

Документ подписан простой электронной подписью  
 Информация о владельце:  
 ФИО: ПАНОВ Юрий Петрович  
 Должность: Ректор  
 Дата подписания: 14.11.2023 10:33:56  
 Уникальный программный ключ:  
 e30ba4f0895d1683ed43800960e77389e6cbff62

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Российский государственный геологоразведочный университет имени Серго Орджоникидзе"**

(МГРИ)

## Инвестиционный анализ

### рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **Производственного и финансового менеджмента**

Учебный план vb380302\_23\_VMO23.plx  
 Направление подготовки 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Квалификация **Бакалавр**

Форма обучения **очно-заочная**

Общая трудоемкость **4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 144

в том числе:

аудиторные занятия 58,35

самостоятельная работа 58,65

часов на контроль 27

Виды контроля в семестрах:  
 экзамены 4

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр<br>( <b>&lt;Курс&gt;.&lt;Семестр<br/>на курсе&gt;</b> ) | <b>4 (2.2)</b> |       | Итого |       |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-------|-------|-------|
| Неделя                                                          | 15 2/6         |       |       |       |
| Вид занятий                                                     | УП             | РП    | УП    | РП    |
| Лекции                                                          | 28             | 28    | 28    | 28    |
| Практические                                                    | 28             | 28    | 28    | 28    |
| Иные виды<br>контактной работы                                  | 2,35           | 2,35  | 2,35  | 2,35  |
| В том числе инт.                                                | 6              | 6     | 6     | 6     |
| Итого ауд.                                                      | 58,35          | 58,35 | 58,35 | 58,35 |
| Контактная работа                                               | 58,35          | 58,35 | 58,35 | 58,35 |
| Сам. работа                                                     | 58,65          | 58,65 | 58,65 | 58,65 |
| Часы на контроль                                                | 27             | 27    | 27    | 27    |
| Итого                                                           | 144            | 144   | 144   | 144   |

Москва 2023

| <b>1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b> |                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.1                                         | Цели изучения дисциплины «Инвестиционный анализ»:                                                                                                                                                                        |
| 1.2                                         | - формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями: раскрытие сущности основ взаимодействия теории и практики инвестиционного анализа;                             |
| 1.3                                         | - комплексное рассмотрение различных аспектов инвестирования и всей совокупности инвестиционных проблем с позиций понятий и критериев, принципов и признаков, методов и показателей, источников финансирования и рисков. |
| 1.4                                         | Задачами изучения дисциплины являются:                                                                                                                                                                                   |
| 1.5                                         | -усвоение обучающимися теоретических основ инвестиционного анализа и практики оценки эффективности инвестиций;                                                                                                           |
| 1.6                                         | -обобщение отечественных и зарубежных материалов по проблемам инвестирования;                                                                                                                                            |
| 1.7                                         | -рассмотрение основных понятий и процессов реального и финансового инвестирования;                                                                                                                                       |
| 1.8                                         | -понимание вопросов использования в инвестиционном анализе временной стоимости денег;                                                                                                                                    |
| 1.9                                         | -применение инвестиционного анализа в проектировании при обосновании целесообразности вовлечения в разработку объектов минерально-сырьевого комплекса.                                                                   |

| <b>2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b> |                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Цикл (раздел) ОП:                                                         |                                                                                                                       |
| <b>2.1</b>                                                                | <b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>                                                          |
| 2.1.1                                                                     | Экономическая теория                                                                                                  |
| 2.1.2                                                                     | Менеджмент                                                                                                            |
| 2.1.3                                                                     | Математика                                                                                                            |
| 2.1.4                                                                     | Управление человеческими ресурсами                                                                                    |
| 2.1.5                                                                     | Общая геология                                                                                                        |
| 2.1.6                                                                     | Информатика                                                                                                           |
| 2.1.7                                                                     | Основы предпринимательской деятельности                                                                               |
| 2.1.8                                                                     | Экономика отрасли                                                                                                     |
| 2.1.9                                                                     | Антикризисное управление                                                                                              |
| <b>2.2</b>                                                                | <b>Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b> |
| 2.2.1                                                                     | Финансовый менеджмент                                                                                                 |
| 2.2.2                                                                     | Корпоративные финансы                                                                                                 |
| 2.2.3                                                                     | Управление рисками                                                                                                    |
| 2.2.4                                                                     | Бизнес-планирование                                                                                                   |
| 2.2.5                                                                     | Проектирование в минерально-сырьевом комплексе                                                                        |
| 2.2.6                                                                     | Геолого-экономическая оценка месторождений полезных ископаемых                                                        |
| 2.2.7                                                                     | Геолого-экономическая оценка месторождений полезных ископаемых                                                        |
| 2.2.8                                                                     | Инновационный менеджмент                                                                                              |
| 2.2.9                                                                     | Управление минерально-сырьевым комплексом                                                                             |
| 2.2.10                                                                    | Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)                                               |
| 2.2.11                                                                    | Корпоративная социальная ответственность                                                                              |

