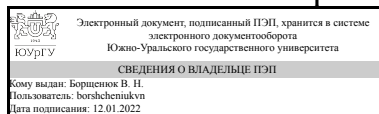


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор филиала  
Филиал г. Нижневартовск



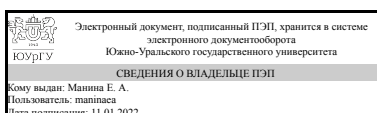
В. Н. Борщенок

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.О.20 Инвестиции и инвестиционный анализ  
для направления 38.03.01 Экономика  
уровень Бакалавриат  
форма обучения очная  
кафедра-разработчик Экономика, менеджмент и право

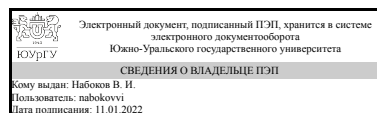
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954

Зав.кафедрой разработчика,  
к.экон.н., доц.



Е. А. Манина

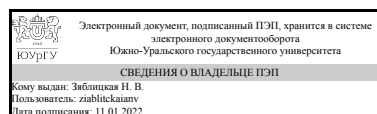
Разработчик программы,  
д.экон.н., проф., профессор



В. И. Набоков

СОГЛАСОВАНО

Руководитель направления  
д.экон.н., доц.



Н. В. Зяблицкая

Нижневартовск

## 1. Цели и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины является получение обучающимися знаний в области теоретических основ инвестиционного анализа и овладения различными его методами для аналитического обоснования инвестиционных решений, формирование системы знаний о современном состоянии теории и методологии инвестиций и инвестиционного анализа, а также ее применение на практике для принятия обоснованных управленческих решений. Задачи изучения дисциплины: - сформировать у студентов системное и комплексное представление об основных концепциях, понятиях, инструментах, методологии инвестиционного анализа; - показать взаимосвязь между теорией и практикой в области принятия инвестиционных решений; - дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности и рисков инвестиционных проектов в российской практике.

## Краткое содержание дисциплины

В рамках изучения дисциплины "Инвестиции и инвестиционный анализ" рассматриваются такие вопросы как: понятие инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия, содержание и основные этапы инвестиционного процесса, источники финансирования инвестиций, особенности инвестиционной деятельности предприятия, принципы и методы оценки инвестиций в реальные активы, принципы и методы оценки инвестиций в финансовые активы, методы и правила формирования портфеля инвестиционных проектов, оценка рисков проекта, анализ и сравнение проектов при формировании инвестиционной программы предприятия.

## 2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

| Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)   | Планируемые результаты обучения по дисциплине  |
|---|--|
| ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности | Знает: - сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; - понятия и этапы создания инвестиционного проекта; - методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; - теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; - методы анализа эффективности финансовых инвестиций; - механизмы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта<br>Умеет: - организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; - рассчитывать денежные потоки в процессе инвестирования; - вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных процентов; - проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности и риска в управления финансовыми ресурсами; - |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; - разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта, в том числе создания и развития новых направлений деятельности и организаций</p> <p>Имеет практический опыт: - формирования и обоснования организационно-управленческих решений на основе оценки окупаемости инвестиционных проектов; - сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; - формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа; - анализа и оценки инвестиционных рисков</p> |
|--|--|

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

| Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана              | Перечень последующих дисциплин, видов работ |
|--|---|
| 1.О.19 Lean-технологии и система менеджмента качества,<br>1.О.16 Маркетинг | Не предусмотрены                            |

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

| Дисциплина       | Требования  |
|------------------|---|
| 1.О.16 Маркетинг | <p>Знает: - методологию маркетинговых исследований, виды маркетинговой информации и требования к ней, источники маркетинговой информации, способы сбора, анализа и обработки данных, для решения профессиональных задач в процессе организационно-управленческой деятельности, - маркетинговые подходы и инструменты принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности</p> <p>Умеет: - определять цели и задачи маркетинговых исследований, виды необходимой маркетинговой информации, определять рациональную технологию получения и обработки маркетинговой информации, в том числе современными инструментами и интеллектуальными информационно-аналитическими системами, обобщать результаты исследований для выработки решений профессиональных задач, определять рациональное использование программного обеспечения для создания отчетов о состоянии элементов маркетинговой среды, - определять и предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>деятельности;- выявлять и оценивать новые рыночные возможности, в том числе для разработки бизнес-плана Имеет практический опыт: - применения методов сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных профессиональных задач с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;- планирования маркетинговых исследований, выбора методики и осуществления сбора вторичной и первичной маркетинговой информации, в том числе с использованием современных информационно-аналитических систем; - обработки информации с использованием информационных технологий и представления результатов исследований для выработки рекомендаций для решения профессиональных задач, - применения маркетингового инструментария в целях принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, в том числе выявления и оценки новых рыночных возможностей для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций</p>   |
| <p>1.О.19 Lean-технологии и система менеджмента качества</p> | <p>Знает: - принципы бережливого производства;- методы аудита производственных систем и оценки их эффективности с учетом требований бережливого производства; - инструменты бережливого производства (Lean-технологии);- основные понятия и категории менеджмента качества, современные концепции и методы управления качеством Умеет: - проводить анализ первичной информации по состоянию производственного потока в организации; - структурировать производственные потоки создания ценности в организации; - определять масштабы внедрения бережливого производства при разработке проекта;- формировать алгоритм внедрения и оценивать результаты реализации бережливого производства в проектах;- применять инструментарий бережливого производства (Lean-технологии), направленный на определение, устранение и предупреждение восьми видов потерь;- оценивать экономическую эффективность внедрения мероприятий по бережливому производству в проектах;- анализировать состояние системы управления качеством на предприятии и в организации; - формулировать цели и политику управления качеством в организации;- принимать управленческие решения в области качества и оценивать их эффективность Имеет практический опыт: - проведения диагностики состояния производственной системы и оценки ее эффективности с учетом требований</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | бережливого производства; - применения инструментов и методов организации бережливого производства;- применения методов и инструментов управления качеством |
|--|---|

