

Профиль: "Логистика"

Курс 4

Семестр 7

Форма обучения очная, очно-заочная

Год начала подготовки 2021

Калуга, 2021

Разработчик: Гореева Н.М., к.э.н., доцент  
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

«31» 08 2021 г.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО, по направлению 38.03.02 Менеджмент и учебного плана

Программа обсуждена на заседании кафедры экономики и статистики протокол № 1 от «31» 08 2021 г.

Зав. кафедрой Головач В.М.  
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

(подпись)

«31» 08 2021 г.

**Согласовано:**

Председатель учебно-методической комиссии экономического факультета

Протокол № 1 от 31.08.2021 г.

(ФИО, ученая степень, ученое звание)

(подпись)

«31» 08 2021 г.

Заведующий выпускающей кафедрой управления сельскохозяйственного производства Овчаренко Я.Э., к.э.н., доцент  
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

(подпись)

«31» 08 2021 г.

**Проверено:**

Начальник УМЧ

Писаренко Т.С.

## СОДЕРЖАНИЕ

АННОТАЦИЯ	4
1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ	4
3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	5
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4.1 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ТРУДОЁМКОСТИ ДИСЦИПЛИНЫ ПО ВИДАМ РАБОТ ПО СЕМЕСТРАМ	5
4.2 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
4.3 ЛЕКЦИИ/ЛАБОРАТОРНЫЕ/ПРАКТИЧЕСКИЕ/СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ	10
5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	14
6. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	14
6.1. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	14
6.2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ	19
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	19
7.1 ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА	19
7.2 ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА	20
7.3 НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ	20
7.4 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ДРУГИЕ МАТЕРИАЛЫ К ЗАНЯТИЯМ	20
8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	20
9. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ (ПРИ НЕОБХОДИМОСТИ)	20
10. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)	21
11. Методические рекомендации студентам по освоению дисциплины	
ВИДЫ И ФОРМЫ ОТРАБОТКИ ПРОПУЩЕННЫХ ЗАНЯТИЙ	21
12. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	23

---

## Аннотация

### рабочей программы учебной дисциплины

Б1.В.01.02 «Инвестиционный анализ в логистике»

для подготовки бакалавра/специалиста по направлению 38.03.02 Менеджмент  
профиль "Логистика"

**Цель освоения дисциплины:** сформировать системное представление об инвестиционном анализе, методах аналитического обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта.

**Место дисциплины в учебном плане:** дисциплина включена в часть учебного плана, формируемую участниками образовательных отношений по направлению 38.03.02 Менеджмент.

**Требования к результатам освоения дисциплины:** в результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПКос-5 - разработка эффективной структуры логистической системы;

ПКос-5.1 - использовать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач в области организации цепей поставок, оценивать их эффективность и качество;

ПКос-5.2 – умеет обосновывать количественные и качественные требования к материальным ресурсам, необходимым для решения поставленных профессиональных задач, оценивать рациональность их использования;

ПКос-5.3 - владеет выбором способов решения задач организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля процесса реализации проектов.

**Краткое содержание дисциплины:** состоит из девяти тем: Теоретические основы анализа инвестиций; Инвестиционный проект; Методы инвестиционного анализа; Анализ инвестиционной привлекательности; Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности; Анализ инвестиционных рисков; Анализ денежных потоков; Анализ финансирования инвестиционного проекта; Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем.

**Общая трудоемкость дисциплины:** 108/3 (часы/зач. ед.)

**Промежуточный контроль:** зачет.

### 1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ в логистике» является сформировать системное представление об инвестиционном анализе, методах аналитического обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта.

### 2. Место дисциплины в учебном процессе

Дисциплина «Инвестиционный анализ в логистике» включена в часть учебного плана, формируемую участниками образовательных отношений. Дисциплина «Инвестиционный анализ в логистике» реализуется в соответствии с требованиями ФГОС, ОПОП ВО и Учебного плана по направлению 38.03.02 Менеджмент.

(шифр, название)

Предшествующими курсами, на которых непосредственно базируется дисциплина «Инвестиционный анализ в логистике» являются «Статистика», «Высшая математика».

Дисциплина «Инвестиционный анализ в логистике» является основополагающей для изучения следующих дисциплин: «Исследование систем управления», «Самоменеджмент».

Важными аспектами дисциплины являются:

– формирование глубокого понимания инвестиционной деятельности и инвестиционного проекта, экономической сущности и методик исчисления показателей, характеризующих экономическую эффективность инвестиционного проекта на уровне отдельного предприятия, региона и общества, взаимосвязи, как между показателями экономической эффективности инвестиционного проекта, так и с факторами их определяющими;

- умение формировать информационную базу для проведения инвестиционного анализа и выработки инвестиционных решений;

- развитие навыков выбора адекватного инструментария для проведения инвестиционного анализа;

- умение делать выводы по результатам проведенного инвестиционного анализа, формировать заключения по повышению их экономической эффективности.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ в логистике» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

### **3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся компетенций, представленных в таблице 1.

## **4. Структура и содержание дисциплины**

### **4.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам**

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часов), их распределение по видам работ семестрам представлено в таблицах 2а и 2б.

