ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ

Кафедра финансов и статистики

Рег. № ПМ. 03-16
«18» мая 2017г.

УТВЕРЖДАЮ:
Декан экономического факультета
Шелковников Сергей Александрович
ФИО



подпись

ФГОС 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ(МОДУЛЯ)

Б1.Б.16 Инвестиционный анализ
38.03.02 Менеджмент

Код и наименование направления подготовки
(где 3-4 цифра соответствуют уровню образования: 01 – подготовка по рабочим профессиям (СПО); 02- подготовка специалистов среднего звена (СПО); 03 – бакалавриат; 04- магистратура; 05 – специалитет; 06 – аспирантура)

профиль: Производственный менеджмент
основной вид деятельности: организационно-управленческая
дополнительный вид деятельности: информационно-аналитическая
(профиль и виды деятельности)

Курс: 4,5 Семестр: 8,9

ЭФ Очная, заочная
очная, заочная, очно-заочная

Объем дисциплины (модуля)

Вид занятий	Объем занятий [зачетных ед./часов]		Семестр
	очная	**заочная**	
Общая трудоемкость по учебному плану	3 / 108	3 / 108	8,9
В том числе,			
Контактная работа	50	22	
Лекции	22	8	
Практические (семинарские) занятия	28	14	
Самостоятельная работа, всего	58	86	
В том числе:			
Курсовой проект (курсовая работа)			
Контрольная работа / реферат	К	К	8,9
Форма контроля			
Экзамен (зачет)	зачёт	зачёт	8,9

Новосибирск 2017

Рабочая программа составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования к содержанию и уровню подготовки выпускников по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Минобрнауки России от 12 января 2016 г. № 7

Программу разработал(и):

д-р экон. наук, профессор		Сергей Александрович Шелковников
ст. преподаватель		Марина Анатольевна Тихончук

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате изучения дисциплины студент должен (табл. 1).

знать:

- виды инвестиций;
- содержание и участников инвестиционной деятельности;
- понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта;
- содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;
- критерии экономической эффективности инвестиционных проектов;
- методы анализа экономической эффективности инвестиций;
- методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска;
- методы оценки стоимости различных источников финансирования инвестиций.

уметь:

- разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку;
- использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений;
- оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании

владеть:

-методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

1.2 Планируемые результаты освоения образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» в соответствии с требованиями ФГОС ВО направлена на формирование следующих общекультурных (ОК) и профессиональных (ПК) компетенций бакалавра менеджмента*:*

владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем **(ОПК-5)**;

владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов **(ПК-16).**

Таблица 1. Связь результатов обучения с приобретаемыми компетенциями

№ п/п	Осваиваемые знания, умения, навыки	Формируемые компетенции (ОК, ОПК, ПК)
1.	**Знать:**	
1.1	виды инвестиций;	ОПК-5,ПК-16
1.2	содержание и участников инвестиционной деятельности;	ОПК-5,ПК-16
1.3	понятие, виды, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта;	ОПК-5,ПК-16
1.4	содержание бизнес-плана инвестиционного проекта;	ОПК-5,ПК-16
1.5	критерии экономической эффективности инвестиционных проектов;	ОПК-5,ПК-16
1.6	методы анализа экономической эффективности инвестиций;	ОПК-5 ,ПК-16
1.7	методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска;	ОПК-5 ,ПК-16
1.8	методы оценки стоимости различных источников финансирования инвестиций.	ОПК-5 ,ПК-16
2.	**Уметь:**	ОПК-5 ,ПК-16
2.1	Разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.	ОПК-5 ,ПК-16
2.2	использовать результаты инвестиционного анализа в разработке управленческих решений	ОПК-5 ,ПК-16
2.3	оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений	ОПК-5 ,ПК-16
2.4	Уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании	ОПК-5 ,ПК-16
3.	**Владеть:** методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков	ОПК-5 ,ПК-16

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.Б.16 Инвестиционный анализ относится к базовой части цикла диципли.

