

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 01.08.2025 10:56:22
Уникальный программный ключ:
6b5279da4e034bffa6791728038a5b7b559f6c9e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»
(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет
Кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

Согласовано
деканом экономического факультета
« 21 » марта 2025 г.

/Фонина Т.Б./

Рабочая программа дисциплины
Прикладные аспекты финансово-инвестиционного анализа

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Программа подготовки:
Финансовая аналитика и консалтинг

Квалификация
Магистр

Форма обучения
Очная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета

Протокол «21» марта 2025 г. № 6

Председатель УМКом _____
/Сюзева О.В./

Рекомендовано кафедрой финансово-
экономического и бизнес-образования

Протокол от «12» марта 2025 г. № 9

Зав. кафедрой _____
/Лавров М.Н./

Москва

2025

Автор-составитель:
Лавров Михаил Николаевич
доцент кафедры экономического и финансового образования,
кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Прикладные аспекты финансово-инвестиционного анализа» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРАНАУКИ России от 11.08.2020 г. № 939.

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Год начала подготовки(по учебному плану) 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1	Планируемые результаты обучения.....	4
2	Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
3	Объем и содержание дисциплины	5
4	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся.....	6
5	Фонд оценочных средств для проведения текущей промежуточной аттестации по дисциплине.....	8
6	Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины.....	18
7	Методические указания по освоению дисциплины.....	20
8	Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	20
9	Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	20

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1 Цель и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины - формирование у студентов системных и глубоких теоретических знаний, умений и практических навыков анализа современных инвестиционных процессов.

Задачи дисциплины:

- формирование системы знаний о прикладных аспектах инвестиционного процесса;
- приобретение системных знаний об объективных тенденциях современного инвестиционного процесса под воздействием внедрения цифровых технологий;
- формирование навыков применения современных экономических теорий к анализу инвестиционных процессов;
- усвоение основных методов инвестиционного анализа на продвинутом уровне;
- формирование комплексного и всестороннего подхода к рассмотрению и исследованию прикладных аспектов инвестиционных процессов с учетом влияния современных тенденций трансформации экономики и общества.

1.2 Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

УК-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.

ДПК-2. Способен организовывать деятельность подразделения по финансовому консультированию и анализировать качество его работы

СПК-1. Способен анализировать состояние финансового и инвестиционного рынков

ДПК-3. Способен проводить исследования по вопросам финансового планирования и оценки качества инвестиционного портфеля клиента.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Знания и навыки, приобретенные студентами при изучении данной дисциплины, имеют тесные связи с такими дисциплинами как «Финансовый анализ (продвинутый уровень)», «Актуальные проблемы финансов», «Международные финансовые рынки» и другими.

При изучении дисциплины студентам необходимо опираться на знания, полученные, прежде всего, при изучении общественно-экономических дисциплин.

Курс дисциплины «Прикладные аспекты финансово-инвестиционного анализа» готовит студентов к практической деятельности, в ходе которой они должны успешно применять современные методы анализа поведения индивидов, принятия экономических решений на микро- и макроэкономическом уровнях.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1 Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Форма обучения
	очная
Объем дисциплины в зачетных единицах	2
Объем дисциплины в часах	72
Контактная работа:	20,2
Лекции	6
Практические занятия	14

Контактные часы на промежуточную аттестацию:	0,2
Зачет	0,2
Самостоятельная работа	44
Контроль	7,8

Форма промежуточной аттестации: зачет на 2 курсе в 4 семестре.

