

ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ
Кафедра учета и финансовых технологий

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. декана факультета экономики и

Пер. № ФР. 03-48

« 05 » 10 2022 г.



ФГОС 2020 г.
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.01.02 Инвестиционный анализ

Шифр и наименование дисциплины

38.03.01 Экономика

Код и наименование направления подготовки

Финансовые рынки и цифровые финансовые технологии

Направленность (профиль)

Курс: 3/3

Семестр: 6/6

Факультет экономики
и управления

очная/очно-заочная
очная, заочная, очно-заочная

Объем дисциплины (модуля)

Вид занятий	Объем занятий [зачетных ед./часов]			Семестр
	очная	заочная	очно-заочная	
Общая трудоемкость по учебному плану	4/144		4/144	6/6
В том числе,				
Контактная работа	56		42	
Занятия лекционного типа	26		20	
Занятия семинарского типа	30		22	
Самостоятельная работа, всего	88		102	
В том числе:				
Курсовой проект / курсовая работа				
Контрольная работа / реферат / РГР	К		К	6/6
Форма контроля экзамен / зачет / зачет с оценкой	30		30	6/6

Новосибирск 2022

Рабочая программа составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954.

Программу разработала:

Ст. преподаватель кафедры
учета и финансовых
технологий, канд. экон.
наук

(должность)



подпись

Тихончук Марина
Анатольевна

ФИО

1. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с результатами освоения образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» в соответствии с требованиями ФГОС ВО направлена на формирование следующих компетенций (ПК-2):

Таблица 1. Связь результатов обучения с приобретаемыми компетенциями

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты обучения
ПК-2. Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов и предоставлять консультационные услуги в области инвестиций.	ИПК-2.1. Знает основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации и за рубежом, владеет знаниями инвестиционного законодательства.	знать: - законодательную базу инвестиционной деятельности в РФ уметь: - планировать финансовые показатели хозяйствующего субъекта, целевые показатели деятельности; владеть: методикой анализа экономической эффективности инвестиций
	ИПК-2.2. Готовит предложения по совершению сделок с ценными бумагам эмитентов на основе результатов макроэкономического, фундаментального и инвестиционного анализа.	знать: теоретические и методологические основы портфельного финансового инвестирования; уметь: оценивать доходность и риски как отдельных ценных бумаг, так и портфеля финансовых инвестиций; владеть: методикой формирования оптимального портфеля инвестиций в ценные бумаги
	ИПК-2.3. Осуществляет консультирование физических и юридических лиц (в том числе на иностранном языке) в части доходности и рискованности вложений в ценные бумаги и иные финансовые инструменты с использованием различных способов инвестирования.	знать: методы оценки стоимости различных источников финансирования инвестиций и оценки рисков инвестирования; уметь: -оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании; -владеть: навыками составления бизнес-плана инвестиционного проекта.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.ДВ.01.02 Инвестиционный анализ относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, является дисциплиной по выбору.

Данная дисциплина опирается на курсы дисциплин: «Теория вероятности и математическая статистика», «Планирование и управление данными».

3. Содержание дисциплины (модуля)

Распределение часов по темам и видам занятий представляется в таблице 2.1 по очной форме обучения и таблице 2.2 по очно-заочной форме обучения:

Таблица 2.1 - Распределение часов по темам и видам занятий (очное)

№ п/ п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции (ОК, ПК)
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Самостоятельная работа (СР)	Всего по теме	
1	2	3	4	5	6	7
	Семестр №6					
	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности					
1	Тема 1. Инвестиции: экономическое содержание и виды	2	2	7	11	ПК-2
2	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	3	2	7	12	
	Раздел 2. Инвестиционные проекты и оценка их эффективности					
3	Тема 3. Инвестиционный проект	3	4	7	14	ПК-2
4	Тема 4. Методы оценки эффективности нефинансовых инвестиционных проектов	4	4	7	15	ПК-2
5	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги.	3	4	7	14	ПК-2
6	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.	3	4	7	14	ПК-2
	Раздел 3. Финансирование инвестиционных проектов					
7	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	2	4	7	13	ПК-2
8	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	2	2	7	11	ПК-2
	Раздел 4. Анализ инвестиционной привлекательности организации.					
9	Тема9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	2	2	6	10	ПК-2
10	Тема 10. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации	2	2	5	9	ПК-2
	Контрольная работа			12	12	
	Зачёт			9	9	
-	ИТОГО	26	30	88	144	

Таблица 2.2 - Распределение часов по темам и видам занятий (очно-заочное)