#### **ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ**

Таблица 2а

#### **Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам**

Вид учебной работы	Трудоёмкость	
	час.	в т.ч. по семестрам
		№ 7
<b>Общая трудоёмкость</b> дисциплины по учебному плану	108	108
<b>1. Контактная работа:</b>	36	36
<b>Аудиторная работа</b>		
<i>в том числе:</i>		

Вид учебной работы	Трудоёмкость	
	час.	в т.ч. по се- местрам
		№ 7
лекции (Л)	18	18
практические занятия (ПЗ)	18	18
<b>2. Самостоятельная работа (СРС)</b>	72	72
<i>самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)</i>	72	72
Подготовка к экзамену (контроль)		
Вид промежуточного контроля:		зачет

## ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 2б

### Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоёмкость	
	час.	в т.ч. по се- местрам
		№ 7
<b>Общая трудоёмкость</b> дисциплины по учебному плану	108	108
<b>1. Контактная работа:</b>	20	20
<b>Аудиторная работа</b>		
<i>в том числе:</i>		
лекции (Л)	8	8
практические занятия (ПЗ)	12	12
<b>2. Самостоятельная работа (СРС)</b>	88	88
<i>самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)</i>	88	88
Подготовка к экзамену (контроль)		
Вид промежуточного контроля:		зачет



## Требования к результатам освоения учебной дисциплины

№ п/п	Код компетенции	Содержание компетенции (или её части)	Индикатор компетенций	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
				знать	уметь	владеть
1.	ПКос-5	разработка эффективной структуры логистической системы	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	ПКос-5.1 - использовать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач в области организации цепей поставок, оценивать их эффективность и качество	ПКос-5.2 - умеет обосновывать количественные и качественные требования к материальным ресурсам, необходимым для решения поставленных профессиональных задач, оценивать рациональность их использования	ПКос-5.3 - владеет выбором способов решения задач организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля процесса реализации проектов

## 4.2 Содержание дисциплины

ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 3а

Тематический план учебной дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего	Аудиторная работа		Внеаудиторная работа СР
		Л	ПЗ	
Тема 1. «Теоретические основы анализа инвестиций»	12	2	2	8
Тема 2. «Инвестиционный проект»	12	2	2	8
Тема 3. «Методы инвестиционного анализа»	12	2	2	8
Тема 4 «Анализ инвестиционной привлекательности»	12	2	2	8
Тема 5. «Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности»	12	2	2	8
Тема 6. «Анализ инвестиционных рисков»	12	2	2	8
Тема 7. «Анализ денежных потоков»	12	2	2	8
Тема 8. «Анализ финансирования инвестиционного проекта»	12	2	2	8
Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	12	2	2	8
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>108</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>72</b>

Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиций

1.1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.

1.2. Цели, задачи и виды инвестиций, их классификация.

1.3. Источники и формы инвестиций.

1.4. Инвестиционный климат.

Тема 2. «Инвестиционный проект»

2.1 Понятие и классификация инвестиционных проектов

2.2 Жизненный цикл инвестиционного проекта

2.3 Организационно-экономический механизм реализации проекта

2.4 Содержание инвестиционного проекта

2.5. Информационное обеспечение инвестиционного анализа.

Тема 3. Методы инвестиционного анализа

3.1 Методы инвестиционного анализа: понятие, виды, классификация

3.2 Абсолютные и относительные величины

3.3. Логические и статистические методы анализ (сравнение и методы факторного анализа)

Тема 3. Методы инвестиционного анализа

3.4. Экономические методы (коэффициентные методы анализа, анализ безубыточности, рейтинговый анализ инвестиционной деятельности)

3.5. Методы стратегического анализа (методы анализа организационной среды)

Тема 4. Анализ инвестиционной привлекательности

4.1 Инвестиционная привлекательность и методы ее оценки

4.2. Комплексная методика анализа и оценки инвестиционной привлекательности организации

4.3. Сущность, состав и классификация финансовых вложений

4.4. Анализ финансовых вложений

4.5. Анализ динамики, состава, структуры и доходности финансовых вложений

Тема 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности

5.1. Анализ объемов инвестиционной деятельности

5.2. Прогнозирование эффективности инвестиционной деятельности

5.3. Анализ эффективности финансовых вложений и лизинговых операций

Тема 6. Анализ инвестиционных рисков

6.1 Понятие неопределенности и риска, классификация рисков

6.2 Методика анализа инвестиционных рисков

6.3 Анализ сценариев

6.4 Анализ чувствительности

6.5 Вероятностно-статистические методы оценки риска

6.6. Анализ влияния инфляции на показатели эффективности инвестиционного проекта

Тема 7. Анализ денежных потоков

7.1 Понятие денежного потока и его роль в инвестиционном анализе

7.2 . Состав денежных потоков различных видов деятельности

7.3 Анализ чистых денежных потоков по текущей деятельности

7.4. Анализ активности финансовой деятельности организации

7.5. Анализ денежных потоков по инвестиционному проекту

Тема 8. Анализ финансирования инвестиционного проекта

8.1 Цели, задачи, этапы анализа финансирования инвестиционного проекта

8.2 Подходы к оценке источников финансирования

8.3 Анализ оценки внутренних источников финансирования

8.4. Анализ оценки заемного капитала

Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем

9.1 Понятие, сущность, значение инвестиционного портфеля

9.2 Пассивное и активное управление инвестиционным портфелем

9.3 Измерение доходности. Внутренняя доходность

9.4 Сравнение показателей доходности

ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 3б

Тематический план учебной дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего	Аудиторная работа		Внеаудиторная работа СР
		Л	ПЗ	
Тема 1. «Теоретические основы ана-	13	2	2	9