3.2 Содержание дисциплины

Наименование разделов (тем) дисциплины с кратким содержанием	Количество часов	
	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ. Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL-анализ, SWOT-анализ. Аспекты международной методологии проектного анализа. Стандарты управления проектом (программой).	1	3
Тема 2. Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ Анализ финансовой рентабельности проектов и программ. Анализ проекта «после» финансирования. Оценка эффективности инвестиционных проектов и программ. Анализ рисков инвестиционных проектов и программ.	1	3
Тема 3. Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценки эффективности Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики. Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства	2	4
Тема 4. Особенности разработки и реализации инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики. Инвестиционные проекты в нефтегазовом комплексе. Особенности разработки и реализации проектов и программ в отраслях агробизнеса. Особенности инвестиционного анализа развития туризма.	2	4
Итого	6	14

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Формы самостоятельной работы	Методическое обеспечение	Формы отчетности
Тема 1. Методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений	Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ. Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL-анализ, SWOT-анализ. Аспекты международной методологии проектного анализа. Стандарты управления проектом (программой).	12	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос Тест Реферат
Тема 2. Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ	Анализ финансовой рентабельности проектов и программ. Анализ проекта «после» финансирования. Оценка эффективности инвестиционных проектов и программ. Анализ рисков инвестиционных проектов и программ.	12	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос Тест Реферат
Тема 3. Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов,	Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных	10	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы	Программа курса, учебно-методическое и учебные	Опрос Тест Реферат

мониторинг и оценки эффективности	решений. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики. Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства			пособия по дисциплине.	
Тема 4. Особенности разработки и реализации инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики.	Инвестиционные проекты в нефтегазовом комплексе. Особенности разработки и реализации проектов и программ в отраслях агробизнеса. Особенности инвестиционного анализа развития туризма.	10	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос Тест Реферат
Итого		44			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
УК-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.
ДПК-2. Способен организовывать деятельность подразделения по финансовому консультированию и анализировать качество его работы	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.
СПК-1. Способен анализировать состояние финансового и инвестиционного рынков	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.
ДПК-3. Способен проводить исследования по вопросам финансового планирования и оценки качества инвестиционного портфеля клиента.	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.

5.2. Описание показателей и критериев оценивания на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
УК-3	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные концепции управления коллективом Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения управленческих задач	Опрос Реферат Тест	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания теста
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные концепции управления коллективом Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения задач организации работы коллектива Владеть: навыками выработки командной стратегии для достижения поставленной цели	Опрос Реферат Тест	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания теста
ДПК-2	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные методы организации деятельности подразделения Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач	Опрос Реферат Тест	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания теста
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях.	Знать: основные методы организации	Опрос Реферат	Шкала оценивания

		2. Самостоятельная работа.	деятельности подразделения по финансовому консультированию Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач Владеть: навыками подготовки аналитических материалов по вопросам оценки состояния финансово-экономической сферы	Тест	ия опроса Шкала оцениван ия реферата Шкала оцениван ия теста
СПК-1	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные методы анализа экономических данных Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-инвестиционных задач	Опрос Реферат Тест	Шкала оцениван ия опроса Шкала оцениван ия реферата Шкала оцениван ия теста
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные метод основные методы анализа экономических данных Уметь: проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-инвестиционных задач Владеть: навыками анализа состояния финансового и инвестиционного рынков	Опрос Реферат Тест	Шкала оцениван ия опроса Шкала оцениван ия реферата Шкала оцениван ия теста
ДПК-3	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основы финансового планирования	Опрос Реферат Тест	Шкала оцениван ия

			Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово- экономических и инвестиционных показателей		опроса Шкала оцениван ия реферата Шкала оцениван ия теста
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основы финансового планирования Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово- экономических и инвестиционных показателей Владеть: навыками финансового планирования и оценки качества инвестиционного портфеля клиента	Опрос Реферат Тест	Шкала оцениван ия опроса Шкала оцениван ия реферата Шкала оцениван ия теста

Шкала оценивания устного опроса

Критерии оценивания	Баллы
Свободное владение материалом (понятия и их содержания)	5
Достаточное усвоение материала (понятия и их содержания)	3
Поверхностное усвоение материала (понятия и их содержания)	1
Неудовлетворительное усвоение материала (понятия и их содержания)	0

Максимальное количество баллов – 40 (по 5 баллов за каждый из 8 опросов).