№ п/ п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемы е компетенции (ОК, ПК)
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Самостоя- тельная работа (СР)	Всего по теме	
1	2	3	4	5	6	7
	Семестр №6					
	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности					
1	Тема 1. Инвестиции: экономическое содержание и виды	2	1	8	11	ПК-2
2	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	2	1	10	13	ПК-2
	Раздел 2. Инвестиционные проекты и оценка их эффективности					
3	Тема 3. Инвестиционный проект	2	2	11	15	ПК-2
4	Тема 4. Методы оценки эффективности нефинансовых инвестиционных проектов	2	4	10	16	ПК-2
5	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги.	4	4	7	15	ПК-2
6	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.	2	4	8	14	ПК-2
	Раздел 3. Финансирование инвестиционных проектов					
7	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	2	2	10	14	ПК-2
8	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	2	2	7	11	ПК-2
	Раздел 3. Финансирование инвестиционных проектов					
9	Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	1	1	4	7	ПК-2
10	Тема 10. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности организации	1	1	5	7	ПК-2
	Контрольная работа			12	12	
	Зачёт с оценкой			9	9	
	ИТОГО	20	22	102	144	

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

3 . Содержание отдельных разделов и тем

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности

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

Раздел 2. Инвестиционные проекты и оценка их эффективности

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

Раздел 3. Финансирование инвестиционных проектов

ТЕМА 7 АНАЛИЗ 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

Раздел 4. Анализ инвестиционной привлекательности организации.

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

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

ТЕМА 10 МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.

Метод рейтинговой оценки. Метод интегральной оценки.

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

4.1. Список основной литературы

1. Колмыкова Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 208 с. – ЭБС Инфра-М.

2. Мелкумов Я. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Я.С. Мелкумов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 176 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/3435. – ISBN 978-5-16-009514-1. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851529> – ЭБС Инфра-М.

4.2. Список дополнительной литературы

1. Блау С. Л. Инвестиционный анализ : учебник для бакалавров / С. Л. Блау. – 3-е изд. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2020. – 256 с. – ISBN 978-5-394-03469-5. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091545> – ЭБС Инфра-М.

2. Серов В. М. Инвестиционный анализ : учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 248 с. – ЭБС Инфра-М.

3. Спицына Т. А. Работа с инвестиционными проектами. Практикум: учебное пособие / Т. А. Спицына. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2022. – 77 с. – ISBN 978-5-394-05258-3. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1996277>. – Режим доступа: по подписке. – ЭБС Инфра-М.

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/

4.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) 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, 2021. – 46 с.

2. Инвестиционный анализ: методические указания к выполнению контрольных работ / Новосиб. гос. аграр. ун-т., Эконом. ф-т; сост.: М.А. Тихончук – Новосибирск, 2021. – 13 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 и свободно распространяемого программного обеспечения

№ п/п	Наименование	Тип лицензии или правообладатель
1.	MS Windows 2010, MS Windows 8.1	Microsoft
2.	MS Office Prof 2007, MS Office Prof 2010 (Word, Excel, Access, PowerPoint)	Microsoft
3.	Браузер Google Chrome, Mozilla Firefox	Свободно распространяемая
4.	СПС Консультант Плюс	094/rdd

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	27 слайдов
2.	Презентация	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	20 слайдов
3.	Презентация	Тема 3. Инвестиционный проект	60 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 Хуанга Лиценбергера в EXEL)")	19 слайдов
7.	Презентация	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	75 слайдов
8.	Презентация	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	44 слайда
9.	Презентация	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	67 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
А-4	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.	Видеопроектор, проекционный экран, мини-ПК стационарный в комплекте, аудио усиливающая система, микрофон, сенсорный экран, веб-камера, доска маркерная, учебная мебель, учебно-наглядные пособия.
НК-407	Учебная аудитория для занятий семинарского типа и групповых консультаций.	Учебная доска, видеопроектор, ноутбук переносной, проекционный экран, учебно-наглядные пособия, учебная мебель.
НК-410	Учебная аудитория для занятий семинарского типа, проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.	Учебная доска, видеопроектор, ноутбук переносной, проекционный экран, учебная мебель.

6. Порядок аттестации студентов по дисциплине

Для аттестации студентов по дисциплине используется традиционная система контроля и оценки успеваемости обучающихся.

Форма аттестации – зачет с оценкой.

7. Согласование рабочей программы

Соответствует учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Новосибирского ГАУ, протокол от «29» сентября 2022 г. № 7

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры
протокол от «12» сентября 2022 г. № 2

Заведующий кафедрой

(должность)

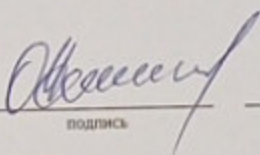

подпись

О.С. Шинделова

ФИО

Председатель учебно-методического
совета (комиссии)

(должность)


подпись

О.Г. Антошкина

ФИО

Рабочая программа обсуждена и соответствует учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Новосибирского ГАУ, протокол от «__» ____ 20__ № ____

Изменений не требуется/изменения внесены в раздел(-ы): _____
нужное подчеркнуть

Председатель учебно-методического
совета (комиссии)

(должность)

подпись

ФИО

Рабочая программа обсуждена и соответствует учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Новосибирского ГАУ, протокол от «__» ____ 20__ № ____

Изменений не требуется/изменения внесены в раздел(-ы): _____
нужное подчеркнуть

Председатель учебно-методического
совета (комиссии)

(должность)

подпись

ФИО