#### 4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч., 75,5 ч. контактной работы

| Вид учебной работы   | Всего часов | Распределение по семестрам в часах |  |
|--|-------------|------------------------------------|--|
|  |             | Номер семестра                     |  |
|  |             | 6                                  |  |
| Общая трудоёмкость дисциплины  | 144         | 144                                |  |
| <i>Аудиторные занятия:</i>   | 64          | 64                                 |  |
| Лекции (Л)   | 32          | 32                                 |  |
| Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ) | 32          | 32                                 |  |
| Лабораторные работы (ЛР)   | 0           | 0                                  |  |
| <i>Самостоятельная работа (СРС)</i>  | 68,5        | 68,5                               |  |
| с применением дистанционных образовательных технологий                     | 0           |                                    |  |
| Подготовка к экзамену  | 20,5        | 20,5                               |  |
| Подготовка к практическим занятиям   | 28          | 28                                 |  |
| Выполнение и защита курсовой работы  | 20          | 20                                 |  |
| Консультации и промежуточная аттестация                                    | 11,5        | 11,5                               |  |
| Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)                                   | -           | экзамен, КР                        |  |

#### 5. Содержание дисциплины

| № раздела | Наименование разделов дисциплины   | Объем аудиторных занятий по видам в часах |   |    |    |
|-----------|--|---|---|----|----|
|           |  | Всего                                     | Л | ПЗ | ЛР |
| 1         | Инвестиции как экономическая категория                                       | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 2         | Инвестиционный климат и инвестиционная политика Российской Федерации         | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 3         | Капитальные вложения   | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 4         | Источники финансирования инвестиций  | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 5         | Планирование инвестиций  | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 6         | Формирование инвестиционного портфеля. Портфельный анализ                    | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 7         | Анализ эффективности инвестиций и их влияние на результат работы предприятия | 8   | 4 | 4  | 0  |
| 8         | Инвестиционные риски и пути их снижения                                      | 8   | 4 | 4  | 0  |

##### 5.1. Лекции

| № лекции | № раздела | Наименование или краткое содержание лекционного занятия | Кол-во |
|----------|-----------|---|--------|
|----------|-----------|---|--------|

|   |   |   | часов |
|---|---|---|-------|
| 1 | 1 | Тема № 1 "Инвестиции как экономическая категория" Краткое содержание лекции: Виды инвестиций. Классификация инвестиций. Структура инвестиций. Понятие инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Понятие инвестиционного процесса и инвестиционной сферы. Формирование инвестиционного портфеля предприятия. Законодательство РФ в области инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс, его этапы. Цели и направления инвестирования. Планирование и выбор объектов инвестирования. Осуществление реальных инвестиций Особенности осуществления финансовых инвестиций. Инвестиционные ресурсы, их классификация.          | 4     |
| 2 | 2 | Тема № 2 "Инвестиционный климат и инвестиционная политика Российской Федерации" Краткое содержание лекции: Понятие инвестиционного климата, факторы, формирующие инвестиционный климат. Анализ и оценка инвестиционного климата. Инвестиционный климат в Российской Федерации и в европейских странах. Регулирующая роль государства в инвестиционной сфере. Инвестиционная политика Российской Федерации, её цель и задачи, основные направления.  | 4     |
| 3 | 3 | Тема № 3 "Капитальные вложения" Краткое содержание лекции: Понятие и экономическая сущность капитальных вложений. Капиталообразующие инвестиции и капитальные вложения. Затраты на строительные работы. Затраты на приобретение машин и оборудования. Прочие капитальные работы и затраты. Отраслевая структура капитальных вложений. Воспроизводственная структура капитальных вложений. Технологическая структура капитальных вложений. Планирование капитальных вложений. Определение экономической эффективности капитальных вложений.  | 4     |
| 4 | 4 | Тема № 4 "Источники финансирования инвестиций" Краткое содержание лекции: Понятие и экономическая сущность источников финансирования инвестиций. Классификация источников финансирования инвестиций. Бюджетное финансирование инвестиций. Внебюджетное финансирование инвестиций. Собственные финансовые источники инвестиций. Прибыль и амортизационные отчисления как источники финансирования инвестиций. Кредитование капитальных вложений. Инвестиционный налоговый кредит. Особые формы финансирования инвестиционных проектов: лизинг и форфейтинг. Выпуск ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Иностранные инвестиции. пути привлечения иностранных инвестиций. | 4     |
| 5 | 5 | Тема № 5 "Планирование инвестиций" Краткое содержание лекции: Экономическая сущность планирования инвестиций. Планирование инвестиций на предприятии, принципы планирования. Взаимосвязь стратегии развития предприятия с планом инвестиций. Правила планирования инвестиций. Разработка плана капитальных вложений. Основные разделы плана капитальных вложений.   | 4     |
| 5 | 6 | Тема № 6 "Формирование инвестиционного портфеля. Портфельный анализ" Краткое содержание лекции: Сущность портфельного анализа. Оценка всех видов активов с точки зрения ожидаемого дохода. Оценка всех видов активов с точки зрения ожидаемого риска Принятие решения о распределении активов между различными классами инвестиций. Оптимизация доходности портфельных вложений. Оценка результатов по каждому виду ценных бумаг и классификация рисков на систематические и несистематические.   | 4     |
| 7 | 7 | Тема № 7 "Анализ эффективности инвестиций и их влияние на результат работы предприятия" Краткое содержание лекции: Теоретико-методологические основы простого метода оценки инвестиций, текущей и будущей стоимости денежных средств. Оценка денежных потоков для собственного капитала и для всего инвестированного капитала, анализ денежных потоков инвестиционного проекта. Модели определения ставки   | 4     |