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего	Аудиторная работа		Внеаудиторная работа СР
		Л	ПЗ	
лиза инвестиций»				
Тема 2. «Инвестиционный проект»	13	2	2	9
Тема 3. «Методы инвестиционного анализа»	13	2	2	9
Тема 4 «Анализ инвестиционной привлекательности»	13	2	2	9
Тема 5. «Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности»	11	-	2	9
Тема 6. «Анализ инвестиционных рисков»	11	-	2	9
Тема 7. «Анализ денежных потоков»	9	-	-	9
Тема 8. «Анализ финансирования инвестиционного проекта»	9	-	-	9
Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	16	-	-	16
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>108</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>88</b>

### 4.3 Лекции/лабораторные/практические/ занятия ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 4а

#### Содержание лекций/ практических занятий и контрольные мероприятия

№ раздела и темы дисциплины	№ и название лекций/ практических/ семинарских занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Кол-во часов
Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиций	Лекция № 1. Теоретические основы анализа инвестиций	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 1 Теоретические основы анализа инвестиций	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	Тестирование	2
Тема 2. Инвестиционный проект	Лекция № 2. Инвестиционный проект	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 2 Инвестиционный проект	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
Тема 3. Методы инвестиционного анализа	Лекция № 3. Методы инвестиционного анализа	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 3 Методы инвестиционного анализа	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
Тема 4. Анализ инвестиционной привлекательности	Лекция № 4. Анализ инвестиционной привлекательности	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 4 Анализ инвестиционной привлекательности	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2

№ раздела и темы дисциплины	№ и название лекций/ практических/ семинарских занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Кол-во часов
Тема 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	Лекция № 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 5 Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
Тема 6. Анализ инвестиционных рисков	Лекция № 6. Анализ инвестиционных рисков	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 6 Анализ инвестиционных рисков	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
Тема 7. Анализ денежных потоков	Лекция № 7. Анализ денежных потоков	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 7 Анализ денежных потоков	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
Тема 8. Анализ финансирования инвестиционного проекта	Лекция № 8. Анализ финансирования инвестиционного проекта	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 8 Анализ финансирования инвестиционного проекта	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	Лекция № 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
	ПЗ № 9 Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3	тестирование	2
<b>Итого</b>				<b>36</b>

## ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 4б

### Содержание лекций/ практических занятий и контрольные мероприятия

№ раздела и темы дисциплины	№ и название лекций/ практических/ семинарских занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Кол-во часов
Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиций	Лекция № 1. Теоретические основы анализа инвестиций	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
	ПЗ № 1 Теоретические основы анализа инвестиций	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	Тестирование	2
Тема 2. Инвестиционный проект	Лекция № 2. Инвестиционный проект	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
	ПЗ № 2 Инвестиционный проект	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2

№ раздела и темы дисциплины	№ и название лекций/ практических/ семинарских занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Кол-во часов
Тема 3. Методы инвестиционного анализа	Лекция № 3. Методы инвестиционного анализа	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
	ПЗ № 3 Методы инвестиционного анализа	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
Тема 4. Анализ инвестиционной привлекательности	Лекция № 4. Анализ инвестиционной привлекательности	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
	ПЗ № 4 Анализ инвестиционной привлекательности	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
Тема 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	Лекция № 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	
	ПЗ № 5 Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
Тема 6. Анализ инвестиционных рисков	Лекция № 6. Анализ инвестиционных рисков	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	
	ПЗ № 6 Анализ инвестиционных рисков	ПКос-5.1 ПКос-5.2 ПКос-5.3	тестирование	2
<b>Итого</b>				<b>20</b>

## ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 5а

### Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

№п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения
1	Тема 1. «Теоретические основы анализа инвестиций»	- Основные виды инвестиций их сущность и значение - Инновационно-инвестиционная политика государства - Основные направления инвестирования средств в РФ (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
2	Тема 2. «Инвестиционный проект»	- Проблемы привлечения иностранных средств в экономику России. - Содержание инвестиционного проекта (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
3	Тема 3. «Методы инвестиционного анализа»	- Использование маркетингового анализа при оценке инвестиционных проектов (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
4	Тема 4 «Анализ инвестиционной привлекательности»	- Портфель инвестиций. Доходность и риск портфеля - Комбинация рисковых и безрисковых инвестиций (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
5	Тема 5. «Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности»	- Анализ прогнозных показателей финансового плана инвестиционного проекта: аналитический прогноз счета прибыли и убытки, движения денежных средств, баланса. - Экономические последствия различных видов инвестиций для рыночного положения организации (УК-1.1,

№п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения
		УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
6	Тема 6. «Анализ инвестиционных рисков»	- Классификация рисков реальных инвестиций. - Природа рисков и показатели его измерения - Методы анализа рисков инвестиционных проектов (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
7	Тема 7. «Анализ денежных потоков»	- Денежные потоки с неравными поступлениями (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
8	Тема 8. «Анализ финансирования инвестиционного проекта»	- Виды инвестиций и взаимосвязи между инвестиционными сферами - Проблемы изыскания внутренних резервов для повышения инвестиционной активности экономики России (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)
9	Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	-Виды ценных бумаг (УК-1.1, УК-1.2, УК-1.3, УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)

## ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 56

### Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

№п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения
1	Тема 1. «Теоретические основы анализа инвестиций»	-Основные виды инвестиций их сущность и значение - Инновационно-инвестиционная политика государства - Основные направления инвестирования средств в РФ (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
2	Тема 2. «Инвестиционный проект»	- Проблемы привлечения иностранных средств в экономику России. - Содержание инвестиционного проекта (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
3	Тема 3. «Методы инвестиционного анализа»	- Использование маркетингового анализа при оценке инвестиционных проектов (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
4	Тема 4 «Анализ инвестиционной привлекательности»	- Портфель инвестиций. Доходность и риск портфеля - Комбинация рисковых и безрисковых инвестиций (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
5	Тема 5. «Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности»	- Анализ прогнозных показателей финансового плана инвестиционного проекта: аналитический прогноз счета прибыли и убытки, движения денежных средств, баланса. - Экономические последствия различных видов инвестиций для рыночного положения организации (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
6	Тема 6. «Анализ инвестиционных рисков»	- Классификация рисков реальных инвестиций. - Природа рисков и показатели его измерения - Методы анализа рисков инвестиционных проектов (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
7	Тема 7. «Анализ денежных потоков»	- Денежные потоки с неравными поступлениями (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

№п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения
8	Тема 8. «Анализ финансирования инвестиционного проекта»	- Виды инвестиций и взаимосвязи между инвестиционными сферами - Проблемы изыскания внутренних резервов для повышения инвестиционной активности экономики России (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)
9	Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	-Виды ценных бумаг (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

## 5. Образовательные технологии

Таблица 6

### Применение активных и интерактивных образовательных технологий

№ п/п	Тема и форма занятия	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	
1.	Тема 1. Теоретические основы анализа инвестиций	Л	Проблемная лекция
2.		Л	Проблемная лекция
	Тема 2. Инвестиционный проект		
3.	Тема 3. Методы инвестиционного анализа	Л	Проблемная лекция
4.		Л	Проблемная лекция
	Тема 4. Анализ инвестиционной привлекательности		
5.	Тема 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности	Л	Проблемная лекция
6.		Л	Проблемная лекция
	Тема 6. Анализ инвестиционных рисков		
7.	Тема 7. Анализ денежных потоков	Л	Проблемная лекция
8.	Тема 8. Анализ финансирования инвестиционного проекта	Л	Проблемная лекция
9.	Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем	Л	Проблемная лекция

## 6. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины

### 6.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности

Тесты для текущего и промежуточного контроля знаний обучающихся

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как\*:

- А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
- Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
- В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.

Верно: А Б В

2. Финансовые инвестиции представляют собой\*:

- А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
- Б. Вложения средств в основной капитал
- В. Вложения средств в оборотный капитал



Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала

Верно: А Г

3. К реальным инвестициям относятся:

А. Вложения средств в оборотный капитал

Б. Вложения в основной капитал

В. Вложения средств в ценные бумаги

Г. Вложения в нематериальные активы

Верно: Б

4. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты

Б. Представители организаций, контролирующей правомерность осуществления инвестиционных проектов

В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности

Г. Бизнес-планы предприятий

Верно: В

5. Под инвестиционной средой следует понимать:

А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность

Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству

В. Внешние факторы роста объема инвестиций

Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг

Верно: Б

#### Тема 2. «Инвестиционный проект» (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Субъектами инвестиционной деятельности, осуществляющими вложения собственных, заемных или привлеченных средств, являются:

• *инвесторы*

2. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

+ а. Ценной бумагой

б. Соглашением

в. Инвестиционным договором

3. Что представляет собой современная структура инвестиций?

а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными

+ б. Преобладание финансовых активов над материальными

в. Преобладание материальных активов над финансовыми

4. Товарами на инвестиционном рынке являются:

+ а. Объекты инвестиционной деятельности

б. Субъекты инвестиционной деятельности

в. Прибыль от инвестиционной деятельности

5. Объекты инвестирования и сбережения – это:

а. Потребительские кредиты

б. Текущие сбережения

+ в. Финансовые и материальные активы

6. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы

+ б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы

в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

#### Тема 3. Методы инвестиционного анализа (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Любое мероприятие (предложение), направленное на достижение определенных целей экономического или вне-экономического характера и требующее для своей реализации расходов или использования капитальных ресурсов, т.е. капиталобразующих инвестиций можно назвать:

• *инвестиционным проектом*

2. Основная задача бизнес-плана инвестиционного проекта

• *дать целостную системную оценку перспектив проекта*

3. Стратегия страхования от инвестиционных рисков — это:

• *финансирование только тех проектов, которые при реализации дают прибыль выше, чем стоимость капитала плюс надбавка за риск*

4. Чистый дисконтированный доход определяется как:

• *сумма текущих эффектов за весь расчетный период, приведенная к базисному моменту времени расчета*

Тема 4. Анализ инвестиционной привлекательности (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. К преимуществам лизинга в качестве источника финансирования инвестиционных проектов относятся:
  - а) Отсутствие разбавления капитала.
  - б) Оплата имущества в рассрочку.
  - в) Дополнительное обеспечение не требуется даже под неликвидное оборудование.
  - г) Лизинговые платежи относятся на себестоимость продукции, лизинговое оборудование одновременно служит залоговым обеспечением
2. К недостаткам частного размещения акций в качестве источника финансирования инвестиционных проектов относятся:
  - а) Меняется размер долга.
  - б) Ведет к разбавлению капитала.
  - в) Выплата дивидендов по акциям обязательна и представляет угрозу банкротства.
  - г) Верны варианты а, б, в.
3. К преимуществам выпуска облигаций в качестве источника финансирования инвестиционных проектов относятся:
  - а) Отсутствует разбавление акционерного капитала.
  - б) Только что созданное акционерное общество может выпускать облигации без обеспечения.
  - в) Возможность привлечения денежных средств мелких инвесторов.
  - г) Проценты могут относиться на себестоимость.