Шкала оценивания реферата

Критерии оценивания	Баллы
Свободное изложение и владение материалом. Полное усвоение сути проблемы, достаточно правильное изложение теории и методологии, анализ фактического материала и чёткое изложение итоговых результатов, грамотное изложение текста.	30
Достаточное усвоение материала. Суть проблемы раскрыта, аналитические материалы, в основном, представлены; описание не содержит грубых ошибок; основные выводы изложены и, в основном, осмыслены.	20

Поверхностное усвоение теоретического материала. Недостаточный анализ анализируемого материала. Суть проблемы изложена нечётко; в использовании понятийного аппарата встречаются несущественные ошибки; основные результаты изложены и, в основном, осмыслены.	10
Неудовлетворительное усвоение теоретического и фактического материала по проблемам научного исследования. Суть проблемы и выводы изложены плохо; в использовании понятийного аппарата встречаются грубые ошибки; основные выводы изложены и осмыслены плохо.	0

Шкала оценивания теста

Критерии оценивания	Баллы
80-100% правильных ответов	10-8
70-75 % правильных ответов	7-6
50-65 % правильных ответов	5-4
менее 50 % правильных ответов	3-0

5.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные тестовые задания по дисциплине

1. Дайте определение понятия «инвестиции»:
 - а) процесс вложения средств в основной капитал;
 - б) вложение в ценные бумаги;
 - в) процесс, в ходе которого осуществляется преобразование ресурсов в затраты с учетом целевых установок инвесторов.

2. Какие стадии оборота средств включает в себя инвестиционная деятельность:
 - а) деньги – товар – деньги;
 - б) деньги – вложения – доход;
 - в) ресурсы – производство – прибыль;
 - г) ресурсы – затраты – доход.

3. Укажите характерную особенность инвесторов, отличающую их от других субъектов инвестиций:
 - а) отказ от немедленного потребления имеющихся средств в пользу удовлетворения собственных потребностей в будущем на новом, более высоком уровне;
 - б) отказ от немедленного потребления имеющихся средств на безвозмездной основе;
 - в) участие в уставном капитале хозяйствующего субъекта.

4. Инвестиционные ресурсы – это:
 - а) направления вложения инвестиций;
 - б) аккумулированный с целью накопления доход;
 - в) неиспользованная прибыль;
 - г) финансовые инструменты.

5. Опишите эффект мультипликатора инвестиционного процесса:
 - а) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;

- б) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении и в той же степени, что и исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
- в) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в противоположном направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
- г) изменение объема чистых инвестиций не влияет на изменение доходов.

6. Какой вид инвестиций осуществляется в форме капитальных вложений:

- а) прямые; в) реальные;
- б) портфельные; г) финансовые.

7. Что такое иностранные инвестиции:

- а) вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны;
- б) вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств;
- в) вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами.

8. Какой вид инвестиций характеризуется надежностью и высокой ликвидностью:

- а) умеренные; в) консервативные;
- б) агрессивные; г) частные.

9. С реализацией какого вида инвестиций связан инвестиционный проект:

- а) прямые инвестиции; в) финансовые инвестиции;
- б) портфельные инвестиции; г) реальные инвестиции.

10. Жизненный цикл инвестиционного проекта – это:

- а) период времени, в течение которого проект окупается;
- б) период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте;
- в) период времени эксплуатации созданных объектов.

11. Что понимается под бюджетной эффективностью инвестиционного проекта:

- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

12. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта:

- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

13. Что понимается под коммерческой эффективностью инвестиционного проекта:

- а) финансовые последствия реализации проекта для ее непосредственных участников;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