|   |   |  |   |
|---|---|--|---|
|   |   | дисконта. Экономическое содержание показателей эффективности инвестиционного проекта (NPV, PI, IRR, PP, ROI), их достоинства и недостатки. Расчёт показателей эффективности инвестиционного проекта. Взаимосвязь показателей эффективности инвестиционного проекта и показателей эффективности работы предприятия.   |   |
| 8 | 8 | Тема № 8 "Инвестиционные риски и пути их снижения". Краткое содержание лекции: Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Вероятность наступления нежелательного события. Цена риска. анализ и оценка риска. Качественные и количественные методы оценки рисков инвестиционных проектов. Алгоритм применения методов анализа чувствительности, сценариев и устойчивости проекта к рискам. Методы снижения инвестиционных рисков. Страхование проектных рисков. Использование реальных опционов. Понятие опциона. Колл опцион. Пут опцион. Цена опциона. Цена исполнения. Дата истечения опциона. Европейские и американские опционы. Непокрытый и покрытый опционы. Опцион «в деньгах» и опцион «без денег». | 4 |

## 5.2. Практические занятия, семинары

| № занятия | № раздела | Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара          | Кол-во часов |
|-----------|-----------|--|--------------|
| 1         | 1         | Инвестиции как экономическая категория                                       | 4            |
| 2         | 2         | Инвестиционный климат и инвестиционная политика Российской Федерации         | 4            |
| 3         | 3         | Капитальные вложения   | 4            |
| 4         | 4         | Источники финансирования инвестиций  | 4            |
| 5         | 5         | Планирование инвестиций  | 4            |
| 6         | 6         | Формирование инвестиционного портфеля. Портфельный анализ                    | 4            |
| 7         | 7         | Анализ эффективности инвестиций и их влияние на результат работы предприятия | 4            |
| 8         | 8         | Инвестиционные риски и пути их снижения                                      | 4            |

## 5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

## 5.4. Самостоятельная работа студента

| Выполнение СРС        |  |         |              |
|-----------------------|--|---------|--------------|
| Подвид СРС            | Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс   | Семестр | Кол-во часов |
| Подготовка к экзамену | 1. Корчагин, Ю.А. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст]: учебник / Ю.А. Корчагин, И.П. Маличенко.- Ростов н/ Д: Феникс, 2010.- 601с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-222-17143-1. 2. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ [Текст]: учеб. пособие / В.А. Чернов; под ред. М.И. Баканова.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.- 159с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-238- | 6       | 20,5         |