Тема 5. Анализ объемов и эффективности инвестиционной деятельности (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Разработка и реализация инвестиционного проекта осуществляется в:
  - а) 2 этапа; б) 4 этапа; в) 5 этапов; г) 6 этапов.Верно: б).
2. Укажите, какие из приведенных утверждений являются справедливыми: «На втором этапе реализации инвестиционного проекта ...
  - а) происходит разработка плана действий по его реализации»; б) осуществляются капитальные вложения»; в) заключаются договора с поставщиками»; г) обеспечивается ритмичность производства продукции».Верно: б), в).
3. Основным проектом документа при рассмотрении плана сооружения объекта является:
  - а) бизнес-план; б) технико-экономическое обоснование проекта;
  - в) контрактная документация; г) расчетная документация.Верно: б).
4. Какое из следующих утверждений не соответствует действительности: «Для проектно-строительного договора на основе соглашения о строительстве объекта при возмещении расходов по фактической стоимости и гарантированной суммы прибыли договорная цена определяется исходя из ...:
  - а) затрат по смете в действующих ценах»; б) затрат по смете в базисных ценах»; в) суммы оправданных перерасходов»; г) гарантированной суммы прибыли».Верно: б).

Тема 6. Анализ инвестиционных рисков (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Инвестиционный риск региона определяется:
  - + а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
  - б. Количеством вариантов возможного инвестирования
  - в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства
2. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:
  - а. Предложением
  - б. Спросом
  - + в. Соотношением спроса и предложения
3. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:
  - + а. Долгосрочные затраты
  - б. Среднесрочные затраты
  - в. Краткосрочные затраты
4. Какой риск называют катастрофическим?
  - + а. Риск полной потери вложенного капитала
  - б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
  - в. Риск быть обманутым инвестором

Тема 7. Анализ денежных потоков (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

Что включают в себя «Денежные средства»?

1)Высоколиквидные ценные бумаги 2)Касса 3)Расчетные и валютные счета 4)Депозиты до востребования  
5)Специальные счета 6)Краткосрочные финансовые вложения 7)Переводы в пути 8)НДС по приобретенным ценностям 9)Краткосрочная дебиторская задолженность

2. Что включают в себя «Денежные средства и эквиваленты»?

1)Высоколиквидные ценные бумаги 2)Касса 3)Расчетные и валютные счета 4)Депозиты до востребования  
5)Специальные счета 6)Краткосрочные финансовые вложения 7)Переводы в пути 8)НДС по приобретенным ценностям 9)Краткосрочная дебиторская задолженность

3. Что такое «Денежный поток»?

1)Все валовые поступления и платежи предприятия;  
2)Превышение доходов от реализации продукции (товаров, работ, услуг) над затратами на их производство и реализацию;  
3)Совокупность денежных остатков в кассе и на счетах предприятия  
4)Совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств.

Тема 8. Анализ финансирования инвестиционного проекта (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются\*:

А. Бюджетные кредиты  
Б. Прибыль  
В. Амортизационные отчисления  
Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая  
Верно: Б В Г

2. Источниками финансирования заемных финансовых ресурсов являются\*:

А. Облигационные займы  
Б. Банковские кредиты  
В. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями в виде возмещения тех или иных потерь  
Г. Бюджетные кредиты  
Верно: А Б Г

3. Источниками бюджетного финансирования являются\*:

А. Бюджеты организаций  
Б. Государственный бюджет РФ  
В. Республиканские бюджеты  
Г. Местные бюджеты и внебюджетные фонды  
Верно: Б В Г

Тема 9. Анализ эффективности управления инвестиционным портфелем (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)

1. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это\*:

А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат  
Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат  
В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции  
Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат  
Верно: А Б

2. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать\*:

А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам  
Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции  
В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами  
Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект  
Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю  
Верно: Б Д

3. Под сроком окупаемости инвестиций PP (Payback Period) следует понимать:

А. Период, в течение которого полностью окупятся изначально сделанные инвестиции (не принимая во внимание временную стоимость денежных поступлений)

- Б. Период возмещения затрат предприятия до так называемого "пускового" этапа производства  
В. Срок, в течении которого произойдет возмещение всех постоянных затрат на инвестицию  
Г. Период окупаемости изначально сделанных инвестиций с учетом временной стоимости денежных поступлений  
Верно: А