| <b>3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений</b> |                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Знать:</b>                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                         |
| Уровень 1                                                                                                                                                                               | наиболее совершенные технологии решения поставленных задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений                                                                                       |
| Уровень 2                                                                                                                                                                               | принципы и методы анализа имеющихся ресурсов и ограничений, действующие правовые нормы, современные технологии решения поставленных задач                                                                               |
| <b>Уметь:</b>                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                         |
| Уровень 1                                                                                                                                                                               | осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников, применяя системный подход для достижения поставленной цели, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений |
| Уровень 2                                                                                                                                                                               | выбирать оптимальные способы решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся                                                                                                                              |

|                 |                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                 | ресурсов и ограничений;<br>анализировать внешнюю и внутреннюю среды организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивания их влияния на организацию; обобщать анализы результатов деятельности предприятий МСК |
| <b>Владеть:</b> |                                                                                                                                                                                                                  |
| Уровень 1       | технологией принятия решений для достижения поставленной цели, учитывая имеющиеся правовые нормы, ресурсы и ограничения                                                                                          |
| Уровень 2       | практическими навыками выбора оптимальных способов решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.                                                                         |

**ПК-5: Способен овладеть навыками разработки инвестиционного проекта**

|                 |                                                                                                                                                                                              |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Знать:</b>   |                                                                                                                                                                                              |
| Уровень 1       | основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта                                                                                                                         |
| Уровень 2       | способы экономического анализа и методы инновационной деятельности при реализации проекта                                                                                                    |
| <b>Уметь:</b>   |                                                                                                                                                                                              |
| Уровень 1       | оценивать эффективность проекта                                                                                                                                                              |
| Уровень 2       | рассчитывать показатели эффективности инновационных проектов NPV, PBP, IRR                                                                                                                   |
| <b>Владеть:</b> |                                                                                                                                                                                              |
| Уровень 1       | подготовкой предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика |
| Уровень 2       | механизмом критериального отбора продукции от заказчика для подготовки инвестиционных предложений, соответствующих рыночной привлекательности и целям инвестиционного проекта                |

**В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен**

|            |                                                                                                                                                                              |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>3.1</b> | <b>Знать:</b>                                                                                                                                                                |
| 3.1.1      | основные этапы развития инвестиционного анализа и его принципы;                                                                                                              |
| 3.1.2      | основные теории и подходы к осуществлению организационных изменений;                                                                                                         |
| 3.1.3      | фундаментальные концепции инвестиционного анализа;                                                                                                                           |
| 3.1.4      | источники формирования и направления использования инвестиционных ресурсов предприятий;                                                                                      |
| 3.1.5      | общие принципы и функции инвестиций организации, инвестиционного анализа;                                                                                                    |
| 3.1.6      | существующие подходы к инвестиционному управлению, современные научные методы планирования инвестиций;                                                                       |
| 3.1.7      | сущность, цели и задачи управления инвестициями организации, основные понятия, принципы и методы, используемые в осуществлении управленческого учета;                        |
| 3.1.8      | основные документы финансово-хозяйственной деятельности организации, их структуру и назначение;                                                                              |
| 3.1.9      | принципы разработки и реализации инвестиционной политики предприятия;                                                                                                        |
| 3.1.10     | нормативные положения, регулирующие организацию инвестиционного и управленческого учета деятельности предприятий;                                                            |
| 3.1.11     | организацию и методику управленческого учета, а также инвестиционного анализа деятельности предприятий МСК;                                                                  |
| 3.1.12     | систему информационного обеспечения управления деятельности предприятий.                                                                                                     |
| <b>3.2</b> | <b>Уметь:</b>                                                                                                                                                                |
| 3.2.1      | анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;                                                   |
| 3.2.2      | разрабатывать программы организационных изменений и оценивать их эффективность;                                                                                              |
| 3.2.3      | анализировать финансовые и инвестиционные риски; оценивать степень возможного риска;                                                                                         |
| 3.2.4      | отражать в системе финансового учета операции при осуществлении деятельности, связанные с ней затраты, доходы и результаты;                                                  |
| 3.2.5      | обобщать, контролировать и анализировать результаты деятельности предприятий МСК;                                                                                            |
| 3.2.6      | правильно идентифицировать, оценивать, классифицировать и систематизировать факты хозяйственной деятельности организации в соответствии с их экономико-правовым содержанием; |
| 3.2.7      | регистрировать, обрабатывать и обобщать данные инвестиционного учета.                                                                                                        |
| <b>3.3</b> | <b>Владеть:</b>                                                                                                                                                              |
| 3.3.1      | анализом социально значимых проблем и процессов;                                                                                                                             |
| 3.3.2      | информацией в глобальных компьютерных сетях и корпоративных информационных сетях;                                                                                            |
| 3.3.3      | способностью учитывать последствия инвестиционных решений и действий с позиции социальной ответственности;                                                                   |