|                                    |  |   |    |
|------------------------------------|--|---|----|
|                                    | <p>01301-5. 3. Николаева И.П, Инвестиции: учебник для бакалавров. [Электронный ресурс]: учеб. - Москва: Дашков и К, 2017. - 256 с. - Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93417">https://e.lanbook.com/book/93417</a>. 4. лау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. — Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93281">https://e.lanbook.com/book/93281</a>. 5. Инвестиции : учебник / под редакцией Л. И. Юзвович. — 3-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА, 2020. — 610 с. — ISBN 978-5-9765-4351-5. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/151371">https://e.lanbook.com/book/151371</a>. 6. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — ISBN 978-5-16-009798-5. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1068860">https://znanium.com/catalog/product/1068860</a>. 7. Журнал "Вопросы экономики". 8. Журнал "Финансы".</p>   |   |    |
| Подготовка к практическим занятиям | <p>1. Корчагин, Ю.А. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст]: учебник / Ю.А. Корчагин, И.П. Маличенко.- Ростов н/ Д: Феникс, 2010.- 601с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-222-17143-1. 2. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ [Текст]: учеб. пособие / В.А. Чернов; под ред. М.И. Баканова.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.- 159с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-238-01301-5. 3. Николаева И.П, Инвестиции: учебник для бакалавров. [Электронный ресурс]: учеб. - Москва: Дашков и К, 2017. - 256 с. - Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93417">https://e.lanbook.com/book/93417</a>. 4. лау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. — Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93281">https://e.lanbook.com/book/93281</a>. 5. Инвестиции : учебник / под редакцией Л. И. Юзвович. — 3-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА, 2020. — 610 с. — ISBN 978-5-9765-4351-5. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/151371">https://e.lanbook.com/book/151371</a>. 6. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — ISBN 978-5-16-009798-5. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1068860">https://znanium.com/catalog/product/1068860</a>. 7. Журнал "Вопросы экономики". 8. Журнал "Финансы".</p> | 6 | 28 |



|                                     |   |   |    |
|-------------------------------------|---|---|----|
| Выполнение и защита курсовой работы | <p>1. Корчагин, Ю.А. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст]: учебник / Ю.А. Корчагин, И.П. Маличенко. - Ростов н/ Д: Феникс, 2010.- 601с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-222-17143-1.</p> <p>2. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ [Текст]: учеб. пособие / В.А. Чернов; под ред. М.И. Баканова.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.- 159с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-238-01301-5.</p> <p>3. Николаева И.П, Инвестиции: учебник для бакалавров. [Электронный ресурс]: учеб. - Москва: Дашков и К, 2017. - 256 с. - Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93417">https://e.lanbook.com/book/93417</a>.</p> <p>4. лау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. — Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93281">https://e.lanbook.com/book/93281</a>.</p> <p>5. Инвестиции : учебник / под редакцией Л. И. Юзвович. — 3-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА, 2020. — 610 с. — ISBN 978-5-9765-4351-5. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/151371">https://e.lanbook.com/book/151371</a>.</p> <p>6. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — ISBN 978-5-16-009798-5. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1068860">https://znanium.com/catalog/product/1068860</a>.</p> <p>7. Инвестиции и инвестиционный анализ: методические указания по выполнению курсовой работы для студентов очной и заочной форм обучения / сост. Е.В. Касаткина. – Нижневартовск, 2017– 10 с.</p> <p>8. Журнал "Вопросы экономики".</p> <p>9. Журнал "Финансы".</p> | 6 | 20 |
|-------------------------------------|---|---|----|

## 6. Текущий контроль успеваемости, промежуточная аттестация

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

### 6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

| № КМ | Се-местр | Вид контроля     | Название контрольного мероприятия | Вес   | Макс. балл | Порядок начисления баллов   | Учитывается в ПА |
|------|----------|------------------|-----------------------------------|-------|------------|---|------------------|
| 1    | 6        | Текущий контроль | Семинар (контрольный опрос)       | 0,125 | 8          | Семинар проходит в форме собеседования индивидуально с каждым обучающимся. При оценивании результатов мероприятия | экзамен          |

|   |   |                  |                             |       |   |   |         |
|---|---|------------------|-----------------------------|-------|---|---|---------|
|   |   |                  |                             |       |   | используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Правильность ответов на поставленные вопросы. - 2 б. 2) Содержательность ответов. - 2 б. 3) Логичность построения ответа, аргументированность. - 2 б. 4) Развитость речи, ясность изложения. - 2 б. Максимальный балл - 8.  |         |
| 2 | 6 | Текущий контроль | Эссе (доклад)               | 0,125 | 7 | Эссе оценивается по результатам самостоятельной подготовки обучающихся и результатов публичного выступления. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Раскрыта тема, представлены достоверные сведения из современных источников, выстроена хронология событий - 2 б. 2) Докладчик свободно владеет изученным материалом, цитирует положения законодательных и подзаконных актов, приводит примеры из практики - 2 б. 3) Текст структурирован, учтена логическая последовательность в соответствии с планом - 1 б. 4) Докладчик уложился в регламент. Ответы на вопросы оппонентов аргументированы – 1 б. 5) Оформление эссе надлежащим образом. - 1 б. Максимальное количество баллов – 7. | экзамен |
| 3 | 6 | Текущий контроль | Семинар (контрольный опрос) | 0,125 | 8 | Семинар проходит в форме собеседования индивидуально с каждым обучающимся. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Правильность ответов на поставленные вопросы. - 2 б. 2) Содержательность ответов. - 2 б. 3) Логичность построения ответа, аргументированность. - 2 б. 4) Развитость речи, ясность изложения. - 2 б. Максимальный балл - 8.  | экзамен |
| 4 | 6 | Текущий контроль | Решение задач               | 0,125 | 3 | Данное мероприятие текущего контроля - решение задач - проводится в письменной форме с последующим устным собеседованием. При оценивании результатов мероприятия  | экзамен |

