

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Забайкальский государственный университет»
(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления

Кафедра Менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

Лавров А.Ю.

« ____ » _____ 20 ____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.Б.23.Инвестиционный анализ

на 108 часа(ов), 3 зачетных(ые) единиц(ы)

для направления подготовки (специальности) 38.03.02 – Менеджмент

составлена в соответствии с ФГОС ВО, утвержденным приказом
Министерства образования и науки Российской Федерации от
« ____ » _____ 20 ____ г. № _____

Профиль – Управление малым бизнесом (для набора 2014)

Форма обучения очная

1. Организационно-методический раздел

1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель изучения дисциплины:

- овладение будущими специалистами понятиями и механизмом осуществления инвестирования, методикой оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инвестиций.

Задачи изучения дисциплины:

В соответствии с поставленной целью определены конкретные задачи – изучить:

- понятие и классификацию инвестиций;
- роль инвестиций в социально-экономическом развитии;
- источники и методы финансирования реальных инвестиций;
- методику оценки стоимости инвестируемого капитала;
- методику оценки эффективности инвестиционных проектов;
- особенности инвестирования в различные финансовые инструменты;
- оценку эффективности финансовых инвестиций;

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП

Дисциплина относится к группе дисциплин «Базовые дисциплины» (Б1.Б. 23). Является для студентов специальности «Управление малым бизнесом» одной из основных. Она взаимосвязана с курсами: «Статистика» «Налоги и налогообложение», «Бухгалтерский учёт», «Экономика фирмы», «Управленческий учёт», «Стратегический менеджмент», «Финансовый менеджмент».

1.3. Объем дисциплины (модуля) с указанием трудоемкости всех видов учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы), 108 часов.

Очная форма

Виды занятий	Распределение по семестрам	Всего часов
	7 семестр	
Общая трудоемкость		108
Аудиторные занятия, в т.ч.	54	54
лекционные (ЛК)	18	18
практические (семинарские) (ПЗ, СЗ)	36	36
лабораторные (ЛР)	0	0
Самостоятельная работа студентов (СРС)	54	54
Форма промежуточной аттестации в семестре	Зачет	0

Курсовая работа (курсовой проект) (КР, КП)	КР	
--	----	--

2. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Индекс компетенции	Содержание компетенции
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.
ПК -15	Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.
ПК 16	Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учётом роли финансовых рынков и институтов.

Планируемые результаты обучения по дисциплине для последовательного достижения уровней сформированности компетенций

Результат обучения	
Знать	Пороговый: понятие, классификацию и роль инвестиций, основы методики оценки экономической эффективности реальных и финансовых инвестиций при принятии инвестиционных решений, понятие и функции инвестиционного портфеля.
	Стандартный: теорию инвестиционной деятельности, методики: определения цены инвестируемого капитала, анализа рыночных и специфических рисков для оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в различных отраслях народного хозяйства и оценки экономической эффективности инвестирования в финансовые инструменты; современные методики портфельного инвестирования.

	Эталонный: теорию инвестиционной деятельности, методики: определения цены инвестируемого капитала, анализа рыночных и специфических рисков для оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в различных отраслях народного хозяйства, оценки экономической эффективности инвестирования в финансовые инструменты; современные методики: портфельного инвестирования и инвестирования в производные финансовые инструменты.
Уметь	Пороговый: рассчитывать цену капитала, количественные показатели рисков инвестиционных проектов, определять эффективность реальных инвестиций в условиях неопределённости и реализованную эффективность финансовых инвестиций.
	Стандартный: рассчитывать цену капитала, количественные показатели рисков инвестиционных проектов, анализировать качественные показатели и определять эффективность инвестирования в условиях неопределённости в инвестиционный проект, формировать портфель и оценивать эффективность инвестирования в акции и облигации.
	Эталонный: рассчитывать цену капитала, количественные показатели рисков инвестиционных проектов, анализировать качественные показатели и определять эффективность инвестирования в условиях неопределённости в инвестиционный проект, формировать портфель и анализировать соответствие его доходности риску, оценивать эффективность инвестирования в первичные и производные финансовые инструменты.
Владеть	Пороговый: методикой оценки экономической эффективности реальных и финансовых инвестиций.
	Стандартный: методикой оценки экономической эффективности реальных и финансовых инвестиций в условиях неопределённости, современными методами формирования инвестиционного портфеля.
	Эталонный: методикой оценки экономической эффективности реальных инвестиций в условиях неопределённости и в соответствии с официальными методическими рекомендациями, первичных и производных финансовых инструментов, современными методами формирования портфеля и оценкой эффективности портфельного инвестирования.