Данная дисциплина опирается на курсы дисциплин: «Математика», «Финансовый анализ», «Инвестиционный менеджмент».

3. Содержание дисциплины (модуля)

Распределение часов по темам и видам занятий представляется в таблице 2.1, 2.2 по каждой форме обучения *(*очная, заочная*):*

Таблица 2.1 Очная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции (ОК, ПК)
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Самостоя-тельная работа (СР)	Всего по теме	
1	2	3	4	5	6	7
	Семестр №8					
	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности					
1	Тема 1. Инвестиции: экономическое содержание и виды	1	2	2	5	ОПК-5 ,ПК-16
2	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	2	2	2	6	ОПК-5 ,ПК-16
	Раздел 2. Инвестиционные проекты и оценка их эффективности					
3	Тема 3. Инвестиционный проект	2	2	4	8	ОПК-5 ,ПК-16
4	Тема 4. Методы оценки эффективности нефинансовых инвестиционных проектов	3	4	5	12	ОПК-5 ,ПК-16
5	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги.	3	4	5	12	ОПК-5 ,ПК-16
6	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.	2	4	4	10	ОПК-5 ,ПК-16
	Раздел 3. Финансирование инвестиционных проектов					
7	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	3	4	4	11	ОПК-5 ,ПК-16
8	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	3	2	4	9	ОПК-5 ,ПК-16
	Раздел 4. Анализ инвестиционной привлекательности организации.					
9	Тема9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	1	2	4	7	ОПК-5 ,ПК-16
10	Тема 10. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации	2	2	3	7	ОПК-5 ,ПК-16
	Контрольная работа			12	12	
	Зачёт			9	9	
-	**ИТОГО**	22	28	58	108	

Таблица 2.2

Заочная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции (ОК, ПК)
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Самостоя-тельная работа (СР)	Всего по теме	
1	2	3	4	5	6	7
	Семестр №9					
	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности					
1	Тема 1. Инвестиции: экономическое содержание и виды	0,5		6,5	7	ОПК-5 ,ПК-16
2	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа			8	8	ОПК-5 ,ПК-16
	Раздел 2. Инвестиционные проекты и оценка их эффективности					
3	Тема 3. Инвестиционный проект	0,5	0,5	8	9	ОПК-5 ,ПК-16
4	Тема 4. Методы оценки эффективности инвести-ционного проекта.	2	4	5	11	ОПК-5 ,ПК-16
5	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги.	1	3	5	9	ОПК-5 ,ПК-16
6	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.	2	3	5	10	ОПК-5 ,ПК-16
	Раздел 3. Финансирование инвестиционных проектов					
7	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	2	2	4	8	ОПК-5 ,ПК-16
8	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	0	0,5	7,5	8	
	Раздел 4. Анализ инвестиционной привлекательности организации.					
9	Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	0	0	8	8	ОПК-5 ,ПК-16
10	Тема 10. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации	0	1	7	8	ОПК-5 ,ПК-16
	Контрольная работа			18	18	
	Зачёт			4	4	
	ИТОГО	8	14	86	108	

Учебная деятельность состоит из лекций, практических занятий, самостоятельной работы, контрольной работы.

3.1.Содержание отдельных разделов и тем

ТЕМА 1 ИНВЕСТИЦИИ: ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И ВИДЫ.

Понятие инвестиций. Классификация инвестиций. Структура инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.

ТЕМА 2 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА

Цель и задачи инвестиционного анализа.Объекты и субъекты инвестиционного анализа.Информационная база инвестиционного анализа

ТЕМА 3 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ

Виды инвестиционных проектов.Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.Бизнес-план инвестиционного проекта.Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.

ТЕМА 4 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.

ТЕМА 5 АНАЛИЗ ПОРТФЕЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ.

Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды; Доходность и риск инвестиционного портфеля; Методы оптимизации инвестиционного портфеля(Модели Г. Марковица и У. Шарпа)

ТЕМА 6 ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В УСЛОВИЯХ ИНФЛЯЦИИ И РИСКА.....

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Виды инвестиционных рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска

ТЕМА 7АНАЛИЗ ЦЕНЫ И СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА.....

Состав источников финансирования инвестиций. Анализ цены собственных и заемных источников. Взвешенная и предельная цена капитала.

ТЕМА 8 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Понятие и виды лизинга.Методика расчета лизинговых платежей.Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита

ТЕМА 9ПОДХОДЫ К СОДЕРЖАНИЮ ПОНЯТИЯ «ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ».

Содержание понятия «инвестиционная привлекательность». Подходы к трактовке инвестиционной привлекательности со стороны различных субъектов инвестиционного процесса.

ТЕМА 10МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.
Метод рейтинговой оценки. Метод интегральной оценки.

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

4.1. Список основной литературы

1) КолмыковаТ.С. Инвестиционный анализ: учеб.пособие для студ. вузов Т.С. Колмыкова. - М.: НИЦ Инфра-М, 2015. - 204 с. – ЭБС ИНФРА-М.
2) Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций реальные активы : Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: НИЦ "Инфра-М ", 2017 .-320с.. – ЭБС ИНФРА-М.

4.2. Список дополнительной литературы

Романькова

1. Бузова И.А., Моховикова Г.А. Терехова В.В. Коммерческая оценк инвестиций/под ред. Есипова В.Е..-СПб.: Питер, 2003г.
2. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: Учебник дл бакалавров / С.Л. Блау. - М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков К°", 2014. - 256с. . – ЭБС ИНФРА-М.
3. Вахрин П.И. Инвестиции: Уч-к .-М.: Изд.-торг. корпорация «Дашков К°», 2002г.
4. Золотогоров В.Г. Инвестиционное проектирование: Уч-к В.Г.Золотогоров.-Мн. Книжный Дом,2005г.
5. Корчагин Ю.А. Маличенко И.П. Инвестиции: теория и практика/Ю. А Корчагин, И.П.Маличенко.-Ростов н/Д: Феникс,2008г.
6. Крушвиц Лутц Финансирование и инвестиции. / Пер. с нем. по общ.редакцией В.В. Ковалёва и З.А. Сабова.- Спб. Изд-во «Питер»,2000г.
7. Кикоть И.И. Финансирование и кредитование инвестиций: Учебно пособие /И.И. Кикоть.- Мн.: Высшая школа, 2003г.
8. Мелкумов Ян. С.Инвестиционный анализ: учеб. пособие / Я.С. Мелкумо - М.: НИЦ "Инфра-М ", 2014.- 176с. – ЭБС ИНФРА-М.
9. Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: Уч-к С.А. Сироткин, Н.А. Кельчевская.- 3-е изд.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011г.

.

4.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Таблица 3. Перечень информационных ресурсов

№ п/п	Наименование	Адрес
1.	Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.99 № 39-ФЗ	www.referent.ru/1/67866; base.garant.ru/12114699/
2.	Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 № 39-ФЗ	www.consultant.ru/popular/cenbum/
3.	Сайт Федеральной службы государственной статистики(данные официальной статистики по инвестициям)	http://gks.ru
4.	Сайт Федерального Центра Проектного Финансирования	http://www.fcpf.ru

4.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулю) и самостоятельной работы

1. Инвестиционный анализ (рабочая тетрадь для практических занятий и самостоятельной работы) / Новосиб. гос. аграр. ун-т., Эконом. ф-т; сост.: М.А. Тихончук – Новосибирск, 2014. – 47 с.

2.Инвестиционный анализ: методические указания к выполнению контрольных работ (для очного отделения)/Новосиб. гос. аграр. ун-т., Эконом. ф-т; сост.: М.А. Тихончук – Новосибирск, 2017. –15 с.