|   |   |                  |                    |       |   |   |         |
|---|---|------------------|--------------------|-------|---|---|---------|
|   |   |                  |                    |       |   | используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Адекватность выбора метода решения задачи. - 1 б. 2) Правильность ответов. - 1 б. 3) Развитость речи, содержательность ответа, ясность изложения. - 1 б. Максимальный балл - 3.   |         |
| 5 | 6 | Текущий контроль | Решение задач      | 0,125 | 3 | Данное мероприятие текущего контроля - решение задач - проводится в письменной форме с последующим устным собеседованием. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Адекватность выбора метода решения задачи. - 1 б. 2) Правильность ответов. - 1 б. 3) Развитость речи, содержательность ответа, ясность изложения. - 1 б. Максимальный балл - 3.  | экзамен |
| 6 | 6 | Текущий контроль | Письменное задание | 0,125 | 8 | Письменное задание проводится в форме письменных ответы на вопросы с последующей устной защитой. Задание может включать в себя теоретические вопросы, тестовые задания различных форматов, решение задач. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Правильность ответов на поставленные вопросы. - 2 б. 2) Содержательность ответов. - 2 б. 3) Логичность построения ответа, аргументированность. - 2 б. 4) Развитость речи, ясность изложения. - 2 б. Максимальный балл - 8. | экзамен |
| 7 | 6 | Текущий контроль | Решение задач      | 0,125 | 3 | Данное мероприятие текущего контроля - решение задач - проводится в письменной форме с последующим устным собеседованием. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Адекватность выбора метода решения задачи. - 1 б. 2) Правильность ответов. - 1 б. 3) Развитость речи, содержательность ответа, ясность   | экзамен |

|   |   |                        |                                    |       |     |  |                         |
|---|---|------------------------|------------------------------------|-------|-----|--|-------------------------|
|   |   |                        |                                    |       |     | изложения. - 1 б. Максимальный балл - 3.   |                         |
| 8 | 6 | Текущий контроль       | Решение задач                      | 0,125 | 3   | <p>Данное мероприятие текущего контроля - решение задач - проводится в письменной форме с последующим устным собеседованием. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся. (Приказ ректора от 24.05.2019) 1) Адекватность выбора метода решения задачи. - 1 б. 2) Правильность ответов. - 1 б. 3) Развитость речи, содержательность ответа, ясность изложения. - 1 б. Максимальный балл - 3.</p>  | экзамен                 |
| 9 | 6 | Курсовая работа/проект | Выполнение и защита курсовых работ | -     | 100 | <p>При оценке содержания и защиты курсовой работы учитываются следующие критерии: 1 Оформление курсовой работы надлежащим образом 1. Работа выполнена на листах формата А4, шрифт Times New Roman, кегль 14, интервал полуторный – 1балл; 2. Поля: сверху – 2 см, снизу – 2,5 см, справа – 1 см, слева 3 см – 1 балл; 3. Страницы пронумерованы арабскими цифрами, номер по центру внизу страницы, титульный лист не пронумерован – 1 балл; 4. Заголовки расположены по центру строк. В заголовках отсутствуют переносы. В конце заголовков отсутствуют знаки препинания. Отсутствуют заголовки в конце страниц – 1 балл; 5. Абзацы напечатаны с красной строки, при этом от левого поля имеется отступ 1,25 см. – 1 балл; 6. Все таблицы и рисунки имеют нумерацию и названия (над таблицей справа, под рисунком слева) – 1балл; 7. При использовании заимствованного материала применены ссылки (постраничные) – 1 балл; 8. Библиографический список составлен согласно требованиям в алфавитном порядке – 1 балл; 9. Описание каждого источника в списке литературы содержит фамилию (фамилии) автора (авторов), заглавие, место издания, год издания, либо дату, если издание периодическое, адрес web-страницы, если используются ресурсы Интернет (печатается в конце описания источника) – 2 балла. 10 2 Оценка результатов, полученных автором курсовой работы 1. Сформулированная</p> | кур-<br>совые<br>работы |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>цель работы реализована полностью – 5 баллов; 2. Сформулированная цель курсовой работы достигнута частично – 5 баллов; 3. В процессе анализа литературы отобраны соответствующие теме курсовой работы источники, проведен их анализ – 5 баллов; 4. В процессе анализа литературы отобраны соответствующие теме курсовой работы источники – 5 баллов; 5. Приведены 3-5 примеров из практики, иллюстрирующие выводы, полученные по результатам теоретического анализа – 5 баллов; 6. Приведены 1-2 примера из практики, иллюстрирующие небольшую часть выводов, полученных по результатам теоретического анализа – 5 баллов. 30 3 1. Оценка методологических характеристик курсовой работы Во введении: 1. Указан верный специальности объект курсового исследования – 2 балла; 2. Предмет курсового исследования соответствует теме и цели работы, указывает на аспект или часть объекта – 2 балла; 3. Цель курсового исследования фиксирует ожидаемые результаты работы, соответствует теме и предмету – 2 балла; 4. Актуальность избранной темы обоснована – 2 балла; 5. Последовательность поставленных задач в целом позволяет достичь цели, структура работы (оглавление) соответствует поставленным задачам – 4 балла; В заключении: 6. Все выводы структурированы по задачам работы и сформулированы исключительно как результаты решения задач – 4 балла; 7. Больше половины выводов структурировано по задачам работы и больше половины выводов сформулировано как результаты решения задач – 2 балла; 8. Не менее половины выводов структурировано по задачам работы и сформулированы как результаты решения задач – 2 балла. 20 4 1. Защита работы Знание предмета и свободное владение материалом – 10 баллов; Логика изложения – 5 баллов; Доказательность и аргументированность основных позиций – 5 баллов. 20 5 Развитость речи Обучающийся точно выражает мысли, используя разнообразную лексику и различные грамматические</p> |
|--|--|--|--|--|--|