3. Содержание дисциплины

3.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Очная форма

Модуль	Номер раздела	Наименование раздела	Всего часов	Аудиторные занятия			СРС
				ЛК	ПЗ(СЗ)	ЛР	
1	1	Понятие, классификация инвестиций	7	2	2		3
	2	Инвестиционный рынок	6		2		4
2	3	Финансирование инвестиционного процесса	10	2	4		4
	4	Инвестиционный проект	8	2	2		4
	5	Денежные потоки инвестиционного проекта	8		4		4
	6	Функции сложного процента	8	2	2		4
	7	Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов	10	2	4		4
3	8	Финансовые инвестиции	8	2	2		4
	9	Оценка эффективности инвестирования в финансовые инструменты	8		4		4
	10	Портфельные инвестиции	8	2	2		4
	11	Классификация и показатели оценки инвестиционных рисков	8	2	2		4
	12	Формирование портфеля финансовых инвестиций	6		2		4
	13	Производные ценные бумаги	8	2	2		4
4	14	Особенности инвестиционной деятельности в России на современном этапе	5		2		3
Итого			108	18	36	0	54

3.2. Лекционные занятия

Очная форма

Модуль	Номер раздела	Содержание лекционных занятий
1	1	Экономическое содержание, роль и классификация инвестиций

2	3	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса
	4	Инвестиционный проект: понятие, классификация, фазы и элементы
	6	Функции сложного процента
	7	Методика расчёта показателей по оценке эффективности инвестиционных проектов
3	8	Понятие, роль, классификация и правовое регулирование финансовых инвестиций
	10	Портфельные инвестиции
	11	Понятие, классификация и показатели оценки инвестиционных рисков финансовых инвестиций
	13	Производные ценные бумаги

3.3. Практические (семинарские) занятия

Очная форма

Модуль	Номер раздела	Содержание практических(семинарских) занятий
1	1	Понятие, классификация инвестиций
	2	Инвестиционный рынок
	3	Финансирование инвестиционного процесса Цена инвестируемого капитала
	4	Инвестиционный проект. Денежные потоки инвестиционного проекта

2	5	Расчёт денежного потока от операционной деятельности Расчёт денежного потока от финансовой и инвестиционной деятельности
	6	Решение задач по функциям сложного процента
	7	Методика расчёта показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов Оценка эффективности инвестиционных проектов с учётом риска и инфляции
3	8	Финансовые инвестиции, Инвестиционные качества ценных бумаг
	9	Оценка эффективности инвестирования в акции
	10	Портфельные инвестиции
	11	Классификация и показатели оценки инвестиционных рисков
	12	Формирование портфеля финансовых инвестиций
	13	Производные ценные бумаги
4	14	Особенности инвестиционной деятельности в России на современном этапе

3.4. Лабораторные занятия

3.5. Организация самостоятельной работы

Очная форма

Модуль	Номер раздела	Содержание материала выносимого на самостоятельное изучение	Виды самостоятельной работы
--------	---------------	---	-----------------------------

