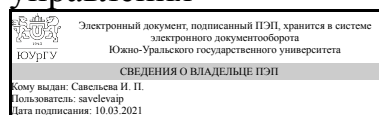


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института
Высшая школа экономики и
управления



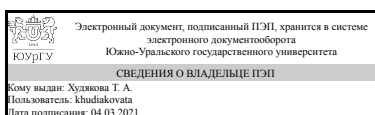
И. П. Савельева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины Б.1.23 Инвестиции и инвестиционный анализ
для направления 38.03.01 Экономика
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат
профиль подготовки Международная экономика и торговля
форма обучения очная
кафедра-разработчик Прикладная экономика

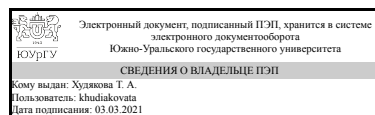
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

Зав.кафедрой разработчика,
Д.ЭКОН.Н., доц.



Т. А. Худякова

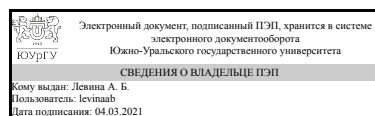
Разработчик программы,
Д.ЭКОН.Н., доц., заведующий
кафедрой (дн)



Т. А. Худякова

СОГЛАСОВАНО

Зав.выпускающей кафедрой
Менеджмент
К.ЭКОН.Н., доц.



А. Б. Левина

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины состоит в получении студентами теоретических основ и практических навыков оценки экономической эффективности инвестиций. Задачи заключаются в формировании у студентов: теоретических знаний о современных методах оценки инвестиций; прикладных знаний в области оценки инвестиций в отечественной и зарубежной практике; представления о видах инвестиций, методах инвестирования и основных принципах принятия инвестиционных решений; навыков учета фактора времени для приведения денежных потоков к одному моменту времени; практических навыков расчета эффективности инвестиций различных классов и степеней риска; умений давать сравнительную характеристику различных вариантов инвестиций; умений формировать разные типы инвестиционных портфелей в зависимости от предпочтений и риск-профиля инвестора.

Краткое содержание дисциплины

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» является одной из важнейших дисциплин, преподаваемых в процессе обучения, так как дает целостное представление об инвестиционном процессе, без которого не возможна реализация принципов расширенного воспроизводства. Необходимость изучения дисциплины диктуется потребностями рыночной экономики, в условиях которой эффективная деятельность различного рода предприятий основывается на инвестициях. Кроме того, инвестиционный анализ и знание основных принципов инвестирования являются в настоящее время актуальными и для индивидуальных инвесторов. От того насколько грамотно выбраны источники инвестиций и объекты их вложений, насколько точен расчет инвестиционного проекта будет зависеть успешное развитие бизнеса, его устойчивость и конкурентоспособность.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Знать: теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; методы анализа эффективности реальных инвестиций; понятие и этапы создания инвестиционного проекта; порядок определения эффективности инвестиционных проектов; методы анализа эффективности финансовых инвестиций; методы принятия обоснованных инвестиционных решений в условиях риска; методы учета инфляционных процессов при анализе эффективности инвестиционных проектов.
	Уметь: анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по данному курсу; определять и анализировать структуру инвестиций; рассчитывать денежные

	<p>потоки в процессе инвестирования; вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных процентов; вычислять дисконтированную стоимость денежных потоков инвестиционного проекта на условиях простых и сложных процентов; разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта; оценивать экономическую эффективность реальных и финансовых инвестиций; учитывать влияние инфляции при оценке инвестиционных проектов.</p> <p>Владеть: методикой и инструментарием анализа и оценки реальных инвестиционных проектов; методикой и инструментарием анализа и оценки инвестиционных рисков; методикой и инструментарием анализа и оценки финансовых инвестиций.</p>
<p>ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>Знать: основные цели и задачи инвестиционного анализа; сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; основные модели, лежащие в основе финансовых вычислений; методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; экономические возможности оценки инвестиционных вложений.</p> <p>Уметь: организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности и риска в управления финансовыми ресурсами; применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета.</p> <p>Владеть: современными методами формирования и обоснования инвестиционных проектов на основе их окупаемости; методологией сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; методами формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа.</p>
<p>ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p>	<p>Знать: механизм разработки бизнес-плана инвестиционного проекта; методологию учета фактора времени в инвестиционном анализе; статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций; влияние риска и инфляции на оценку и реализацию инвестиционных проектов.</p> <p>Уметь: прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов.</p> <p>Владеть: владеть способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе</p>