14. Какая величина сальдо накопленных реальных денег является необходимым условием принятия инвестиционного проекта:
а) отрицательная; б) равная нулю; в) положительная.
15. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:
а) дисконтирования; б) начисления процентов.
16. Дисконтирование — это:
а) приведение будущей стоимости к современной величине;
б) приведение текущей стоимости к будущей величине.
17. Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта — это:
а) разница между проектным доходом и проектными затратами;
б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
в) дисконтированный поток денежных средств.
18. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта — это ставка дисконта, обеспечивающая:
а) максимальный чистый приведенный доход;
б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
в) минимальный чистый приведенный убыток.
19. Одна из положительных характеристик инвестиционного проекта:
а) высокая внутренняя норма доходности;
б) низкая внутренняя норма доходности.
20. Допустимые отклонения доходов и затрат от проектных определяются исходя из предположения:
а) нулевого чистого дохода; в) убытка.
б) минимального чистого дохода;
21. Общие инвестиционные риски — это:
а) совокупность рисков, одинаковых для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования;
б) совокупность рисков по отдельному инвестиционному портфелю;
в) совокупность рисков, присущих отдельному инвестору.
22. Риск инвестиционного портфеля, связанный с общим ухудшением его качества, который показывает возможность потерь при вложении в инвестиции по сравнению с другими видами активов — это:
а) риск несбалансированности; в) селективный риск;
б) риск излишней концентрации; г) капитальный риск.
23. Какой из перечисленных инвестиционных рисков не относится к рискам объектов инвестирования:
а) отраслевой риск; в) инфляционный риск;
б) временной риск; г) риск ликвидности.
24. Сформулируйте основную цель формирования инвестиционного портфеля:
а) обеспечение реализации разработанной инвестиционной политики путем подбора наиболее эффективных и надежных инвестиционных вложений;
б) максимизация роста дохода;

- в) минимизация инвестиционных рисков;
- г) обеспечение требуемой ликвидности инвестиционного портфеля.

25. По видам объектов инвестирования выделяют следующие инвестиционные портфели:

- а) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель, портфель высоколиквидных инвестиционных объектов;
- б) сбалансированный, несбалансированный;
- в) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель финансовых инструментов, смешанный инвестиционный портфель;
- г) консервативный, умеренный, агрессивный.

26. Сбалансированный инвестиционный портфель характеризуется:

- а) сбалансированностью количества инвестиционных объектов и качества управления инвестиционным портфелем;
- б) сбалансированностью доходов и рисков, соответствующей качествам, заданным при его формировании;
- в) несоответствием поставленным при его формировании целям.

27. Какой вид инвестиционного портфеля является наиболее капиталоемким, наименее ликвидным, наиболее сложным в управлении:

- а) портфель реальных инвестиционных проектов;
- б) портфель финансовых инструментов;
- в) смешанный инвестиционный портфель.

28. Что понимают под диверсификацией портфеля финансовых инструментов:

- а) формирование портфеля из достаточно большого количества ценных бумаг с разнонаправленной динамикой движения курсовой стоимости (дохода);
- б) формирование портфеля из достаточно большого количества однородных ценных бумаг;
- в) формирование портфеля из различных инвестиционных объектов.

29. К привлеченным источникам финансирования инвестиционных проектов относятся:

- а) средства, полученные от эмиссии акций, паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный (складочный) капитал;
- б) средства, полученные от эмиссии облигаций, банковские кредиты;
- в) паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный (складочный) капитал, бюджетные ассигнования.

30. За счет каких факторов происходит снижение уровня инвестиционных рисков при проектном финансировании капитальных вложений:

- а) за счет распределения их среди многих участников, применения системы гарантий, большого числа источников и эффективных схем финансирования проекта;
- б) за счет финансирования из собственных средств учредителей;
- в) за счет распределения их среди многих участников, применения государственных гарантий;
- г) за счет привлечения экспертов, консультантов и советников и применения эффективных схем финансирования проекта.

31. Какой вид проектного финансирования предполагает оценку всех рисков, связанных с реализацией проекта и их распределение между участниками таким образом,

чтобы последние могли принять на себя все зависящие от них риски:

- а) без регресса на заемщика;
- б) с полным регрессом на заемщика;
- в) с ограниченным регрессом на заемщика.

32. Что понимается под проспектом эмиссии:

- а) письменный договор между компанией (заемщиком) и трастовой компанией, представляющей интересы держателей облигаций;
- б) общее количество эмитируемых облигаций;
- в) письменный договор между компанией (заемщиком) и ее кредиторами;
- г) основные условия выпуска облигаций.