1	1	Понятие, классификация инвестиций	Подготовка сообщений и докладов
1	2	Инвестиционный рынок	Составление и заполнение таблиц (обобщающих.) по изученному источнику
2	3	Финансирование инвестиционного процесса	Выполнение исследовательских заданий в индивидуальных формах
2	4	Инвестиционный проект	Реферативное изложение (написание реферата-конспекта)
2	5	Денежные потоки инвестиционного проекта	Реферативное изложение (написание реферата-конспекта)
2	6	Функции сложного процента	Решение ситуационных задач
2	7	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Решение ситуационных задач
3	8	Финансовые инвестиции	Составление и заполнение таблиц
3	9	Оценка эффективности финансовых инвестиций	Решение ситуационных задач
3	10	Портфельные инвестиции	Решение ситуационных задач
3	11	Оценка инвестиционных рисков	Решение ситуационных задач
3	12	Формирование портфеля финансовых инвестиций	Решение ситуационных задач
3	13	Производные ценные бумаги	Решение ситуационных задач
4	14	Особенности инвестиционной деятельности в России на современном этапе	Реферативное изложение (написание реферата-конспекта.)

4. Интерактивные формы образовательных технологий

Модуль	Номер раздела	Вид учебных занятий	Образовательные технологии	Количество часов
1	1	Практ. занятие	Учебная дискуссия «Анализ инвестиционной деятельности Забайкальского края».	2
2	3	Практ. занятие	Решение ситуационных задач по определению цены инвестируемого капитала.	2
2	7	Практ. занятие	Решение ситуационных задач по оценке эффективности инвестиционных проектов с учётом риска и инфляции	2

3	8	Практ. занятие	Учебная дискуссия Анализ причин слабого развития рынка ценных бумаг	2
3	9	Практ. занятие	Решение ситуационных задач по оценке эффективности инвестирования в акции.	2
3	9	Практ. занятие	Решение ситуационных задач по оценке эффективности инвестирования в облигации	2
3	11	Практ. занятие	Решение ситуационных задач по количественному определению риска инвестирования в финансовые инструменты	2
3	12	Практ. занятие	Решение ситуационных задач по формированию портфеля на основе теории Г. Марковица, У. Шарпа	2

5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Основная литература

6.1.1. Печатные издания

1. Инвестиции: учебник / А. Ю. Андрианов [идр.]; под ред. В.В. Ковалева, В.В. Иванова, В.А. Лялина. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ТК Велби: Проспект, 2010. - 592 с.
2. Инвестиции: учебник / под ред. Г.П. Подшиваленко. – 2 – е изд., – Москва: Кнорус, 2009. – 496 с.
3. Инвестиции: учебник / под ред. В.В. Ковалёва, В.В. Иванова, В.А. Лялина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Велби; «Проспект», 2012. –592 с.

6.1.2. Издания из ЭБС

1. Сергеев, Иван Васильевич. Инвестиции: Учебник и практикум / Сергеев Иван Васильевич; Сергеев И.В., Веретенникова И.И., Шеховцов В.В. – 3-е изд. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 314. – (Бакалавр. Прикладной курс). – ISBN 978-5-534-03160-7: 97.46. Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/book/7165BBA6-8E73-4972-B007-2AD1C3359431>
2. Кузнецов, Борис Тимофеевич. Инвестиционный анализ: Учебник и практикум/ Кузнецов Борис Тимофеевич; Кузнецов Б.Т. – 2-е изд. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 361. – (Бакалавр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-02215-110:57 Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/book/48E5B8D2-DD7E-4438-9DFA-7CCB0FE93650>

6.2. Дополнительная литература

6.2.1. Печатные издания

1. Асламов С.В. Экономическая оценка реальных инвестиций: Учебное пособие/ С.В Асламов. – Забайкал. Гос. универ. Чита; ЗабГУ, 2015. – 300с.
2. Игонина, Людмила Лазаревна. Инвестиции: учеб. пособие / Игонина Людмила Лазаревна; под ред. В.А. Слепова. - Москва : Экономистъ, 2003. - 478 с.