|       |                                                                                                                                                                                           |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.3.4 | навыками самостоятельного применения теоретических основ и принципов инвестиционного и управленческого учета, а также методов анализа экономической информации;                           |
| 3.3.5 | методами оценки экономической и социальной эффективности в совершенствовании информационных технологий и количественного моделирования, для принятия обоснованных инвестиционных решений; |
| 3.3.6 | способами решения аналитических задач и сбора необходимой для этого информации.                                                                                                           |

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

| Код занятия | Наименование разделов и тем /вид занятия/                                  | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература                                          | Инте ракт. | Примечание             |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------|-------------|-----------------------------------------------------|------------|------------------------|
|             | <b>Раздел 1. Раздел 1.Основные аспекты теории финансового анализа</b>      |                |       |             |                                                     |            |                        |
| 1.1         | Основные аспекты теории финансового анализа /Лек/                          | 4              | 2     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
| 1.2         | Основные аспекты теории финансового анализа /Пр/                           | 4              | 2     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
| 1.3         | Основные аспекты теории финансового анализа /Ср/                           | 4              | 6     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
|             | <b>Раздел 2. Раздел 2.Инвестиции в системе рыночных отношений</b>          |                |       |             |                                                     |            |                        |
| 2.1         | Инвестиции в системе рыночных отношений /Лек/                              | 4              | 2     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
| 2.2         | Инвестиции в системе рыночных отношений /Пр/                               | 4              | 2     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 2          | Тематическая дискуссия |
| 2.3         | Инвестиции в системе рыночных отношений /Ср/                               | 4              | 6     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
|             | <b>Раздел 3. Раздел 3.Инвестиционный рынок: понятия и конъюнктура</b>      |                |       |             |                                                     |            |                        |
| 3.1         | Инвестиционный рынок: понятия и конъюнктура /Лек/                          | 4              | 4     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
| 3.2         | Инвестиционный рынок: понятия и конъюнктура /Пр/                           | 4              | 4     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
| 3.3         | Инвестиционный рынок: понятия и конъюнктура /Ср/                           | 4              | 8     | УК-2 ПК-5   | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0          |                        |
|             | <b>Раздел 4. Раздел 4.Инвестиционный проект и оценка его эффективности</b> |                |       |             |                                                     |            |                        |

|     |                                                                                                      |   |   |           |                                                     |   |                                  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|-----------|-----------------------------------------------------|---|----------------------------------|
| 4.1 | Инвестиционный проект и оценка его эффективности /Лек/                                               | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
| 4.2 | Инвестиционный проект и оценка его эффективности /Пр/                                                | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 2 | Решение<br>ситуационных<br>задач |
| 4.3 | Инвестиционный проект и оценка его эффективности /Ср/                                                | 4 | 8 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
|     | <b>Раздел 5. Раздел 5.Учет риска и инфляции при оценке эффективности инвестиций</b>                  |   |   |           |                                                     |   |                                  |
| 5.1 | Учет риска и инфляции при оценке эффективности инвестиций /Лек/                                      | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
| 5.2 | Учет риска и инфляции при оценке эффективности инвестиций /Пр/                                       | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
| 5.3 | Учет риска и инфляции при оценке эффективности инвестиций /Ср/                                       | 4 | 8 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
|     | <b>Раздел 6. Раздел 6.Оценка эффективности проектов при их реализации на действующем предприятии</b> |   |   |           |                                                     |   |                                  |
| 6.1 | Оценка эффективности проектов при их реализации на действующем предприятии /Лек/                     | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
| 6.2 | Оценка эффективности проектов при их реализации на действующем предприятии /Пр/                      | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 2 | Игровое<br>проектировани<br>е    |
| 6.3 | Оценка эффективности проектов при их реализации на действующем предприятии /Ср/                      | 4 | 8 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
|     | <b>Раздел 7. Раздел 7.Оценка стоимости капитала</b>                                                  |   |   |           |                                                     |   |                                  |
| 7.1 | Оценка стоимости капитала /Лек/                                                                      | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |
| 7.2 | Оценка стоимости капитала /Пр/                                                                       | 4 | 4 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |                                  |