|    |   |                          |                                    |   |  |   |         |
|----|---|--------------------------|------------------------------------|---|--|---|---------|
|    |   |                          |                                    |   | <p>конструкции, при необходимости точно употребляет термины – 10 баллов;<br/> Обучающийся точно выражает мысли, но его речь характеризуется бедностью словаря и однообразием грамматического строя речи – 5 баллов;<br/> Обучающийся демонстрирует низкое качество речи, которое существенно затрудняет понимание смысла – 0 баллов. 10 6 2. Ответы на вопросы оппонентов аргументированы Все ответы – 10 баллов, частично – 5 баллов, нет – 0 баллов. Итого (максимальный балл за задание) – 100.</p> |   |         |
| 10 | 6 | Промежуточная аттестация | Контрольно-рейтинговое Мероприятие | - | 100  | <p>Контрольно-рейтинговое мероприятие проводится в форме устного контрольного опроса. При оценке учитываются полнота, содержание и правильность ответа студентом на поставленный вопрос по теме; полнота и точность ответов на уточняющие и дополнительные вопросы. Экзамен, как правило, состоит в устном коротком докладе (5–8 минут) студента и ответов на заданные вопросы аттестующего преподавателя. 85-100 баллов – на экзамене студент показывает глубокое знание темы, свободно оперирует терминологией, вносит обоснованные предложения, легко отвечает на поставленные вопросы; 75-84 балла – на экзамене студент показывает знание темы, оперирует терминологией, без особых затруднений отвечает на поставленные вопросы; 60-74 балла – на экзамене студент проявляет неуверенность, показывает слабое знание темы, не всегда дает исчерпывающие аргументированные ответы на заданные вопросы; 0-59 баллов – на экзамене студент затрудняется отвечать на поставленные вопросы по его теме, не владеет терминологией, при ответе допускает существенные ошибки. На экзамене происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности</p> | экзамен |

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)<br>Отлично - 85-100 Хорошо - 75-84<br>Удовлетворительно - 60-74<br>Неудовлетворительно - 0-59.<br>Максимальное количество баллов за экзамен – 100 баллов. |  |
|--|--|--|--|--|--|--|

## 6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

| Вид промежуточной аттестации | Процедура проведения  | Критерии оценивания                     |
|------------------------------|---|---|
| экзамен                      | <p>Мероприятие промежуточной аттестации проходит в форме экзамена. При оценке учитываются полнота, содержание и правильность ответа студентом на поставленный вопрос по теме; полнота и точность ответов на уточняющие и дополнительные вопросы. Экзамен, как правило, состоит в устном коротком докладе (5–8 минут) студента и ответов на заданные вопросы аттестующего преподавателя. 85-100 баллов – на экзамене студент показывает глубокое знание темы, свободно оперирует терминологией, вносит обоснованные предложения, легко отвечает на поставленные вопросы; 75-84 балла – на экзамене студент показывает знание темы, оперирует терминологией, без особых затруднений отвечает на поставленные вопросы; 60-74 балла – на экзамене студент проявляет неуверенность, показывает слабое знание темы, не всегда дает исчерпывающие аргументированные ответы на заданные вопросы; 0-59 баллов – на экзамене студент затрудняется отвечать на поставленные вопросы по его теме, не владеет терминологией, при ответе допускает существенные ошибки. На экзамене происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Отлично - 85-100 Хорошо - 75-84 Удовлетворительно - 60-74 Неудовлетворительно - 0-59. Максимальное количество баллов за экзамен – 100 баллов.</p> | В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения |
| курсовые работы              | <p>При оценке содержания и защиты курсовой работы учитываются следующие критерии: 1 Оформление курсовой работы надлежащим образом 1. Работа выполнена на листах формата А4, шрифт Times New Roman, кегль 14, интервал полуторный – 1балл; 2. Поля: сверху – 2 см, снизу – 2,5 см, справа – 1 см, слева 3 см – 1 балл; 3. Страницы пронумерованы арабскими цифрами, номер по центру внизу страницы, титульный лист не пронумерован – 1 балл; 4. Заголовки расположены по центру строк. В заголовках отсутствуют переносы. В конце заголовков отсутствуют знаки препинания. Отсутствуют заголовки в конце страниц – 1 балл; 5. Абзацы напечатаны с красной строки, при этом от левого поля имеется отступ 1,25 см. – 1 балл; 6. Все таблицы и рисунки имеют</p>   | В соответствии с п. 2.7 Положения       |