**Перечень вопросов, выносимых на промежуточную аттестацию (зачет) (ПКос-5.1, ПКос-5.2, ПКос-5.3)**

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Цели, задачи и виды инвестиций, их классификация.
3. Источники и формы инвестиций.
4. Инвестиционный климат.
5. Понятие и классификация инвестиционных проектов
6. Жизненный цикл инвестиционного проекта
7. Организационно-экономический механизм реализации проекта
8. Содержание инвестиционного проекта
9. Информационное обеспечение инвестиционного анализа.
10. Методы инвестиционного анализа: понятие, виды, классификация
11. Абсолютные и относительные величины
12. Метод сравнения
13. Методы факторного анализа
14. Коэффициентные методы анализа (финансового)
15. Анализ безубыточности
16. Рейтинговый анализ инвестиционной деятельности
17. Методы стратегического анализа (методы анализа организационной среды)
18. Инвестиционная привлекательность и методы ее оценки
19. Комплексная методика анализа и оценки инвестиционной привлекательности организации
20. Сущность состав и классификация финансовых вложений
21. Анализ финансовых вложений
22. Анализ динамики, состава, структуры и доходности финансовых вложений
23. Анализ объемов инвестиционной деятельности
24. Прогнозирование инвестиционной деятельности
25. Анализ эффективности финансовых вложений и лизинговых операций
26. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов
27. Понятие неопределенности и риска, классификация рисков
28. Методика анализа инвестиционных рисков
29. Анализ сценариев
30. Анализ чувствительности
31. Вероятностно-статистические методы оценки риска
32. Анализ влияния инфляции на показатели эффективности инвестиционного проекта
33. Понятие денежного потока и его роль в инвестиционном анализе
34. Состав денежных потоков различных видов деятельности
35. Анализ чистых денежных потоков по текущей деятельности
36. Анализ активности финансовой деятельности организации
37. Анализ денежных потоков по инвестиционному проекту
38. Цели, задачи, этапы анализа финансирования инвестиционного проекта
39. Подходы к оценке источников финансирования
40. Анализ оценки внутренних источников финансирования
41. Анализ оценки заемного капитала
42. Понятие, сущность, значение инвестиционного портфеля
43. Пассивное и активное управление инвестиционным портфелем
44. Измерение доходности. Внутренняя доходность
45. Сравнение показателей доходности

## 6.2. Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

При использовании традиционной системы контроля и оценки успеваемости студентов должны быть представлены критерии выставления оценок по двухбалльной системе «зачтено», «незачтено».

Таблица 8

Критерии оценивания результатов обучения

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	оценку «зачтено» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы; заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки; заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы
незачтено	оценку «незачтено» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

Критерии оценки теста

Процент правильных ответов	Оценка
80 - 100	отлично
60 - 79	хорошо
40 - 59	удовлетворительно
менее 40	неудовлетворительно

### Критерии оценки на зачёте:

Оценка «зачтено» теоретическое содержание курса освоено полностью, без ошибок, компетенции сформированы. 60% и более предусмотренных программой обучения задач выполнено верно, в них возможны ошибки, не влияющие на итоговый результат. Все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, в т.ч. с незначительными замечаниями. Умения и навыки применяются студентом для решения практических задач без затруднений, с незначительными ошибками, исправляемыми студентом самостоятельно, задачи с ошибками, исправить которые полностью студент не может.

Оценка «незачтено»: теоретическое содержание курса не освоено, компетенции не сформированы, из предусмотренных программой обучения учебных заданий либо выполнено менее 60%, либо содержит грубые ошибки, приводящие к неверному решению. Умения и навыки студент не способен применить для решения практических задач.

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 7.1 Основная литература

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469018>

## 7.2. Дополнительная литература

1. Черняк, В. З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов / В. З. Черняк. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015 — 364 с. — 5-238-00680-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52060.html>.
2. Н.Н. Капзаева, А.С. Бабанская Н.Ю. Трясцина, О.С. Журавлева Инвестиционный анализ в производственном менеджменте Учеб. Пособие. М. Изд. РГАУ- МСХА, 2015
3. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011;
4. Аскенадзи В.М. Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата/ В.М. Аскенадзи, В.Ф.Максимова – М.: Юрайт, 2017 – 422 с.
5. Лимитовский М.А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках. – М.: Юрайт, 2008;
6. Липсиц И.В. Экономический анализ реальных инвестиций. – М.: Магистр, 2007;
7. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: Учебник / Под ред. М.В. Грачевой. – М.: Юнити, 2009;
8. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции. – М.: Инфра-М, 2009.

## 7.3 Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) (части первая, вторая, третья и четвертая);
2. Налоговый кодекс РФ (части первая, вторая);
3. Закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 года №39-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями);
4. Закон «О рынке ценных бумаг» от 25 апреля 1996 года № 39-ФЗ. (с последующими изменениями и дополнениями);
5. Закон «Об иностранных инвестициях в РФ» от 9 июля 1999 года №160-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями);

## 7.4 Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям

1. Гохштанд А.Д. Методические указания по проведению практических занятий по дисциплине «Оценка инвестиционных проектов в логистической системе» - Режим доступа: <http://www.https://docs.yandex.ru/docs/view?tm=1663591842&tld=ru&lang=ru&nam>

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

- Электронно-библиотечная система «Издательство Лань» - пакет «Ветеринария и сельское хозяйство» - <http://e.lanbook.com/>
- Электронно-библиотечная система «Ebrary» - <http://rucont.ru/>
- Национальный цифровой ресурс по сельскому хозяйству - <http://rucont.ru/>
- Национальная электронная библиотека - <http://nebreader.rsl.ru/>
- Электронно-библиотечная система IPRbooks - [www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru)
- Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» - [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru)
- Электронно-библиотечная система ОрелГАУ - <http://library.orelsau.ru/>
- ЭБС «ПОЛПРЕД Справочники» - <http://www.polpred.com/>
- Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» - <http://window.edu.ru/>  
[www.informika.ru](http://www.informika.ru)
- Википедия (электронный ресурс) - <http://wikipedia.org>
- информационно-поисковые системы:  
GOOGLE Scholar – поисковая система по научной литературе,  
ГЛОБОС – для прикладных научных исследований