|     |                                                                                          |   |      |           |                                                     |   |  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------|---|------|-----------|-----------------------------------------------------|---|--|
| 7.3 | Оценка стоимости капитала /Ср/                                                           | 4 | 8    | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |  |
|     | <b>Раздел 8. Раздел 8.Стратегия<br/>инноваций и инвестиций.<br/>Перспективы компании</b> |   |      |           |                                                     |   |  |
| 8.1 | Стратегия инноваций и инвестиций.<br>Перспективы компании /Лек/                          | 4 | 4    | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |  |
| 8.2 | Стратегия инноваций и инвестиций.<br>Перспективы компании /Пр/                           | 4 | 4    | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |  |
| 8.3 | Стратегия инноваций и инвестиций.<br>Перспективы компании /Ср/                           | 4 | 6,65 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |  |
| 8.4 | Иные виды контактной работы /ИВКР/                                                       | 4 | 2,35 | УК-2 ПК-5 | Л1.2<br>Л1.1Л2.1Л3.<br>1<br>Э1 Э2 Э3 Э4<br>Э5 Э6 Э7 | 0 |  |

## 5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

### 5.1. Контрольные вопросы и задания

Контрольные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации:

1. Инвестиции: экономическое содержание и виды
2. Регулирование инвестиционной деятельности в РФ
3. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность
4. Цель и задачи инвестиционного анализа
5. Объекты инвестиционного анализа и его информационная база
6. Логика анализа инвестиционных решений
7. Компьютерные технологии в анализе эффективности инвестиций
8. Сущность инвестиционного проекта и его виды
9. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта
10. Структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта
11. Источники и инструменты финансирования проектов
12. Принципы, лежащие в основе анализа эффективности инвестиционных проектов
13. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта
14. Методические основы анализа эффективности инвестиций
15. Общая характеристика методов оценки инвестиционных проектов
16. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках
17. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках
18. Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов
19. Методы управления инвестиционными рисками
20. Качественные методы анализа инвестиционных рисков
21. Количественные методы анализа инвестиционных рисков
22. Противоречивость критериев оценки проектов
23. Анализ экономической эффективности инвестиций в ценные бумаги
24. Анализ состава источников финансирования инвестиций
25. Анализ цены собственных и заемных источников
26. Анализ взвешенной и предельной цены капитала
27. Сущность и характеристика ценных бумаг
28. Методические подходы к анализу эффективности финансовых активов
29. Анализ риска инвестирования в ценные бумаги
30. Индексы рынка ценных бумаг как инструмент инвестиционного анализа
31. Характеристика инвестиционного портфеля и портфельного инвестирования
32. Анализ риска и доходности портфеля

33. Оптимальный инвестиционный портфель: модель Марковича и Шарпа
34. Стратегии управления инвестиционным портфелем
35. Анализ эффективности лизинговых операций
36. Анализ рынка лизинговых услуг в России
37. Методика расчета лизинговых платежей
38. Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита
39. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции
40. Анализ инвестиционной привлекательности организации

Задания для текущего контроля представлены в Приложении 1.

## 5.2. Темы письменных работ

К письменным работам по дисциплине «Инвестиционный анализ» относятся рефераты, эссе, тестовые задания.