33. Что не относится к преимуществам заемщика при финансировании долгосрочных инвестиций на основе эмиссии облигаций:

- а) незначительный уровень риска, т.к. облигации обеспечены имуществом компании;
- б) корпоративные облигации обеспечивают привлечение капитала на длительный период времени — от одного года до десяти лет;
- в) не приводит к утрате контроля над управлением общества;
- г) облигации могут быть эмитированы при относительно невысоких финансовых обязательствах по процентам (в сравнении со ставками процента за банковский кредит или дивидендами по акциям).

Примерные темы рефератов

1. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционная деятельность предприятия. Взаимосвязь и особенности анализа
3. производственной, инвестиционной и финансовой деятельности.
4. Особенности и разновидности инвестиций в реальном секторе экономики: организация
5. новых производств, расширение, реконструкция, обновление, модернизация.
6. Методика расчета средних годовых показателей инвестиционной привлекательности проекта.
7. Концепция временной ценности денежных вложений. Особенности применения простого и сложного процента при обеспечении сопоставимости денежных средств.
8. Концепция денежных потоков. Понятие денежных оттоков и притоков. Косвенный и прямой метод оценки денежных потоков. Взаимозависимость учетной прибыли и денежных потоков.
9. Методики сравнительного анализа проектов с равными и неравными сроками реализации.
10. Критерии оценки и оптимизации капитала инвестиционного проекта.
11. Использование матричных моделей для осуществления выбора направлений инвестирования
12. Приемы и методы анализа и оценки инвестиционных рисков.
13. Управленческое воздействие на инвестиционные риски. Методы анализа условий возникновения и влияния рисков. Учет рисков в принятии управленческих решений.
14. Методики использования концепции временной ценности денежных вложений при оценке рисков. Оценка чувствительности при анализе проектных рисков.
15. Экономическая природа инфляции. Направления влияния инфляции на финансовые результаты деятельности коммерческой организации. Индексы цен – индикатор инфляции.
16. Методы расчета годовой инфляционной ставки. Применение ставки инфляции в аналитических расчетах при обосновании инвестиционных решений.
17. Информационная база оценки инфляционных процессов.

18. Инвестиции в финансовый сектор экономики: депозитные вложения, государственные и региональные облигации, вторичные инструменты фондового рынка.
19. Роль научно-технической информации для инвестиционного анализа. Информация фондового рынка. Финансовая информация и источники ее получения. Особенности формирования производственной информации для целей инвестиционного анализа.
20. Рынки ценных бумаг: общая характеристика.

Примерные вопросы к зачету

1. Экономическая характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
2. Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
3. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
4. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.
5. Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
6. Инвестиционный проект и его виды.
7. Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
8. Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
9. Виды капиталовложений и источники их финансирования.
10. Инвестиционная политика предприятия и ее этапы.
11. Цели и задачи инвестиционного анализа.
12. Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций. 16
13. Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
14. Денежные потоки в инвестиционном анализе.
15. Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
16. Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
17. Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.
18. Структура бизнес-плана и его характеристика.
19. Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
20. Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.
21. Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка.
22. Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
23. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
24. Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
26. Методы оценки эффективности финансовых вложений.
27. Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
28. Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.
29. Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
30. Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
31. Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
32. Управление рисками на рынке ценных бумаг.
33. Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
34. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
35. Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
36. Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
37. Причины инвестиций и их необходимость.
38. Инвестиционные фонды на рынке: особенности, цели и задачи.
39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в нашей стране.
40. Степень развитости инвестиционной деятельности в различных странах.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

При оценке выполнения заданий для самостоятельного изучения, а также устном опросе учитываются: свободное изложение и владение материалом; полное усвоение сути проблемы, достаточно правильное изложение теории и методологии, анализ фактического материала и чёткое изложение итоговых результатов.

При оценке выполнения реферата учитывается его теоретический уровень, т.е. хотя он носит учебно-исследовательский характер, но должен опираться на новейшие достижения науки. Реферат должен отразить знакомство студента с новейшими источниками, методической литературой, публицистическими выступлениями, выявить его способность к теоретическому анализу.

Промежуточная аттестация по дисциплине учитывает уровень результатов обучения, общее качество работы магистранта, дисциплинированность, самостоятельность. Освоение дисциплины оценивается по балльной шкале.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета. Зачет проводится по вопросам.