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.18 Экономика предприятия (организации), Б.1.07 Микроэкономика	В.1.10 Бизнес-планирование

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

Дисциплина	Требования
Б.1.18 Экономика предприятия (организации)	Знать: теоретические основы и закономерности функционирования организаций (предприятий) как хозяйствующих субъектов в рыночной экономике; научные основы рациональной организации производственного процесса; систему и средства планирования на предприятии; состав материально-технической базы организации, ее трудовые и финансовые ресурсы, показатели эффективного использования и пути экономии ресурсов; формы и системы оплаты труда; механизм ценообразования; основные показатели деятельности организации (предприятия): издержки, прибыль и рентабельность; методику их определения. Уметь: рассчитывать по принятой методике основные технико-экономические показатели деятельности организации (предприятия); определять факторы и условия, воздействующие на результативность производственной деятельности предприятия; оценивать последствия принимаемых управленческих решений на результаты производственно-хозяйственной деятельности предприятия; выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных производственных ситуаций, предлагать способы их решения и оценивать ожидаемые результаты; принимать стандартные и нестандартные управленческие решения, используя различные методы определения экономических показателей. Владеть: навыками определения и анализа основных технико-экономических показателей; навыками профессиональной аргументации при разборе стандартных ситуаций в сфере предпринимательской деятельности.
Б.1.07 Микроэкономика	Знать: основные модели, описывающие поведение предприятия на рынках совершенной и несовершенной конкуренции; потребительский выбор; принципы функционирования рынков

	факторов производства. Уметь: использовать знания микроэкономической теории для оценки мероприятий в сфере экономической политики на микроуровне. Владеть: навыками анализа экономических проблем в деятельности хозяйствующих субъектов и оптимизации положения потребителя и фирмы.
--	---

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

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>	80	80	
Решение кейсов по темам	22	22	
Подготовка к тестированию	16	16	
Выполнение курсовой работы	42	42	
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен	

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Инвестиции, инвестиционная деятельность. Участники инвестиционной деятельности	8	4	4	0
2	Сущность и содержание инвестиционного процесса и проекта	8	4	4	0
3	Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения	8	4	4	0
4	Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	12	6	6	0
5	Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов	12	6	6	0
6	Учет риска и неопределенности внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов	8	4	4	0
7	Формирование инвестиционного портфеля предприятия	4	2	2	0
8	Основы бизнес-планирования	4	2	2	0

5.1. Лекции

№	№	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-
---	---	---	------

лекции	раздела		во часов
1	1	Экономическая сущность инвестиций и их значение. Классификация инвестиций.	2
2	1	Инвестиционная деятельность и ее особенности. Участники инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Цели и формы регулирования.	2
3	2	Сущность инвестиционного проекта. Инвестиционный процесс на предприятии. Классификация инвестиционных проектов.	2
4	2	Жизненный цикл инвестиционного проекта. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта, их характеристика.	2
5	3	Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения.	2
6	3	Виды денежных потоков. Принципы формирования потоков от различных видов деятельности предприятия: инвестиционной, финансовой, операционной.	2
7	4	Понятие эффективности инвестиционного проекта. Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта. Ресурсы их ограниченность. Результативность использования ограниченных ресурсов. Общий алгоритм оценки эффективности инвестиционного проекта.	2
8	4	Методы анализа инвестиций, их достоинства и недостатки.	2
9	4	Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта: экономический эффект, внутренняя норма доходности, период окупаемости и т. д.	2
10	5	Учет инфляции при анализе инвестиций. Сущность и измерители инфляции.	2
11	5	Влияние инфляционных процессов на денежные потоки предприятия. Влияние инфляции на основные показатели эффективности проекта.	2
12	5	Дисконтирование денежных потоков, как способ приведения их к одному моменту времени.	2
13	6	Учет риска и неопределенности внешней и внутренней среды предприятия при расчете эффективности инвестиционного проекта.	2
14	6	Анализ безубыточности проекта. Анализ чувствительности инвестиционного проекта к флуктуациям внешней среды. Графический метод определения степени чувствительности проекта к изменяющимся факторам.	2
15	7	Принципы формирования инвестиционного портфеля. Соотношение между доходностью и риском при формировании портфеля. Методы обоснования оптимальных программ инвестирования.	2
16	8	Основы бизнес-планирования.	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1, 2	1	Инвестиции, инвестиционная деятельность. Участники инвестиционной деятельности. Решение практических задач. Решение кейса "Куда вложить деньги". Проверочное тестирование.	4
3, 4	2	Сущность и содержание инвестиционного процесса и проекта. Решение практических задач. Решение кейса "Изменение капитала под воздействием сложных процентов". Проверочное тестирование.	4
5, 6	3	Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения. Решение практических задач. Проверочное тестирование.	4
7, 8, 9	4	Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Решение практических задач. Проверочное тестирование.	6

10, 11, 12	5	Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов. Решение практических задач. Проверочные тестирования: теоретических знаний и практических умений. Решение кейса " Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта"	6
13, 14	6	Учет риска и неопределенности внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов. Решение практических задач. Проверочное тестирование.	4
15	7	Формирование инвестиционного портфеля предприятия. Решение практических задач. Проверочное тестирование. Решение кейса.	2
16	8	Основы бизнес-планирования. Решение практических задач. Проверочное тестирование.	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Подготовка к тесту по лекциям №1-2.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Подготовка к тесту по лекциям №7-9.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Подготовка к тесту по лекциям №13-14.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Решение кейсов по темам	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	22
Выполнение курсовой работы	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	42
Подготовка к тесту по лекции №15.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Подготовка к тесту по лекции №16.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Подготовка к тесту по лекциям №5-6.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Подготовка к тесту по лекциям №10-12.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2
Подготовка к тесту по лекциям №3-4.	ПУМД, осн. лит.: все; ЭУМД, осн. лит.: все	2

6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Использование проблемно-ориентированного междисциплинарного подхода к изучению наук	Практические занятия и семинары	Курс целиком построен на основе "task-based learning" (проблемно-ориентированном обучении) в сочетании с системной реализацией	32

Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Инновационные формы обучения	Краткое описание и примеры использования в темах и разделах
Использование проблемно-ориентированного междисциплинарного подхода к изучению наук	Курс целиком построен на основе "task-based learning" (проблемно-ориентированном обучении) в сочетании с системной реализацией межпредметных связей

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНЫ	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Инвестиции, инвестиционная деятельность. Участники инвестиционной деятельности	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Решение кейса "Куда вложить деньги?"	Решение кейса
Инвестиции, инвестиционная деятельность. Участники инвестиционной деятельности	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Текущее тестирование: Тест 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Тестирование на тему "Инвестиции и инвестиционная деятельность"
Сущность и содержание инвестиционного процесса и проекта	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Текущее тестирование: Тест 2. Сущность и содержание инвестиционного процесса	Тестирование на тему "Сущность и содержание инвестиционного процесса"
Сущность и содержание инвестиционного процесса и проекта	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения	Текущая проверка конспекта лекций	Проверка конспекта лекций

	профессиональных задач		
Сущность и содержание инвестиционного процесса и проекта	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Решение кейса "Расчет изменения капитала под воздействием сложных процентов"	Расчет изменения размера капитала под воздействием сложных процентов с применением электронных таблиц Excel
Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Текущее тестирование: Тест 3. Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения	Тестирование на тему "Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения"
Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Текущее тестирование: Тест 4. Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	Тестирование на тему "Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов"
Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Текущее тестирование: Тест 5. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов	Тестирование на тему "Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов"
Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Решение кейса на тему "Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов" в тестовой форме	Тестирование на тему "Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов" (решение задач)
Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Решение кейса "Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта"	Решение задачи по вариантам на определение дисконтированных и недисконтированных показателей эффективности проекта
Учет риска и неопределенности	ПК-6 способностью анализировать и	Текущее тестирование: Тест 6.	Тестирование на тему "Учет риска и

внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов	интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Учет риска и неопределенности внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов	неопределенности внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов"
Формирование инвестиционного портфеля предприятия	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Текущее тестирование: Тест 7. Формирование инвестиционного портфеля предприятия	Тестирование на тему "Формирование инвестиционного портфеля предприятия"
Формирование инвестиционного портфеля предприятия	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Решение кейса "Формирование инвестиционного портфеля предприятия"	Задание по теме "Формирование инвестиционного портфеля предприятия"
Основы бизнес-планирования	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Текущее тестирование: Тест 8. Основы бизнес-планирования	Тестирование на тему "Основы бизнес-планирования"
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Текущее тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный анализ"	Тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный анализ"
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Текущее тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный анализ"	Тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный анализ"
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных,	Текущее тестирование по предмету "Инвестиции и	Тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный

	необходимых для решения профессиональных задач	инвестиционный анализ"	анализ"
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: курсовая работа	Задание на курсовую работу
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: курсовая работа	Задание на курсовую работу
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: курсовая работа	Задание на курсовую работу
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации

	и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений		
--	--	--	--

7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: экзамен	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) Итоговая оценка проставляется в ведомость, зачетную книжку и, в конечном итоге, в приложение к диплому	Отлично: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 85...100 % Хорошо: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 75...84 % Удовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 60...74 % Неудовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 0...59 %
Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: курсовая работа	В процедуру оценивания включаются следующее: проверка правильности выполнения курсовой работы, защита курсовой работы с демонстрацией презентации. Максимальный балл за выполнение курсовой работы - 5.	Отлично: Курсовая работа выполнена в соответствии с методическими рекомендациями, не содержит расчетных ошибок. Все выводы по полученным результатам сделаны корректно. Студент корректно отвечает на все вопросы преподавателя, касающиеся его курсовой работы. Хорошо: Курсовая работа выполнена в соответствии с методическими рекомендациями, содержит незначительные расчетные ошибки. Все выводы по полученным результатам сделаны корректно. Студент корректно отвечает на все вопросы преподавателя, касающиеся его курсовой работы. Удовлетворительно: Курсовая работа выполнена в соответствии с методическими рекомендациями, содержит незначительные расчетные ошибки. Выводы по полученным результатам содержат незначительные ошибки. Студент при ответе на вопросы преподавателя, касающиеся его курсовой работы, допускает незначительные ошибки. Неудовлетворительно: Курсовая работа значительные расчетные

		ошибки. Выводы по полученным результатам сделаны некорректно. Студент некорректно отвечает на все вопросы преподавателя, касающиеся его курсовой работы.
Решение кейса "Куда вложить деньги?"	Проверка правильности выполнения кейса. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за выполнение кейса - 2. Кейс решен полностью - 2 балла, кейс решен частично - 1 балл, кейс не решен - 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	Зачтено: Задание засчитывается при условии полного или частичного решения кейса. Не зачтено: Кейс не решен.
Текущее тестирование: Тест 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,3 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 6. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.	Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.
Текущее тестирование: Тест 2. Сущность и содержание инвестиционного процесса	Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,25 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 5. Балл обучающегося определяется	Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.

	пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.	
Текущая проверка конспекта лекций	Проверка конспекта лекций. Максимальный балл за одну проверку - 1 балл. В течение курса обучения предусмотрено 10 проверок. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Максимальное количество баллов за данное задание - 10.	Зачтено: Студент присутствует на занятии и ведет конспект лекций. 1 балл - за проверку. Не зачтено: Конспект лекций отсутствует. 0 балл - за проверку.
Решение кейса "Расчет изменения капитала под воздействием сложных процентов"	Проверка задания. Максимальный балл за задание - 1 балл. Задание выполнено правильно - 1 балл. Задание не выполнено или выполнено некорректно - 0 баллов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	Зачтено: Задание выполнено верно. Не зачтено: Задание не выполнено или выполнено неверно.
Текущее тестирование: Тест 3. Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения	Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,25 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 5. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.	Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.
Текущее тестирование: Тест 4. Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный	Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.

	<p>ответ на вопрос соответствует 0,25 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 5. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.</p>	
<p>Текущее тестирование: Тест 5. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов</p>	<p>Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,25 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 5. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.</p>	<p>Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.</p>
<p>Решение кейса на тему "Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов" в тестовой форме</p>	<p>Тестирование содержит задачи по теме "Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов". Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 8. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 1 балл. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 8. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.</p>	<p>Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.</p>
<p>Решение кейса "Расчет показателей эффективности</p>	<p>Проверка правильности решения задачи по расчету дисконтированных и</p>	<p>Зачтено: Студент выполнил более 60% задания Не зачтено: Студент выполнил менее</p>

инвестиционного проекта"	недисконтированных показателей эффективности проекта. Каждый студент решает свой вариант задачи. Максимальный балл за задание - 6. Балл каждого конкретного студента определяется исходя из количества правильно рассчитанных им показателей. Время, отводимое на задание 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ соответствует 1 баллу. Неправильный ответ соответствует 0 баллов.	60% задания
Текущее тестирование: Тест 6. Учет риска и неопределенности внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов	Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,35 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 7. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.	Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.
Текущее тестирование: Тест 7. Формирование инвестиционного портфеля предприятия	Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,25 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 5. Балл обучающегося определяется	Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста. Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.

	пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.	
Решение кейса "Формирование инвестиционного портфеля предприятия"	<p>Проверка решения задач по формированию портфеля. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за задание - 3.</p> <p>Распределение баллов по заданиям происходит следующим образом: задание №1 - максимальный балл 2, задание №2 - максимальный балл 1.</p> <p>Студент получает максимальный балл за задание в случае полностью правильного выполнения. При частично правильном выполнении задания №1 студент получает 1 балл. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179).</p>	<p>Зачтено: Студент выполнил хотя бы одно из двух заданий.</p> <p>Не зачтено: Студент не выполнил ни одного задания.</p>
Текущее тестирование: Тест 8. Основы бизнес-планирования	<p>Количество вопросов, формируемых компьютером самостоятельно - 20. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,25 балла. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 5. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.</p>	<p>Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста.</p> <p>Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.</p>
Текущее тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный анализ"	<p>Количество вопросов, формируемых компьютером из всех тем курса самостоятельно - 30. Время, отводимое на тестирование 40 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 0,5 балла.</p>	<p>Зачтено: Обучающийся ответил правильно более чем на 60% вопросов теста.</p> <p>Не зачтено: Обучающийся ответил правильно менее чем на 60% вопросов теста.</p>

	<p>Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов.</p> <p>Максимальное количество баллов, которые может получить обучающийся за прохождение тестирования - 15. Балл обучающегося определяется пропорционально количеству правильно данных ответов на тест.</p>	
--	---	--

7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: экзамен	Задания БРС по предмету Инвестиции и инвестиционный анализ.docx
Контрольно-рейтинговое мероприятие промежуточной аттестации: курсовая работа	Задание на курсовую работу_2020 (2).docx
Решение кейса "Куда вложить деньги?"	Куда вложить деньги.docx
Текущее тестирование: Тест 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Тест содержит вопросы по темам: 1. Экономическая сущность инвестиций и их значение 2. Классификация инвестиций 3. Инвестиционная деятельность и ее особенности 4. Участники инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующие вопросы инвестирования
Текущее тестирование: Тест 2. Сущность и содержание инвестиционного процесса	Тест содержит вопросы по темам: 1. Экономическая сущность инвестиционного проекта. Инвестиционный процесс на предприятии 2. Классификация инвестиционных проектов 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта
Текущая проверка конспекта лекций	Вопросы по теме: 1. Экономическая сущность инвестиционного проекта. Инвестиционный процесс на предприятии 2. Классификация инвестиционных проектов 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта
Решение кейса "Расчет изменения капитала под воздействием сложных процентов"	Задание «Расчет изменения капитала под воздействием сложных процентов».docx
Текущее тестирование: Тест 3. Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения	Тест содержит вопросы по темам: 1. Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения 2. Виды денежных потоков 3. Принципы формирования потоков от различных видов деятельности предприятия: инвестиционной, финансовой, операционной
Текущее тестирование: Тест 4. Методы и принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	Тест содержит вопросы по темам: 1. Понятие эффективности инвестиционного проекта. Принципы и методы оценки 2. Ресурсы и их ограниченность. Результативность использования ограниченных ресурсов 3. Общий алгоритм оценки эффективности

	<p>инвестиционного проекта</p> <p>4. Недисконтированные (простые) методы анализа эффективности инвестиций, их достоинства и недостатки</p> <p>5. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта простыми методами</p>
<p>Текущее тестирование: Тест 5. Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов</p>	<p>Тест содержит вопросы по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Учет инфляции при анализе инвестиций 2. Влияние инфляционных процессов на денежные потоки предприятия. 3. Влияние инфляции на основные показатели эффективности проекта 4. Дисконтирование денежных потоков, как способ приведения их к одному моменту времени 5. Элементы финансовой математики: простые и сложные проценты, аннуитет пренумерандо и постнумерандо
<p>Решение кейса на тему "Учет инфляции при анализе инвестиционных проектов" в тестовой форме</p>	<p>Тест содержит задачи по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дисконтированные показатели оценки эффективности инвестиционного проекта 2. Выбор ставки дисконтирования
<p>Решение кейса "Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта"</p>	<p>Задание. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта.docx; Задание 2. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта.xlsx</p>
<p>Текущее тестирование: Тест 6. Учет риска и неопределенности внешней среды предприятия при анализе инвестиционных проектов</p>	<p>Тест содержит вопросы по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Учет риска и неопределенности внешней и внутренней среды предприятия при расчете эффективности инвестиционного проекта 2. Анализ безубыточности проекта 3. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
<p>Текущее тестирование: Тест 7. Формирование инвестиционного портфеля предприятия</p>	<p>Тест содержит вопросы по следующим темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принципы формирования инвестиционного портфеля. 2. Соотношение между доходностью и риском при формировании портфеля. 3. Методы обоснования оптимальных программ инвестирования 4. Место инвестиционного анализа при формировании бюджета инвестиций
<p>Решение кейса "Формирование инвестиционного портфеля предприятия"</p>	<p>Задание по формированию портфеля.docx</p>
<p>Текущее тестирование: Тест 8. Основы бизнес-планирования</p>	<p>Тест содержит вопросы по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие и виды бизнес-планов 2. Структура бизнес-плана 3. Финансирование инвестиционных проектов
<p>Текущее тестирование по предмету "Инвестиции и инвестиционный анализ"</p>	<p>Тест содержит вопросы по следующим темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая сущность инвестиций и их значение 2. Классификация инвестиций 3. Инвестиционная деятельность и ее особенности 4. Участники инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующее вопросы

инвестирования

5. Экономическая сущность инвестиционного проекта. Инвестиционный процесс на предприятии
6. Классификация инвестиционных проектов
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта
8. Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения
9. Виды денежных потоков
10. Принципы формирования потоков от различных видов деятельности предприятия: инвестиционной, финансовой, операционной
11. Понятие эффективности инвестиционного проекта. Принципы и методы оценки
12. Ресурсы и их ограниченность. Результативность использования ограниченных ресурсов
13. Общий алгоритм оценки эффективности инвестиционного проекта
14. Недисконтированные (простые) методы анализа эффективности инвестиций, их достоинства и недостатки
15. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта простыми методами
16. Учет инфляции при анализе инвестиций
17. Влияние инфляционных процессов на денежные потоки предприятия. Влияние инфляции на основные показатели эффективности проекта
18. Дисконтирование денежных потоков, как способ приведения их к одному моменту времени
19. Элементы финансовой математики: простые и сложные проценты, аннуитет пренумерандо и постнумерандо
20. Дисконтированные показатели оценки эффективности инвестиционного проекта
21. Выбор ставки дисконтирования
22. Учет риска и неопределенности внешней и внутренней среды предприятия при расчете эффективности инвестиционного проекта
23. Анализ безубыточности проекта
24. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
25. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
26. Соотношение между доходностью и риском при формировании портфеля.
27. Методы обоснования оптимальных программ инвестирования
28. Место инвестиционного анализа при формировании бюджета инвестиций
29. Финансирование инвестиционных проектов
30. Понятие и виды бизнес-планов
31. Структура бизнес-плана

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции [Текст] Учеб. пособие для вузов по направлению 080100 "Экономика" Б. Т. Кузнецов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 678, [1] с.
2. Павловская, О. О. Инвестиционный анализ [Текст] сб. задач О. О. Павловская ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Системы упр.; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2009. - 49, [2] с. ил. электрон. версия
3. Николаев, М. А. Инвестиционная деятельность [Текст] учеб. пособие для вузов по специальности "Финансы и кредит" М. А. Николаев. - М.: Финансы и статистика : ИНФРА-М, 2009. - 334 с.

б) дополнительная литература:

1. Аньшин, В. М. Инвестиционный анализ Учеб. пособие для программ подгот. управленч. персонала В. М. Аньшин. - М.: Дело, 2000. - 278,[1] с.

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

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Инвестиции и инвестиционный анализ: учебное пособие / Т.А. Худякова, А.В. Шмидт. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2018. – 72 с.

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

2. Инвестиции и инвестиционный анализ: учебное пособие / Т.А. Худякова, А.В. Шмидт. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2018. – 72 с.

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование разработки	Наименование ресурса в электронной форме	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
1	Основная литература	Блау С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс]. - М: Издательство "Дашков и К", 2014. - 256 с.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	ЛокальнаяСеть / Авторизованный
2	Дополнительная литература	Серёдкин А.Н., Павлов А.Ю., Муромская С.В. Применение microsoft office excel 2010 для решения задач инвестиционного анализа [Электронный ресурс]. - Пенза: Пензенский государственный технологический университет, 2012. - 71 с.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	ЛокальнаяСеть / Авторизованный
3	Основная литература	Растова Ю.И., Бочаров С.Н., Межов С.И. Инвестиционный анализ (для бакалавров) [Электронный ресурс]. - М.: Издательство "КноРус", 2014. - 416 с.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	ЛокальнаяСеть / Авторизованный

9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

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

Перечень используемых информационных справочных систем:

Нет

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Пересдача	145 (36)	Мультимедийное оборудование: проектор, экран, ноутбук
Лекции	145 (36)	Мультимедийное оборудование: проектор, экран, ноутбук
Практические занятия и семинары	145 (36)	Мультимедийное оборудование: проектор, экран, ноутбук
Самостоятельная работа студента	127 (36)	Мультимедийное оборудование: проектор, моноблоки, подключенные к сети Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета
Контроль самостоятельной работы	127 (36)	Мультимедийное оборудование: проектор, моноблоки, подключенные к сети Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета
Экзамен	145 (36)	Мультимедийное оборудование: проектор, экран, ноутбук