Примерные темы рефератов:

1. Количественный финансовый анализ
2. Математическое дисконтирование как процесс определения современной стоимости.
3. Формула Фишера.
4. Принцип финансовой эквивалентности.
5. Причины возникновения конверсии платежей.
6. Рента, при осуществлении платежей и начисление процентов, современная стоимость.
7. Финансовые ренты и их характеристики.
8. Определение взаимосвязи коэффициента наращения ренты и процентной ставки. Дисконтируемый денежный поток (ДДП).
9. Источники финансирования капитала предприятия.
10. Теория Франко Модильяни и Мертон Миллера о стоимости предприятия и её независимости от структуры её капитала.
11. Теория портфеля и её значение для сфер финансового управления.
12. Параметры, определяющие эффективность инвестиционных решений в соответствии с теорией Марковица.
13. Основная цель инвестиций. Типы инвестиций.
14. Реальные и портфельные инвестиции.
15. Понятия сбережений и инвестирование, взаимосвязь понятий.
16. Принципы инвестиций и сущность инвестиционных рынков.
17. Основные экономические и административные методы регулирования инвестирования в реальные активы.
18. Классификация инвестиций по их признакам.
19. Модель рынка совершенной конкуренции.
20. Основные факторы определяющие состояние равновесия на инвестиционном рынке.
21. Взаимосвязь конъюнктуры инвестиционного и финансового рынков для эффективного их функционирования.
22. Значение анализа рынка для инвестиционных проектов
23. Анализ конкуренции и социально-экономической среды.
24. Понятие инвестиционный проект в современной западной и отечественной экономической литературе.
25. Понятие инвестиционный проект, согласно Закону «Об инвестиционной деятельности».
26. Общая схема оценки эффективности инвестиционного проекта.
27. Принципиальная последовательность проведения коммерческой оценки (экспертизы) инвестиционного проекта.
28. Использование принятых в мировой практике критериев состоятельности инвестиционного проекта.
29. Анализ изменений, происходящих в номенклатуре, ценах, и объемах реализации продукции, вызванные инвестиционной идеей.
30. Основные типы проектов, реализуемых на действующем предприятии.
31. Экономический смысл конверсионной операции.
32. Современная стоимость ренты.
33. Теория Франко Модильяни и Мертон Миллера о стоимости предприятия и её независимости от структуры её капитала.
34. Теория портфеля и её значение для сфер финансового управления.
35. Структура капитала.
36. Финансовые и инвестиционные стратегии.

Примерные темы эссе:

1. Факторы, определяющие инвестиционный спрос на микроэкономическом уровне
2. Цели привлечения инвестиционных ресурсов
3. Процесс принятия инвестиционных решений
4. Информационные источники инвестиционных ресурсов
5. Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий.
6. Влияние инфляции на инвестиционную деятельность

## 5.3. Оценочные средства

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ» обеспечена оценочными средствами для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации, включающими контрольные вопросы для проведения промежуточной аттестации, критерии оценивания учебной деятельности обучающихся по балльно-рейтинговой системе, примеры заданий для практических занятий, билеты для проведения промежуточной аттестации

Все оценочные средства представлены в Приложении 1.

## 5.4. Перечень видов оценочных средств

Оценочные средства разработаны для всех видов учебной деятельности студента – лекционных и практических занятий, самостоятельной работы и промежуточной аттестации.

Оценочные средства представлены в виде:

средств текущего контроля: проверки решений тестовых заданий, проверки домашнего задания, собеседования по теме, защиты реферата;

средств итогового контроля – промежуточной аттестации: экзамена в 4 семестре.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 6.1. Рекомендуемая литература

#### 6.1.1. Основная литература

|      | Авторы, составители | Заглавие                                            | Издательство, год |
|------|---------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Л1.1 | Кузнецовой Б. Т.    | Инвестиционный анализ                               | М.: Юрайт, 2014   |
| Л1.2 | Игошин Н. В.        | Инвестиции. Организация управления и финансирование | М: Финансы, 1999  |

#### 6.1.2. Дополнительная литература

|      | Авторы, составители                                                                                                                                                                                | Заглавие                                                        | Издательство, год      |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------|
| Л2.1 | З.М. Назарова, Е.Л. Гольдман, В.И. Комащенко, В.И. Шендеров, О.А. Собин, А.А. Маутина, В.Р. Шмидт, П.В. Полежаев, Д.Н. Ребриков, А.С. Мокеева, Л.А. Чайкина, Л.Н. Векша, А.А. Устинов, Л.П. Рыжова | Управление, организация и планирование геологоразведочных работ | М.: Высшая школа, 2004 |

#### 6.1.3. Методические разработки

|      | Авторы, составители | Заглавие                                   | Издательство, год        |
|------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| Л3.1 | Данилов А. И.       | Инвестиционный менеджмент: учебное пособие | Москва: Дашков и К, 2019 |

### 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

|    |                                                     |
|----|-----------------------------------------------------|
| Э1 | Электронные ресурсы библиотеки МГРИ                 |
| Э2 | ООО ЭБС Лань                                        |
| Э3 | ООО РУНЭБ / elibrary                                |
| Э4 | База данных Web of Science Core Collection          |
| Э5 | ФГБУ «Российский фонд фундаментальных исследований» |
| Э6 | Библиографическая и реферативная база данных SCOPUS |
| Э7 | ООО «Книжный Дом Университета» (БиблиоТех)          |

#### 6.3.1 Перечень программного обеспечения

|         |                                                |                                                                                                                                                                                                                         |
|---------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6.3.1.1 | Office Professional Plus 2019                  |                                                                                                                                                                                                                         |
| 6.3.1.2 | Project Professional 2016                      |                                                                                                                                                                                                                         |
| 6.3.1.3 | Windows 10                                     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 6.3.1.4 | Webinar. Версия 3.0                            | Экосистема сервисов для онлайн-обучения и коммуникаций.                                                                                                                                                                 |
| 6.3.1.5 | ПО Авторасписание AVTOR M                      | Автоматизация управления учебным процессом. Составление расписания занятий и сопровождение их в течение всего учебного года.                                                                                            |
| 6.3.1.6 | ПО "Интерне-расширение информационной системы" | Автоматизация управления учебным процессом. Интернет-расширение представляет собой динамический сайт, подключаемый к единой базе данных ИС «Деканат», «Электронные ведомости», «Планы». Данная подсистема обеспечивает: |
| 6.3.1.7 | ПО ""Визуальная студия тестирования"           | Автоматизация управления учебным процессом. Позволяет автоматизировать контроль знаний студентов, включая создание набора тестовых заданий, проведение тестирования студентов и анализ результатов.                     |
| 6.3.1.8 | ПО "Электронные ведомости"                     | Автоматизация управления учебным процессом. Предназначена для учета и анализа успеваемости студентов.                                                                                                                   |

|                                                        |                                                                                                            |                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6.3.1.9                                                | ПО "Планы"                                                                                                 | Автоматизация управления учебным процессом. Позволяет создать в рамках высшего учебного заведения единую систему автоматизированного планирования учебного процесса. |
| 6.3.1.10                                               | ПО "Деканат"                                                                                               | Автоматизация управления учебным процессом. Предназначена для ведения личных дел студентов.                                                                          |
| 6.3.1.11                                               | ПО "Ведомости-Онлайн"                                                                                      | Автоматизация управления учебным процессом. Предназначена для учета и анализа успеваемости студентов.                                                                |
| <b>6.3.2 Перечень информационных справочных систем</b> |                                                                                                            |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.1                                                | Электронно-библиотечная система «Книжный Дом Университета» ("БиблиоТех")                                   |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.2                                                | Электронно-библиотечная система "Лань"<br>Доступ к коллекциям электронных изданий ЭБС "Издательство "Лань" |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.3                                                | База данных научных электронных журналов "eLibrary"                                                        |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.4                                                | Международная реферативная база данных "Web of Science Core Collection"                                    |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.5                                                | Международная база данных рефератов и цитирования "Scopus"                                                 |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.6                                                | Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»                                    |                                                                                                                                                                      |
| 6.3.2.7                                                | Федеральный портал «Российское образование»                                                                |                                                                                                                                                                      |

## 7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

| Аудитория | Назначение                                                                             | Оснащение                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Вид |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5-21      | Аудитория для лекционных, практических и семинарских занятий.                          | Специализированная мебель: набор учебной мебели на 46 посадочных мест; стол преподавательский 2 шт., стул преподавательский 1 шт.; комплект оборудования для демонстрации презентаций и видеоконференций; доска интерактивная - 1 шт.; доска меловая - 1 шт., экран - 1 шт., шкаф для учебно-методической литературы - 4 шт. |     |
| 5-45      | Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических и семинарских. | Специализированная мебель: Набор учебной мебели на 36 посадочных мест ( столы - 18 шт., стулья - 34 шт.); стол преподавательский - 1 шт., стул преподавательский - 0 шт.; доска интерактивная 1 - шт.; доска меловая - 1 шт.                                                                                                 |     |

## 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по изучению дисциплины «Инвестиционный анализ» представлены в Приложении 2 и включают в себя:

1. Методические указания для обучающихся по организации учебной деятельности.
2. Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся.
3. Методические указания по организации процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.