3. Инвестиционный анализ: методические указания к выполнению контрольных работ (для заочного отделения)/Новосиб. гос. аграр. ун-т., Эконом. ф-т; сост.: М.А. Тихончук – Новосибирск, 2017. – 27 с.

4.5. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем, наглядных пособий

Таблица 4. Перечень лицензионного программного обеспечения

№ п/п	Наименование	Кол-во ключей	Тип лицензии или правообладатель
1.	MS Windows 2007	1	Microsoft
2.	MS Office 2007 prof (Word, Excel, Access, PowerPoint)	1	Microsoft

Таблица 5. Перечень плакатов (по темам), карт, стендов, макетов, презентаций, фильмов и т.д.

№ п/п	Тип	Наименование	Примечание
1.	Презентация	Тема 1. Инвестиции: экономическое содержание и виды	25 слайдов
2.	Презентация	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	20 слайдов
3.	Презентация	Тема 3. Инвестиционный проект	57 слайдов
4.	Презентация	Тема 4. Методы оценки эффективности нефинансовых инвестиционных проектов	77 слайдов
5.	Презентация	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги	71 слайд
6.	Презентация	("Эффективный портфель Марковица (метод ХуангаЛиценбергера в EXEL)")	19 слайдов
7.	Презентация	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	44 слайда
8.	Презентация	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	75 слайдов
9.	Презентация	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	66 слайдов
10.	Презентация	Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации» + Тема 10. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации	63 слайда
11.	видео	"Основы использования таблиц EXEL при оценке инвестиционных проектов" (тема 4)	8,28 мин
12.	плакат	Денежные потоки	НК-424
13.	плакат	Схема лизинговой сделки	НК-410

5. Описание материально-технической базы

Таблица 6. Перечень используемых помещений:

№ аудитории	Тип аудитории	Перечень оборудования
НК -424, лекционная	Аудитория для занятий лекционного типа	видеопроектор, проекционный экран, доска учебная, ноутбук переносной
НК-410	Аудитория для для занятий семинарского типа	учебная доска, видеопроектор переносной, ноутбук переносной

6. Используемые интерактивные формы и методы обучения по дисциплине

Таблица 7. Активные и интерактивные формы и методы обучения

№ п/п	Тема	Кол-во часов	Вид учебных занятий	Используемые интерактивные образовательные технологии	Формируемые компетенции (ОК, ПК)
1	**Темы 1-10**	12	л	Лекция с использованием презентаций в с MicrosoftPowerPoint, использование элементов диалога	ОПК-5, ПК-16
2	**Тема 1, 3, 8 ,10**	1	пз	Написание синквейнов,	ОПК-5, ПК-16
3	**Тема 1-3**	1	пз	Решение кроссворда	ОПК-5, ПК-16
4	**Тема 3**	2	пз	case- study	ОПК-5, ПК-16
	Итого	18			ОПК-5, ПК-16

7. Порядок аттестации студентов по дисциплине

Для аттестации студентов по дисциплине используется традиционная система.

Форма аттестации – зачет.

Критерии получения зачета:

Оценка «**зачтено»** выставляется, если ответ логически и лексически грамотно изложенный, содержательный и аргументированный ответ, умение отвечать на дополнительно заданные вопросы; незначительное нарушение логики изложения материала.

Оценка «**незачтено»** выставляется, если в ответе допущено существенное нарушение логики изложения материала, допущение не более двух ошибок в содержании задания, а также не более двух неточностей при аргументации своей позиции, неправильные ответы на дополнительно заданные вопросы.

8. Согласование рабочей программы

Соответствует рабочему учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Новосибирского ГАУ, протокол от «24» апреля 2017 г. №

Рабочая программа обсуждена и утверждена
на заседании кафедры
протокол от «12» мая 2017 г. № 10

Заведующий кафедрой		Шелковников С.А.
(должность)	подпись	ФИО

Председатель методической комиссии экономического факультета		Утешева И.О.
(должность)	подпись	ФИО