

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»**  
**(БГТУ им. В.Г. Шухова)**

СОГЛАСОВАНО  
Директор института заочного  
обучения  
  
М.Н. Нестеров  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Директор института экономики и  
менеджмента  
  
Ю.А. Дорошенко  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**дисциплины**

**Инвестиционный анализ**

Направление подготовки:

**38.03.02 «Менеджмент»**

Профиль подготовки:

**Стратегический менеджмент**

Квалификация

**Бакалавр**

Форма обучения

заочная

**Институт экономики и менеджмента**

**Кафедра стратегического управления**


Белгород – 2016

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12» января 2016 г. № 7;
- плана учебного процесса БГТУ им. В.Г. Шухова, введенного в действие в 2016 году.

Составитель (составители): к.э.н., доцент  Г.З. Акимова

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой стратегического управления

Заведующий кафедрой: д.э.н., профессор  Ю.А. Дорошенко  
« 09 » 06 2016 г.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

« 09 » 06 2016 г., протокол № 14/1

Заведующий кафедрой: д.э.н., профессор  Ю.А. Дорошенко

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 16 » 06 2016г., протокол № 10

Председатель к.э.н., профессор  В.В. Выборнова

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
Профессиональные			
1	ПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен:</p> <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– цели, задачи, основные направления, информационную базу инвестиционного анализа, его роль в оценке эффективности инвестиционных проектов;</li><li>– порядок формирования денежных потоков инвестиционного проекта, критерии эффективности инвестиционного проекта;</li><li>– модели оценки акций, облигаций, показатели доходности финансовых инструментов.</li></ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– производить финансовые вычисления;</li><li>– оценивать инвестиционную активность организации;</li><li>– формировать информационную базу для проведения инвестиционного анализа;</li><li>– проводить анализ эффективности инвестиционных проектов на основе различных критериев;</li><li>– давать интерпретацию показателей, полученных в процессе расчета;</li><li>– проводить анализ финансовых инвестиций;</li><li>– ставить цели и формулировать задачи, связанные с обоснованием инвестиционных решений.</li></ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– базовыми инструментами инвестиционного анализа;</li><li>– методами оценки эффективности инвестиционных проектов.</li></ul>
2	ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен</p> <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– основные понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа инвестиционных рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.</li></ul>

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
Профессиональные			
			<b>Уметь:</b> – разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков; – использовать приемы минимизации рисков при принятии управленческих решений. <b>Владеть:</b> – инструментарием и методологией анализа инвестиционных рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Содержание дисциплины основывается и является логическим продолжением следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Макроэкономика
2	Микроэкономика
3	Экономика организации
4	Статистика в менеджменте

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Бизнес-планирование
2	Стратегический менеджмент
3	Финансовое планирование и прогнозирование
4	Инновационный и проектный менеджмент
5	Управление стоимостью компании

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 4	Семестр № 5
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	6	164
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	18	2	16
лекции	10	2	8
лабораторные	-		-
практические	8		8
<b>Самостоятельная работа студентов, в том числе:</b>	162	4	158
Курсовой проект	-		-
Курсовая работа	-		-
Расчетно-графическое задания	18		18
Индивидуальное домашнее задание	-		-
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	108	4	104

Форма промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	36 экзамен		36 экзамен
--	---------------	--	---------------

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 4.1 Наименование тем, их содержание и объем

##### Курс 2 Семестр 4

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Инвестиции и инвестиционная деятельность					
	Инвестиции: экономическое содержание и виды. Основные нормативные документы, регулирующие порядок осуществления инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Особенности инвестирования. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций. Структура инвестиций: технологическая, воспроизводственная. отраслевая, региональная, по источникам вложений. Объективные и субъективные факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.	1			2
2. Теоретические аспекты инвестиционного анализа					
	Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Классификация инвестиционных решений. Факторы, влияющие на принятие инвестиционного решения. Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных данных в инвестиционном анализе. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа производственной, хозяйственной и инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов рыночной экономики.	1			2
	Итого	2			4

##### Курс 3 Семестр 5

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Инвестиции и инвестиционная деятельность					