нумерацию и названия (над таблицей справа, под рисунком слева) – 1 балл; 7. При использовании заимствованного материала применены ссылки (постраничные) – 1 балл; 8. Библиографический список составлен согласно требованиям в алфавитном порядке – 1 балл; 9. Описание каждого источника в списке литературы содержит фамилию (фамилии) автора (авторов), заглавие, место издания, год издания, либо дату, если издание периодическое, адрес web-страницы, если используются ресурсы Интернет (печатается в конце описания источника) – 2 балла. 10 2 Оценка результатов, полученных автором курсовой работы 1. Сформулированная цель работы реализована полностью – 5 баллов; 2. Сформулированная цель курсовой работы достигнута частично – 5 баллов; 3. В процессе анализа литературы отобраны соответствующие теме курсовой работы источники, проведен их анализ – 5 баллов; 4. В процессе анализа литературы отобраны соответствующие теме курсовой работы источники – 5 баллов; 5. Приведены 3-5 примеров из практики, иллюстрирующие выводы, полученные по результатам теоретического анализа – 5 баллов; 6. Приведены 1-2 примера из практики, иллюстрирующие небольшую часть выводов, полученных по результатам теоретического анализа – 5 баллов. 30 3 1. Оценка методологических характеристик курсовой работы Во введении: 1. Указан верный специальности объект курсового исследования – 2 балла; 2. Предмет курсового исследования соответствует теме и цели работы, указывает на аспект или часть объекта – 2 балла; 3. Цель курсового исследования фиксирует ожидаемые результаты работы, соответствует теме и предмету – 2 балла; 4. Актуальность избранной темы обоснована – 2 балла; 5. Последовательность поставленных задач в целом позволяет достичь цели, структура работы (оглавление) соответствует поставленным задачам – 4 балла; В заключении: 6. Все выводы структурированы по задачам работы и сформулированы исключительно как результаты решения задач – 4 балла; 7. Больше половины выводов структурировано по задачам работы и больше половины выводов сформулировано как результаты решения задач – 2 балла; 8. Не менее половины выводов структурировано по задачам работы и сформулированы как результаты решения задач – 2 балла. 20 4 1. Защита работы Знание предмета и свободное владение материалом – 10 баллов; Логика изложения – 5 баллов; Доказательность и аргументированность основных позиций – 5 баллов. 20 5 Развитие речи Обучающийся точно выражает мысли, используя разнообразную лексику и различные грамматические конструкции, при необходимости точно употребляет термины – 10 баллов; Обучающийся точно выражает мысли, но его речь характеризуется бедностью словаря и однообразием грамматического строя речи – 5 баллов; Обучающийся демонстрирует низкое качество речи, которое существенно затрудняет понимание смысла – 0 баллов. 10 6 2. Ответы на вопросы оппонентов аргументированы Все ответы – 10 баллов, частично – 5 бал-лов, нет – 0 баллов. Итого (максимальный балл за задание) – 100.

### 6.3. Оценочные материалы



| Компетенции | Результаты обучения  | № КМ |   |   |   |   |   |   |   |   |    |
|-------------|--|------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|
|             |  | 1    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| ОПК-4       | Знает: - сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; - понятия и этапы создания инвестиционного проекта; - методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; - теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; - методы анализа эффективности финансовых инвестиций; - механизмы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта   | +    | + | + | + | + | + | + | + | + | +  |
| ОПК-4       | Умеет: - организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; - рассчитывать денежные потоки в процессе инвестирования; - вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных процентов; - проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности и риска в управления финансовыми ресурсами; - применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; - разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта, в том числе создания и развития новых направлений деятельности и организаций | +    | + | + | + | + | + | + | + | + |    |
| ОПК-4       | Имеет практический опыт: - формирования и обоснования организационно-управленческих решений на основе оценки окупаемости инвестиционных проектов; - сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; - формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа; - анализа и оценки инвестиционных рисков   | +    | + | + | + | + | + | + | + | + |    |

Фонды оценочных средств по каждому контрольному мероприятию находятся в приложениях.

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Печатная учебно-методическая документация

#### а) основная литература:

Не предусмотрена

#### б) дополнительная литература:

1. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ [Текст]: учеб. пособие / В.А. Чернов; под ред. М.И. Баканова.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.- 159с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-238-01301-5.
2. Корчагин, Ю.А. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст]: учебник / Ю.А. Корчагин, И.П. Маличенко.- Ростов н/ Д: Феникс, 2010.- 601с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-222-17143-1.

#### в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. "Вопросы экономики"
2. "Финансы"

#### г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Инвестиции и инвестиционный анализ: методические указания по выполнению курсовой работы для студентов очной и заочной форм обучения / сост. Е.В. Касаткина. – Нижневартовск, 2017– 10 с.

*из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:*

1. Инвестиции и инвестиционный анализ: методические указания по выполнению курсовой работы для студентов очной и заочной форм обучения / сост. Е.В. Касаткина. – Нижневартовск, 2017– 10 с.

### Электронная учебно-методическая документация

| № | Вид литературы            | Наименование ресурса в электронной форме          | Библиографическое описание  |
|---|---------------------------|---|---|
| 1 | Дополнительная литература | Электронно-библиотечная система издательства Лань | *Николаева И.П, Инвестиции: учебник для бакалавров. [Электронный ресурс]: учеб. - Москва: Дашков и К, 2017. - 256 с. - Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93417">https://e.lanbook.com/book/93417</a>   |
| 2 | Дополнительная литература | Электронно-библиотечная система издательства Лань | *Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. — Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/93281">https://e.lanbook.com/book/93281</a>                                      |
| 3 | Основная литература       | Электронно-библиотечная система издательства Лань | Инвестиции : учебник / под редакцией Л. И. Юзвович. — 3-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА, 2020. — 610 с. — ISBN 978-5-9765-4351-5. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/151371">https://e.lanbook.com/book/151371</a> .  |
| 4 | Основная литература       | Электронно-библиотечная система Znanium.com       | Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — ISBN 978-5-16-009798-5. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1068860">https://znanium.com/catalog/product/1068860</a> . |

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. -Консультант Плюс (Нижневартовск)(бессрочно)

### 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

| Вид занятий            | № ауд. | Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий |
|------------------------|--------|--|
| Практические занятия и |        | Учебная аудитория 125 с мультимедийным оборудованием. Для самостоятельной работы, проведения занятий лекционного и семинарского                  |

|          |  |
|----------|--|
| семинары | <p>типа, текущего контроля и промежуточной аттестации Настенный экран для проектора, Проектор EPSONEB-W12 LCDprojector-1шт Монитор AcerAL 1717 FS-1шт, Рабочая станция IntelPentium4-1 шт Акустический комплект-1комп. Столы-парты-18 шт., Стулья – 36 шт., Стол преподавателя -1 шт., Стул мягкий-1шт. Radmin Server 3.4 - № 09/12 от 27.01.12 г - Бессрочно Windows 7 Prof - № 09/12 от 27.01.12 г - Бессрочно RollBack Rx Professional - № 09/12 от 27.01.12 г - Бессрочно Microsoft Office Prof 2013 - № 14/15 от 13.03.15 г. - Бессрочно Информационно-правовая база “КонсультантПлюс” - № 481180/19 от 28.12.18 - 1 год Kaspersky Endpoint Security для Windows - № 58370/ЕКТ2780 от 16.10.17 г. - 2 года Adobe Acrobat Reader - Бесплатное ПО (Proprietary) - Бессрочно Google Chrome - Бесплатное ПО (Proprietary) - Бессрочно Mozilla Firefox - Бесплатное ПО (Proprietary) - Бессрочно Far Manager 2 - Свободное ПО (BSDL) - Бессрочно 7-Zip - Свободное ПО (GNU LGPL) - Бессрочно Учебная аудитория,140 Для самостоятельной работы, проведения занятий лекционного и семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации Столы-парты-18 шт., Стулья деревянные – 36 шт., Стол преподавателя-1 шт., Стул мягкий-1шт.</p>   |
| Лекции   | <p>Учебная аудитория 125 с мультимедийным оборудованием. Для самостоятельной работы, проведения занятий лекционного и семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации Настенный экран для проектора, Проектор EPSONEB-W12 LCDprojector-1шт Монитор AcerAL 1717 FS-1шт, Рабочая станция IntelPentium4-1 шт Акустический комплект-1комп. Столы-парты-18 шт., Стулья – 36 шт., Стол преподавателя -1 шт., Стул мягкий-1шт. Radmin Server 3.4 - № 09/12 от 27.01.12 г - Бессрочно Windows 7 Prof - № 09/12 от 27.01.12 г - Бессрочно RollBack Rx Professional - № 09/12 от 27.01.12 г - Бессрочно Microsoft Office Prof 2013 - № 14/15 от 13.03.15 г. - Бессрочно Информационно-правовая база “КонсультантПлюс” - № 481180/19 от 28.12.18 - 1 год Kaspersky Endpoint Security для Windows - № 58370/ЕКТ2780 от 16.10.17 г. - 2 года Adobe Acrobat Reader - Бесплатное ПО (Proprietary) - Бессрочно Google Chrome - Бесплатное ПО (Proprietary) - Бессрочно Mozilla Firefox - Бесплатное ПО (Proprietary) - Бессрочно Far Manager 2 - Свободное ПО (BSDL) - Бессрочно 7-Zip - Свободное ПО (GNU LGPL) - Бессрочно Учебная аудитория,140 Для самостоятельной работы, проведения занятий лекционного и семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации Столы-парты-18 шт., Стулья деревянные – 36 шт., Стол преподавателя-1 шт., Стул мягкий-1шт.</p> |