## 9. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

## Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование раздела учебной дисциплины	Наименование программы	Тип программы	Автор	Год разработки
1	Темы 2,4,5	EXCEL, Microsoft Word	Аналитическая	Microsoft Office	2010
2	Темы 1-9	Информационно-аналитические системы «КонсультантПлюс»	Поисковая система	ООО Земля - сервис	2010

### 10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине **(модулю)**

Таблица 10

#### Сведения об обеспеченности специализированными аудиториями, кабинетами, лабораториями

Наименование специальных * помещений и помещений для самостоятельной работы (№ учебного корпуса, № аудитории)	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы**
1	2
Аудитория для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (каб. № 420 н).	Учебные столы (30 шт.); стулья (60 шт.); доска учебная; стол офисный, стул для преподавателя; комплект стационарной установки мультимедийного оборудования; проектор мультимедийный Vivetek D945VX DLP? XGA (1024*768) 4500Lm. 2400:1, VGA*2.HDMI. S-Vidio; системный блок Winard/Giga Byte/At- 250/4096/500 DVD-RW.
Аудитория для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (каб. № 419 н).	Учебные столы (9 шт.); стулья (18 шт.); доска учебная; стол офисный, стул для преподавателя

### 11. Методические рекомендации студентам по освоению дисциплины

При изучении курса целесообразно придерживаться следующей последовательности:

1. До посещения первой лекции:
  - а) внимательно прочитать основные положения программы курса;
  - б) подобрать необходимую литературу и ознакомиться с её содержанием.
2. После посещения лекции:
  - а) углублено изучить основные положения темы программы по материалам лекции и рекомендуемым литературным источникам;
  - б) дополнить конспект лекции краткими ответами на каждый контрольный вопрос к теме и при возможности выполнить задание для самостоятельной работы;
  - в) составить список вопросов для выяснения во время аудиторных занятий;
  - г) подготовиться к практическим занятиям.

Самостоятельная работа студентов по заданию преподавателя должна быть спланирована и организована таким образом, чтобы дать возможность не только выполнять текущие учебные занятия, но и научиться работать самостоятельно. Это позволит студентам углублять свои знания, формировать определенные навыки работы с нормативно-справочной литературой, уметь использовать различные статистические методы при решении конкретных задач. Контроль за самостоятельной работой студентов осуществляется преподавателем на практических занятиях.

Самостоятельная работа представляет собой работу с материалами лекций, чтение книг (учебников), решение типовых задач. Такое чтение с конспектированием должно обязательно сопровождаться также выявлением и формулированием неясных вопросов, вопросов, выходящих за рамки темы (для последующего поиска ответа на них). Полезно записывать новые термины, идеи или цитаты (для последующего использования). Желательно проецировать изучаемый материал на свою повседневную или будущую профессиональную деятельность.

В структуру самостоятельной работы входит:

1. Работа студентов на лекциях и над текстом лекции после нее, в частности, при подготовке к зачету;
2. Подготовка к практическим занятиям (подбор литературы к определенной проблеме; работа над источниками; решение задач и пр.);
3. Работа на практических занятиях, проведение которых ориентирует студентов на творческий поиск оптимального решения проблемы, развивает навыки самостоятельного мышления и умения убедительной аргументации собственной позиции.

Студент должен проявить способность самостоятельно разобраться в работе и выработать свое отношение к ней, используя полученные в рамках данного курса навыки.

Задания для самостоятельной работы студентов являются составной частью учебного процесса. Выполнение заданий способствует:

- ✓ закреплению и расширению полученных студентами знаний по изучаемым вопросам в рамках учебной дисциплины
- ✓ развитию навыков работы с отчетной документацией предприятия;
- ✓ развитию навыков обобщения и систематизации информации;
- ✓ формированию практических навыков по обработке различных данных, составлению и анализу экономико-математических моделей;
- ✓ развитию навыков анализа и интерпретации фактических данных, выявления тенденций изменения экономических показателей деятельности предприятия.

Важность самостоятельной работы студентов обусловлена повышением требований к уровню подготовки специалистов в современных условиях, в частности, требованиями к умению использовать нормативно – правовые документы в своей деятельности, а также необходимостью приобретения навыков самостоятельно находить информацию по вопросам анализа и обработки данных в различных источниках, её систематизировать; давать оценку конкретным практическим ситуациям; собирать, анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих дея-



тельность хозяйствующих субъектов; осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.

Самостоятельная работа приобщает студентов к научному творчеству, поиску и решению актуальных современных проблем в сфере экономики, в частности.

Задания для самостоятельной работы выполняются студентами во внеаудиторное время.

### **Виды и формы отработки пропущенных занятий**

Студент, пропустивший занятия обязан в течение первых двух недель, с момента начала учебы, их отработать.

Отработка пропущенных занятий проводится во внеучебное время, согласно графику консультаций преподавателя. Для отработки лекционного материала студент представляет преподавателю письменный конспект пропущенной лекции и отвечает на вопросы. Для отработки практического занятия студент самостоятельно разбирает практические ситуации, рассмотренные на занятии, либо готовит творческую работу, реферат, эссе по указанию преподавателя. Завершить изучение дисциплины целесообразно выполнением тестов для проверки усвоения учебного материала. Подобный подход позволит студентам логично и последовательно осваивать материал и успешно пройти итоговую аттестацию.

## **12. Методические рекомендации преподавателям по организации обучения по дисциплине**

---

Для лучшего усвоения материала студентами преподавателю рекомендуется, в первую очередь, ознакомить их с программой курса и кратким изложением материала курса, представленного в образовательной программе дисциплины. Далее на лекционных занятиях преподаватель должен довести до студентов теоретический материал согласно тематике и содержанию лекционных занятий, представленных в рабочей программе.

Лекции являются одним из основных инструментов обучения студентов. Информационный потенциал лекции достаточно высок.

1. Это содержательность, то есть наличие в лекции проверенных сведений.

2. Информативность - степень новизны сведений, преподносимых лектором.

3. Дифференцированность информации:

- фактическая, раскрывающая новые подходы, разработки, идеи научной мысли;
- оценочная, показывающая, как и каким образом складываются или формируются в науке и практике тот или иной постулат, взгляд, положение;
- рекомендательно-практическая информация - данные о конкретных приемах, методах, процедурах, технологиях, используемых в управлении группами, производством, обществом.

Научный потенциал лекции включает научные сообщения (теоретические обобщения, фактические доказательства, научные обоснования фактических выводов по проблемам управления и менеджмента, расстановка акцентов при использовании нормативно-правовой базы, регулирующей рассматриваемый вид деятельности..

В связи с вышеизложенным, важно научиться правильно конспектировать

лекционный материал. Это не означает, что лекции нужно записывать слово в слово, следует записывать самое главное, то есть ключевые слова, положения и определения, делать сноски на нормативные акты. Собственно слово «конспект» происходит от латинского *conspectus* - обзор, краткое изложение содержания какого-либо сочинения. Кроме того, необходимо отметить, что ведение конспектов, иначе записей, связано с лучшим запоминанием материала как лекционного, так и читаемого. Следуя правилам: «читай и пиши», «слушай и пиши», можно успешно овладеть знаниями, не прибегая к дополнительным усилиям.

Однако конспектировать лекции необходимо таким образом, чтобы складывалось вполне определенное представление о той или иной проблеме, то есть ее постановке, последствиях и путях решения. Также необходимо работать и с любой литературой. В процессе ознакомления с текстом стоит, да и необходимо обращаться к словарям и справочникам, выписывая новые слова, термины, словосочетания, интересные мысли и прочее.

Использование новых информационных технологий в цикле лекций и практических занятий по дисциплине позволяют максимально эффективно задействовать и использовать информационный, интеллектуальный и временной потенциал, как студентов, так и преподавателей для реализации поставленных учебных задач. Прежде всего, это возможность провести в наглядной форме необходимый поворот основных теоретических вопросов, объяснить методику решения проблемных задач учебной ситуации и активизировать совместный творческий процесс в аудитории. В данном случае также обеспечивается обучающий эффект, поскольку информация на слайдах носит или обобщающий характер уже известного учебного материала, или является для студентов принципиально новой.

При проведении практических занятий полученные теоретические знания необходимо закрепить решением задач по каждой отдельной теме. После изучения на лекциях каждой темы, закрепления и лучшего усвоения материала на практических занятиях рекомендуется провести опрос студентов по представленным вопросам для самопроверки.

Основные цели практических занятий:

- интегрировать знания, полученные по другим дисциплинам данной специальности и активизировать их использование, как в случае решения поставленных задач, так и в дальнейшей практической деятельности;
- показать сложность и взаимосвязанность управленческих проблем, решаемых специалистами разных направлений в целях достижения максимальной эффективности менеджмента организации.

Для закрепления учебного материала на семинарских и практических занятиях студенты пишут контрольные работы, решают конкретные задачи, максимально приближенные к реальным управленческим ситуациям.

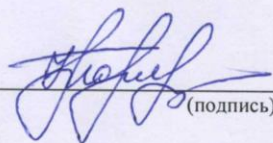
Несколько иное значение имеют контрольные работы. Это также проверка уровня знаний, приобретаемых студентами на лекциях и при самостоятельной работе. Они выполняются письменно и сдаются для проверки преподавателю. Желательно, чтобы в контрольной работе были отражены: актуальность и практическая значимость выбранной темы, отражение ее в научной литературе, изложена суть и содержание темы, возможные направления развития, а также выводы и предложения.

Анализ конкретных ситуаций также несет в себе обучающую значимость. Здесь горизонт возможных направлений очень широк. Можно использовать как реальные, так и учебные ситуации. Это события на определенной стадии развития или состояния; явления или процессы, находящиеся в стадии завершения или завершившиеся; источники или причины возникновения, развития или отклонения от нормы каких-либо фактов или явлений; фиксированные результаты или наиболее вероятные последствия изучаемых явлений и процессов; социальные, юридические, экономические или административные решения и оценки; поведение или поступки конкретных лиц, в том числе руководителей. При этом следует помнить, что под конкретной ситуацией следует понимать конкретное событие, происшедшее или происходящее, либо возможное в недалеком будущем.

Завершить изучение дисциплины целесообразно выполнением тестов для проверки усвоения учебного материала. Подобный подход позволит студентам логично и последовательно осваивать материал и успешно пройти итоговую аттестацию в виде экзамена.

Программу разработал (и):

Гореева Н.М., к.э.н., доцент



(подпись)