	Инвестиции: экономическое содержание и виды. Основные нормативные документы, регулирующие порядок осуществления инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Особенности инвестирования. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций. Структура инвестиций: технологическая, воспроизводственная, отраслевая, региональная, по источникам вложений. Объективные и субъективные факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.	-	0,5		8
2. Теоретические аспекты инвестиционного анализа					
	Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Классификация инвестиционных решений. Факторы, влияющие на принятие инвестиционного решения. Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных данных в инвестиционном анализе. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа производственной, хозяйственной и инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов рыночной экономики.	-	0,5		8
3. Базовые инструменты инвестиционного анализа					
	Концепция временной ценности денежных вложений в экономическом анализе и финансовом менеджменте. Простой и сложный процент. Операции дисконтирования и наращения капитала. Формулы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств. Концепция стоимости капитала и ее применение в инвестиционном анализе.	0,5	0,5		6
4. Инвестиционный проект					
	Виды инвестиционных проектов. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Технико-экономическое обоснование. Бизнес-план инвестиционного проекта. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта. Факторы, оказывающие влияние на величину денежных потоков. Основные подходы к оценке денежных потоков. Информационная база и место анализа денежных потоков в системе комплексного анализа долгосрочных инвестиций.	1	0,5		10
5. Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций					
	Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Показатели эффективности инвестиционных проектов: коммерческая, бюджетная, экономическая. Классификация показателей экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки чистой текущей стоимости (NPV). Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP). Методика расчета,	2	2		12

	правила применения, достоинства и недостатки учетной нормы рентабельности(ARR). Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки внутренней нормы доходности (IRR). Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки индекса рентабельности инвестиций (PI). Расчет коэффициента сравнительной экономической эффективности. Принятие решения по критерию наименьшей стоимости.				
6. Анализ и оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инфляционных решений					
	Номинальный и реальный подходы в оценке конечных результатов финансово-инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Оценка взаимосвязи между номинальной процентной ставкой и уровнем инфляции. Формула Фишера. Методика расчета годовой ставки инфляции с использованием формулы эффективной годовой процентной ставки.	1	1		10
7. Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании					
	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска. Классификация типов риска в долгосрочном инвестировании. Цели, задачи, объекты и субъекты анализа риска долгосрочного инвестирования. Методы, приемы и система показателей анализа инвестиционного риска. Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартного отклонения. Экономический смысл этих показателей. Основные подходы к снижению уровня риска.	1	1		10
8. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта					
	Состав источников финансирования инвестиций. Анализ цены собственных и заемных источников. Взвешенная и предельная цена капитала. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.	0,5	0,5		8
9. Анализ финансовых инвестиций					
	Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру). Классификация ценных бумаг на основные, производные и инструменты денежного рынка Финансовые инвестиции. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги. Анализ инвестиционной активности. Цель анализа инвестиционных качеств ценных бумаг - определение надежности (рискованности) и доходности ценных бумаг. Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги. Критерии мировой практики - ценность, курс, доход, доходность, рентабельность ценной бумаги. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Доход по процентным облигациям. Купонные выплаты. Текущий или годовой купонный доход по облигациям. Зависимость доходности облигаций от	1	0,5		12

	условий займа. Абсолютные и относительные показатели доходности и прибыльности акций. Ставка дивиденда. Ценность акции - индикатор спроса на акции. Разница между рыночной (курсовой) ценой и ценой приобретения - второй источник доходности акции. Курсовая цена акции, расчет курсовой цены.				
<b>10. Анализ эффективности лизинговых операций</b>					
	Понятие и виды лизинга. Критерии разделения лизинга на оперативный и финансовый. Технология лизинговой сделки. Методика расчета лизинговых платежей. Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита.	0,5	0,5		10
<b>11. Анализ инвестиционной привлекательности организации</b>					
	Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации». Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации.	0,5	0,5		10
	<b>ВСЕГО</b>	<b>8</b>	<b>8</b>		<b>104</b>

#### **4.2. Содержание практических (семинарских) занятий**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
<b>семестр № 5</b>				
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности	0,5	4
2		Особенности инвестирования. Объективные и субъективные факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.		4
3	Теоретические аспекты инвестиционного анализа	Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Классификация инвестиционных решений. Информационная база, компьютерные технологии в инвестиционном анализе.	0,5	4
4	Базовые инструменты инвестиционного анализа	Понятия «цена капитала» и «проектная дисконтная ставка». Методика анализа цены заемного капитала. Методика анализа цены собственного капитала, сформированного за счет выпуска обыкновенных и привилегированных акций. Методика анализа цены прибыли, остающейся в распоряжении коммерческой организации.	0,5	4
5		Показатель средневзвешенной цены капитала и его использование в финансово-инвестиционном анализе. Проблемы применения средней цены капитала в инвестиционном анализе.		4
6	Инвестиционный проект	Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Проектный анализ, его содержание и назначение.	0,5	4



7		Схема оценки эффективности инвестиционного проекта.		6
8	Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Виды эффективности инвестиционных проектов.	2	4
9		Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки чистой текущей стоимости, дисконтированного срока окупаемости инвестиций, внутренней нормы доходности,		6
10	Анализ и оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инфляционных решений	Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции. Формула Фишера.	1	4
11	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	Методы, приемы и система показателей анализа инвестиционного риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.	1	6
12	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	Система показателей оценки структуры капитала организации. Анализ цены собственных и заемных источников. Взвешенная и предельная цена капитала. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.	0,5	4
13	Анализ финансовых инвестиций	Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.	0,5	6
14	Анализ эффективности лизинговых операций	Технология лизинговой сделки. Методика расчета лизинговых платежей. Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита.	0,5	6
15	Анализ инвестиционной привлекательности организации	Методы оценки инвестиционной привлекательности предприятия	0,5	6
ИТОГО:			8	72

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

Лабораторные работы не предусмотрены учебным планом.

## **5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **5.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий)**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов (типовых заданий)
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Инвестиции: экономическое содержание и виды.</li><li>2. Основные нормативные документы, регулирующие порядок осуществления инвестиционной деятельности в Российской Федерации.</li><li>3. Особенности инвестирования.</li><li>4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.</li><li>5. Классификация инвестиций.</li><li>6. Структура инвестиций: технологическая, воспроизводственная, отраслевая, региональная, по источникам вложений.</li><li>7. Объективные и субъективные факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.</li></ol>
2	Теоретические аспекты инвестиционного анализа	<ol style="list-style-type: none"><li>8. Цель и задачи инвестиционного анализа.</li><li>9. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.</li><li>10. Классификация инвестиционных решений.</li><li>11. Факторы, влияющие на принятие инвестиционного решения.</li><li>12. Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных данных в инвестиционном анализе.</li><li>13. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе.</li></ol>
3	Базовые инструменты инвестиционного анализа	<ol style="list-style-type: none"><li>14. Концепция временной ценности денежных вложений в экономическом анализе и финансовом менеджменте.</li><li>15. Простой и сложный процент. Операции дисконтирования и наращения капитала.</li><li>16. Расчет текущей и будущей стоимости денежных средств.</li><li>17. Концепция стоимости капитала и ее применение в инвестиционном анализе.</li></ol>
4	Инвестиционный проект	<ol style="list-style-type: none"><li>18. Виды инвестиционных проектов.</li><li>19. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.</li><li>20. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта.</li><li>21. Бизнес-план инвестиционного проекта.</li><li>22. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта. Основные подходы к оценке денежных потоков.</li><li>23. Факторы, оказывающие влияние на величину денежных потоков.</li><li>24. Информационная база и место анализа денежных</li></ol>

		потоков в системе комплексного анализа долгосрочных инвестиций.
5	Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	<p>25. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>26. Показатели эффективности инвестиционных проектов: коммерческая, бюджетная, экономическая.</p> <p>27. Классификация показателей экономической эффективности долгосрочных инвестиций.</p> <p>28. Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки чистой текущей стоимости (NPV).</p> <p>29. Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP).</p> <p>30. Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки учетной нормы рентабельности (ARR).</p> <p>31. Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки внутренней нормы доходности (IRR).</p> <p>32. Методика расчета, правила применения, достоинства и недостатки индекса рентабельности инвестиций (PI).</p> <p>33. Расчет коэффициента сравнительной экономической эффективности. Принятие решения по критерию наименьшей стоимости.</p>
6	Анализ и оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инфляционных решений	<p>34. Номинальный и реальный подходы в оценке конечных результатов финансово-инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов.</p> <p>35. Оценка взаимосвязи между номинальной процентной ставкой и уровнем инфляции. Формула Фишера.</p> <p>36. Методика расчета годовой ставки инфляции с использованием формулы эффективной годовой процентной ставки.</p>
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	<p>37. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска. Классификация типов риска в долгосрочном инвестировании.</p> <p>38. Цели, задачи, объекты и субъекты анализа риска долгосрочного инвестирования.</p> <p>39. Методы, приемы и система показателей анализа инвестиционного риска.</p> <p>40. Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартного отклонения. Экономический смысл этих показателей.</p> <p>41. Основные подходы к снижению уровня риска.</p>
8	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	<p>42. Состав источников финансирования инвестиций.</p> <p>43. Анализ цены собственных и заемных источников.</p> <p>44. Взвешенная и предельная цена капитала.</p> <p>45. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.</p>
9	Анализ финансовых инвестиций	<p>46. Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру).</p> <p>47. Классификация ценных бумаг на основные, производные и инструменты денежного рынка.</p> <p>48. Финансовые инвестиции. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги. Анализ инвестиционной активности.</p>

		<p>49. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги. Критерии мировой практики - ценность, курс, доход, доходность, рентабельность ценной бумаги.</p> <p>50. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Доход по процентным облигациям. Купонные выплаты. Текущий или годовой купонный доход по облигациям. Зависимость доходности облигаций от условий займа.</p> <p>51. Абсолютные и относительные показатели доходности и прибыльности акций. Ставка дивиденда. Ценность акции - индикатор спроса на акции.</p> <p>52. Разница между рыночной (курсовой) ценой и ценой приобретения - второй источник доходности акции. Курсовая цена акции, расчет курсовой цены.</p>
10	Анализ эффективности лизинговых операций	<p>53. Понятие и виды лизинга. Критерии разделения лизинга на оперативный и финансовый.</p> <p>54. Технология лизинговой сделки. Методика расчета лизинговых платежей. Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита.</p>
11	Анализ инвестиционной привлекательности организации	<p>55. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации».</p> <p>56. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации.</p>

## 5.2. Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем

Курсовой проект, курсовая работа не предусмотрены учебным планом.

## 5.3. Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий

Индивидуальные домашние задания не предусмотрены учебным планом.

Расчетно-графические задания подготавливаются студентами самостоятельно с использованием специальной литературы, в конце семестра защищаются на оценку.

Расчетно-графические задания включают теоретическую и практическую части. Теоретическая часть подразумевает изложение двух теоретических вопросов.

Перечень вопросов для подготовки теоретической части расчетно-графического задания:

1. Понятие инвестиционной деятельности предприятий.
2. Инвестирование. Инвестиции. Инвестиционная сфера.
3. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
5. Принципы инвестиционной деятельности: (принцип предельной эффективности инвестирования, принцип сочетания материальных и

- денежных оценок эффективности капиталовложений, принцип «замазки», принцип адаптационных издержек).
6. Источники инвестиционной деятельности.
  7. Понятие инвестиций и виды инвестиций. Инвестиционный процесс.
  8. Пользователи объектов инвестиционной деятельности. Инвестиционный капитал. Реальное инвестирование.
  9. Закон РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений».
  10. Реконструкция и техническое перевооружение. Приобретение нематериальных активов.
  11. Экономическая оценка инвестиционной идеи: показатели оценки и методика их расчета.
  12. Показатели оценки инвестиционных проектов.
  13. Порядок оценки инвестиционных проектов.
  14. Показатели экономической оценки инвестиционных проектов: (срок окупаемости инвестиционных проектов, коэффициенты эффективности инвестиций, рентабельность инвестиции, дисконтирование денежных потоков, будущая и настоящая стоимость, чистая текущая стоимость).
  15. Финансовое инвестирование как способ использования временно свободных денежных средств. Анализ динамики капитальных вложений.
  16. Методические основы оценки влияния инфляции.
  17. Основные понятия и классификация рисков.
  18. Имитационная модель учёта риска. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
  19. Содержание анализа финансовых инвестиций.
  20. Характеристика источников финансирования инвестиций.
  21. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
  22. Цена основных источников капитала.
  23. Системы и методы инвестиционного анализа.
  24. Концепции оценки стоимости денег во времени.
  25. Концепция и методический инструментарий оценки фактора инфляции.
  26. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
  27. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
  28. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
  29. Разработка бюджета реализации инвестиционного проекта.
  30. Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.
  31. Понятие портфеля финансовых инвестиций и классификация его видов.
  32. Инвестиционная политика зарубежных компаний.
  33. Инвестиционная политика российских предприятий и холдинговых структур.
  34. Инвестиционные стратегии и программы. Формирование программы реальных инвестиций.
  35. Риски инвестиций. Обеспечение нейтрализации проектных рисков.

В практической части студентам необходимо решить 3 задачи по пройденному курсу.

#### **5.4. Перечень контрольных работ**

Контрольные работы не предусмотрены учебным планом.

### **6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА**

#### **6.1. Перечень основной литературы**

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Н. Асаул [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Институт проблем экономического возрождения, 2014. — 288 с. — 978-5-91460-050-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/38596.html>

2. Кисова А.Е. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Е. Кисова, Л.М. Рязанцева. — Электрон. текстовые данные. — Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 64с. — 978-5-88247-753-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/73072.html>

3. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/46047.html>

4. Трофимов И.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.В. Трофимов, Д.А. Старков, М.Д. Старков. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 с. — 978-5-7410-1366-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61360.html>

5. Цибулькикова Ю.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / Ю.В. Цибулькикова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015. — 142 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72094.html>

#### **6.2. Перечень дополнительной литературы**

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / И.С. Межов [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2012. — 430 с. — 978-5-7782-1814-7.—Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/44923.html>

2. Пупенцова С.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / С.В. Пупенцова. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2012. — 167 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/43947.html>

3. Федеральный закон РФ от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (в ред. Федеральных законов от 04.10.2010 N 264-ФЗ).

4. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (в ред. от 23.07.2010).

5. Федеральный закон РФ от 9 июля 1999 года №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ» (в ред. Федеральных законов от 29.04.2008 N 58-ФЗ).

6. Постановление правительства РФ от 13 сентября 2010 г. №716 «Об утверждении правил формирования и реализации федеральной адресной инвестиционной программы».

7. Чернов В.А. Инвестиционный анализ (2-е издание) [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В.А. Чернов. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 159 с. — 978-5-238-01301-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52615.html>

### **6.3. Перечень интернет ресурсов**

1. <http://www.government.ru/> - Интернет-портал Правительства Российской Федерации.
2. <http://www.economy.gov.ru/mines/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации.
3. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики.
4. <http://www.minfin.ru/ru/> - Министерство финансов Российской Федерации.
5. <http://www.rbc.ru> – Росбизнесконсалтинг.
6. <http://www.ivr.ru> – Инвестиционные возможности России – База данных инвестиционных проектов российских предприятий.
7. <http://www.rbc.ru> - Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг.
8. <http://www.forecast.ru> - Центр Макроэкономического краткосрочного прогнозирования.
9. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт ЦБ РФ:
10. <http://www.consultant.ru> - Общероссийская сеть распространения правовой информации «Консультант Плюс».
11. <http://www.garant.ru> - СПС ГАРАНТ.

## **7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

Перечень материально-технического обеспечения включает в себя:

- учебные классы;
- компьютерные мультимедийные проекторы в аудиториях, где проводятся лекционные занятия, и другую технику для презентаций учебного материала;
- компьютеры с доступом в Интернет и образовательную сеть вуза;
- абонемент гуманитарной и социально-экономической литературы;
- читальный зал гуманитарной и социально-экономической литературы с компьютеризованными рабочими местами, где имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства «Лань», научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе «Консультант – плюс».

## **8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

Утверждение рабочей программы без изменений

Рабочая программа без изменений утверждена на 2017 /2018 учебный год.



Протокол № 10 заседания кафедры от «14» мая 2018г.

Заведующий кафедрой  Ю.А. Дорошенко

Директор института  Ю.А. Дорошенко

## **8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

Утверждение рабочей программы без изменений

Рабочая программа без изменений утверждена на 2018 /2019 учебный  
год.

Протокол № 10/2 заседания кафедры от « 30 » мая 2018 г.

Заведующий кафедрой  Ю.А. Дорошенко

Директор института  Ю.А. Дорошенко