6.2.2. Издания из ЭБС

1. Аскинадзи, Виктор Михайлович. Инвестиции. Практикум: Учебное пособие / Аскинадзи Виктор Михайлович; Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф. – М. : Издательство Юрайт, 2016. – 399. – (Бакалавр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-8082-0: 120.39.
Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/book/11F6282F-27DE-4466-B212-68A5F4AAF002>
2. Касьяненко, Татьяна Геннадьевна. Инвестиционный анализ: Учебник и практикум / Касьяненко Татьяна Геннадьевна; Касьяненко Т.Г., Маховикова Г.А. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 560. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-9546-6:163/80 Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/book/DE78BEF3-8AC0-4B09-83B9-7AD9B1B1860C>

6.3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Министерство финансов Российской Федерации <http://www.minfin.ru/>
2. Министерства экономики Забайкальского края <http://www.ppmp.e-zab.ru>
3. Московская межбанковская валютная биржа <http://www.micex.ru/online>
4. Комплекс компьютерных программ «Гарант», «Консультант +», «Кодекс».

7. Перечень программного обеспечения

Программное обеспечение общего назначения: ОС Microsoft Windows, Microsoft Office, ABBYY FineReader, ESET NOD32 Smart Security Business Edition, Foxit Reader, АИБС "МераПро".

Программное обеспечение специального назначения: СТМ-Финансы

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

672039, Забайкальский край, Ингодинский административный район, г. Чита, ул. Баргузинская, 49 корп. 1, ауд. 03-102

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Комплект специальной учебной мебели, доска классная маркерная, Материально техническое оснащение аудитории (не закрепленное за конкретной учебной аудиторией)

- комплект мобильного оборудования, который организован в виде мобильного передвижного многофункционального комплекса (устанавливается в аудитории по заявке преподавателя): ноутбук, мультимедийный проектор, экран и др.

ABBYY FineReader (договор № 223-799 от 30.12.2014 г.; срок действия - бессрочно)

ESET NOD32 Smart Security Business Edition (договор № 223-1/17-3К от 06.09.2017 г.; срок действия - сентябрь 2018г.)

Foxit Reader (право использования ПО предоставляется бесплатно согласно политике компании-разработчика <https://www.foxitsoftware.com/ru/pdf-reader/eula.html>; срок действия - право использования программного обеспечения действует до изменения политики правообладателя)

MS Office Standart 2013 (договор № 223-798 от 30.12.2014 г., срок действия - бессрочно; договор № 223-799 от 30.12.2014г., срок действия - бессрочно)

MS Windows 7 (договор № 223П/18-1 от 13.02.2018г.; срок действия - бессрочно)

АИБС "МераПро" (договор №13215/223П/15-569 от 18.12.2015 г.; срок действия - бессрочно)

672039, Забайкальский край, Ингодинский административный район, г. Чита, ул. Баргузинская, 49 а, ауд. 02-204

Учебная аудитория для курсового и дипломного проектирования (выполнения курсовых и дипломных работ), научно-исследовательской и самостоятельной работы. Лаборатория финансового менеджмента

Комплект специальной учебной мебели. Доска маркерная, жалюзи. ПК – 6 шт.

ABBYY FineReader (договор № 223-799 от 30.12.2014 г.; срок действия - бессрочно)

ESET NOD32 Smart Security Business Edition (договор № 223-1/17-3К от 06.09.2017 г.; срок

действия - сентябрь 2018г.)

Foxit Reader (право использования ПО предоставляется бесплатно согласно политике компании-разработчика <https://www.foxitsoftware.com/ru/pdf-reader/eula.html>; срок действия - право использования программного обеспечения действует до изменения политики правообладателя)

MS Office Standart 2013 (договор № 223-798 от 30.12.2014 г., срок действия - бессрочно; договор № 223-799 от 30.12.2014г., срок действия - бессрочно)

MS Windows 7 (договор № 223П/18-1 от 13.02.2018г.; срок действия - бессрочно)

АИБС "МераПро" (договор №13215/223П/15-569 от 18.12.2015 г.; срок действия - бессрочно)

672039, Забайкальский край, Ингодинский административный район, г. Чита, ул. Баргузинская, 49 а, ауд. 02-211

Компьютерный класс. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы. Комплект специальной учебной мебели. Доска магнитно-маркерная, доска меловая. Жалюзи, решетка, вешалка. Кондиционер (2шт). ПК – 24 шт (в т.ч. преподавательский)

Доступ к сети Интернет и обеспечение доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

ABBYY FineReader (договор № 223-799 от 30.12.2014 г.; срок действия - бессрочно)

ESET NOD32 Smart Security Business Edition (договор № 223-1/17-3К от 06.09.2017 г.; срок действия - сентябрь 2018г.)

Foxit Reader (право использования ПО предоставляется бесплатно согласно политике компании-разработчика <https://www.foxitsoftware.com/ru/pdf-reader/eula.html>; срок действия - право использования программного обеспечения действует до изменения политики правообладателя)

MS Office Standart 2013 (договор № 223-798 от 30.12.2014 г., срок действия - бессрочно; договор № 223-799 от 30.12.2014г., срок действия - бессрочно)

MS Windows 7 (договор № 223П/18-1 от 13.02.2018г.; срок действия - бессрочно)

АИБС "МераПро" (договор №13215/223П/15-569 от 18.12.2015 г.; срок действия - бессрочно)

672039, Забайкальский край, Ингодинский административный район, г. Чита, ул. Баргузинская, 49 а, ауд. 02-212

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Комплект специальной учебной мебели. Жалюзи. Шкаф книжный, шкаф платяной. ПК, принтер, холодильник.

Доступ к сети Интернет и обеспечение доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

ABBYY FineReader (договор № 223-799 от 30.12.2014 г.; срок действия - бессрочно)

ESET NOD32 Smart Security Business Edition (договор № 223-1/17-3К от 06.09.2017 г.; срок действия - сентябрь 2018г.)

Foxit Reader (право использования ПО предоставляется бесплатно согласно политике компании-разработчика <https://www.foxitsoftware.com/ru/pdf-reader/eula.html>; срок действия - право использования программного обеспечения действует до изменения политики правообладателя)

MS Office Standart 2013 (договор № 223-798 от 30.12.2014 г., срок действия - бессрочно; договор № 223-799 от 30.12.2014г., срок действия - бессрочно)

MS Windows 7 (договор № 223П/18-1 от 13.02.2018г.; срок действия - бессрочно)

АИБС "МераПро" (договор №13215/223П/15-569 от 18.12.2015 г.; срок действия - бессрочно)

Договор № ЛД – 241-01 /18 /223П/ 18-19 от 02.02.2018 Внесена в Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных под номером 3555 (срок действия – февраль 2019г.)

9. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Для успешного освоения дисциплины необходимы устойчивые знания теории, полученные в лекционном курсе и в процессе самостоятельной работы. Умения применять теоретические знания отрабатываются на практических занятиях. Все темы предлагаемого курса взаимосвязаны и представляют единую систему инвестиционного

анализа, которая опирается на знания, полученные при изучении: микроэкономики, статистики, математики, бухгалтерского учёта. Все основные расчёты учитывают теорию временной стоимости денег. Поэтому требуют знаний: функций сложного процента, методики корректировки денежных потоков для учёта влияния инфляции. Успешное освоение дисциплины требует большого объёма самостоятельной работы: усвоение тем, полностью выносимых на самостоятельное изучение, в соответствии с рекомендациями преподавателя, работа с периодическими изданиями, решение ситуационных задач и работа в электронном каталоге библиотеки ЗабГУ.

Разработчик/группа разработчиков: Асламов Сергей Владимирович доцент кафедры менеджмента

**Рассмотрена на заседании кафедры
(протокол от 01.09.2017 г. № 1)**