Шкала оценивания зачета

Критерии оценивания	Баллы
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	16-20
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	11-15
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	5-10
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-4

Итоговая шкала по дисциплине

Итоговая оценка по дисциплине в семестре выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа магистранта в течение всего срока освоения дисциплины, активность участия на практических занятиях, выполнение форм отчетности, а также результаты промежуточной аттестации.

Баллы, полученные магистрантом по текущему контролю и промежуточной аттестации	Оценка в традиционной системе
0-40	Не зачтено
41-100	Зачтено

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература:

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Юрайт, 2021. — 218 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/469191>
2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Юрайт, 2019. — 560 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/427134>
3. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2021. — 363 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/469018>

6.2. Дополнительная литература:

1. Аглицкий, И. С. Системный анализ инвестиционной деятельности : учебное пособие / И. С. Аглицкий, Г. Б. Клейнер, Е. Н. Сирота. — Москва : Прометей, 2018. — 156 с. — Текст : электронный. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94529.html>
2. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник для вузов. - 3-е изд. — Москва : Дашков и К°, 2020. — 256 с. - Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/read?id=358228>
3. Веселова, Е. М. Инструменты Project Expert для анализа эффективности инвестиционных проектов : учеб.-метод. пособие / Е. М. Веселова, А. Г. Масловская. — Благовещенск : Амурский государственный университет, 2019. — 51 с. — Текст : электронный. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/103867.html>
4. Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов. — Москва : Юрайт, 2021. — 123 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/473343>
5. Инновационно-инвестиционный анализ : учебное пособие / Ю. К. Альтудов, А. Х. Шидов, Б. В. Казиева [и др.]. — Нальчик : Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова, 2019. — 118 с. — Текст : электронный. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110225.html>
6. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2021. — 381 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/468977>
7. Лапуста, М.Г. Предпринимательство: учебник. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 384 с. — Текст : электронный. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=1002467>
8. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 320 с. — Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=368251>
9. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ : учеб. пособие. — 3-е изд. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 176 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=354471>
10. Смирнов, И. Ф. Инвестиционный анализ : учеб. пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 232 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=345717>

6.3. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Интернет-еженедельник CONSULTING.RU <http://www.consulting.ru/>
2. Журнал Эксперт <http://www.expert.ru>
3. Представлены материалы по экономической проблематике развития России и других стран мира, а также статьи по институциональному строительству Консультант-Плюс <http://www.consultant.ru>
4. Представлены основные законодательные акты по экономике, социальной сфере и институциональному развитию Министерство экономического развития и торговли <http://www.economy.gov.ru>

5. Широкий диапазон материалов по экономическому развитию России, различных отраслей экономики и социальной сферы Прайм-тасс – Агентство экономической информации <http://www.prime-tass.ru>
 6. Материалы по институциональной и социально-экономической проблематике Служба тематических толковых словарей <http://www.glossary.ru>
 7. Университетская информационная система Россия <http://www.cir.ru>
 8. Материалы по экономической науке, в том числе институциональная проблематика Институт экономики переходного периода <http://www.iet.ru/>
 9. Современные материалы по проблемам экономической теории и практики, в том числе институциональной направленности Газета The Economist <http://www.economist.com/>
 10. Статьи зарубежных авторов по экономической, в том числе по институциональной проблематике Национальное бюро экономических исследований США (National Bureau of Economic Research) <http://www.nber.org/>
- Электронно-библиотечная система Лань <https://e.lanbook.com>
ООО «Электронное издательство Юрайт» <https://urait.ru>

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.
2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы.

8.ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных:

fgosvo.ru

pravo.gov.ru

www.edu.ru

Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)

7-zip

Google Chrome

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием.
- помещения для самостоятельной работы, укомплектованные учебной мебелью, персональными компьютерами с подключением к сети Интернет и обеспечением доступа к электронным библиотекам и в электронную информационно-образовательную среду ГУП;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, укомплектованные мебелью (шкафы/стеллажи), наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями.