


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		



**УТВЕРЖДЕНО**  
 решением Ученого совета ИЭиБ  
 от 20 июня 2024 г., протокол № 10 / 271  
 Председатель \_\_\_\_\_ И.Б.Романова  
 « 20 » июня 2024 г.

### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	<b>Инвестиционный анализ</b>
Факультет	<b>Экономики</b>
Кафедра	<b>финансов и кредита</b>
Курс	<b>4</b>

Направление: 38.03.01 Экономика  
 Направленность (профиль): «Финансы и кредит»  
 Форма обучения: очная

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2024 г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Тимагина Ю.А.	финансов и кредита	доцент, к.э.н., доцент

<b>СОГЛАСОВАНО</b>	
Заведующий выпускающей кафедрой финансов и кредита	
	/Ширяева Н.В./
Подпись	ФИО
«19» июня 2024 г.	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цели освоения дисциплины.** Целью изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у студентов комплекса теоретических знаний, а также практических навыков в области инвестиционного анализа деятельности экономических субъектов различных организационно-правовых форм, функционирующих в реальном и финансовом секторах экономики.

### Задачи освоения дисциплины.

- познакомить с теорией инвестиций и ее практическим применением для управления инвестициями в финансовой и реальной сферах,
- изучить основы инвестиционного анализа при разных исходных предположениях и состоянии рыночной конъюнктуры.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к Блоку Б1. Дисциплины (модули) программы бакалавриата - части, формируемой участниками образовательных отношений – Дисциплина по выбору.


Для успешного освоения дисциплины «Инвестиции» обучающийся должен обладать знаниями, умениями и навыками, полученными в результате изучения дисциплин: Пенсионное дело, Корпоративные финансы/Финансы предприятий (организаций), Деньги. Кредит. Банки, Страхование, Банковское дело, Цифровые финансы в денежно-кредитной сфере/Цифровые финансы в секторе государственного управления, Финансовые рынки, Международные финансы/Международные валютно-кредитные отношения.

Освоение компетенций проходит одновременно при изучении дисциплин: Банковский менеджмент/Банковский маркетинг, Финансовый механизм государственных закупок, Корпоративные информационные системы, Рынок ценных бумаг, Мировые и национальные платежные системы, Финансовый контроль/Контроль в финансово-кредитной сфере, Финансовый менеджмент.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины «Инвестиции» используются при продолжении изучения дисциплины Финансовый менеджмент, а также при изучении дисциплины Финансовые риски/Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски, при прохождении преддипломной практики, при подготовке к процедуре защиты и защите выпускной квалификационной работы.

## 3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-7 Способен проводить оценку эффективности вариантов бизнес-решений и осуществлять выбор оптимального решения	<b>Знать</b> кодексы профессиональных и этических принципов в области осуществления инвестиций <b>Уметь</b> систематизировать финансовую и юридическую информацию в области осуществления инвестиций <b>Владеть</b> навыками осуществления информационного обслуживания клиентов, самостоятельно обратившихся за финансовой консультацией по вопросам соответствия осуществления инвестиций требованиям финансового законодательства

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

<b>ПК-9</b> Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	<b>Знать</b> методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации в области осуществления инвестиций <b>Уметь</b> проводить оценку эффективности осуществления инвестиций с точки зрения выбранных критериев <b>Владеть</b> навыками анализа и выбора инвестиций с точки зрения достижения целевых показателей
---	---

#### 4 ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 5 ЗЕТ

##### 4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах) 180 час.


Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения <u>очная</u> )	
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам
		7
1	2	3
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	54*	54*
Аудиторные занятия:	54*	54*
лекции	18	18
семинары и практические занятия	36	36
лабораторные работы, практикумы	-	-
Самостоятельная работа	90	90
в т.ч. курсовая работа	36	36
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы	ответы на вопросы при собеседовании, проверка решения практических задач, кейс-заданий (ситуационного практикума), заслушивание докладов, проверка тестовых заданий	ответы на вопросы при собеседовании, проверка решения практических задач, кейс-заданий (ситуационного практикума), заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
Виды промежуточной аттестации	36 (экзамен)	36 (экзамен)
Всего часов по дисциплине	180	180

\* В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, указанные часы работы ППС с обучающимися проводятся в дистанционном формате с применением электронного обучения


##### 4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения очная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			в т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Экономические основы инвестиций,	13	2	4	-	2	7	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

инвестиционного анализа.							заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
2. Виды инвестиций	13	2	4	-	2	7	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
3. Инвестиционная среда и роль государства в инвестиционной деятельности.	13	2	4	-	2	7	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
4. Содержание инвестиционного проекта.	13	2	4	-	2	7	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
5. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	13	2	4	-	2	7	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, проверка решения практических задач
6. Анализ эффективности инвестиционных проектов.	18	4	8	-	2	6	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических задач
7. Финансирование инвестиционных проектов.	12	2	4	-	2	6	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, проверка решения кейс-задания (ситуационного

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

							практикума) и практических задач
8. Риск и неопределенность в инвестиционном анализе	13	2	4	-	2	7	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
Курсовая работа	36					36	
Экзамен	36						
Итого	180	18	36	-	16	90	

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Тема 1. Экономические основы инвестиций, инвестиционного анализа.

Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций. Необходимость инвестиционного анализа. Понятие инвестиционного процесса. Основные этапы инвестиционного процесса. Цели и направления инвестирования. Содержание инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.

### Тема 2. Виды инвестиций

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Понятие инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений. Недвижимость как объект инвестиций. Осуществление реальных инвестиций. Финансовые инвестиции. Понятие финансовых инвестиций (инвестиций в ценные бумаги). Особенности осуществления финансовых инвестиций. Цена и доходность ценных бумаг.

### Тема 3. Инвестиционная среда и роль государства в инвестиционной деятельности.

Инвестиционная среда и инвестиционный климат. Факторы, влияющие на инвестиционный климат. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Роль государства в активизации инвестиционной деятельности. Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации. Инвестиционная политика предприятий.


### Тема 4. Содержание инвестиционного проекта.

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов по: предназначению инвестиций, величине требуемых инвестиций, типу предполагаемого эффекта, типу отношений, типу денежного потока и степени риска. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Фазы жизненного цикла. Этапы подготовки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Содержание бизнес-планирования. Бизнес-план инвестиционного проекта, его цели и задачи. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

### Тема 5. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта

Экономическое содержание и виды денежных потоков проекта. Классификация денежных потоков. Управление денежным потоком на предприятии. Структура денежных потоков проекта. Денежные потоки по производственной, инвестиционной и финансовой деятельности. Планирование денежных потоков. Методы оценки денежных потоков проекта. Анализ денежного потока при принятии инвестиционных решений.

### Тема 6. Анализ эффективности инвестиционных проектов.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Понятие эффективности инвестиционного проекта. Виды эффективности: эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте. Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая), бюджетная, социальная и экономическая эффективность. Оценка финансовой состоятельности проекта. Статические (простые) показатели эффективности инвестиций: бухгалтерская норма прибыли, простой срок окупаемости. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR).

#### **Тема 7. Финансирование инвестиционных проектов.**

Понятие и задачи финансирования инвестиционного проекта. Источники финансирования инвестиций. Методы финансирования инвестиций. Финансирование за счет собственных средств. Финансирование за счет заемных средств. Финансирование за счет привлеченных средств. Новые формы финансирования инвестиций. Инновационное инвестирование. Финансирование за счет лизинга. Венчурное финансирование. Проектное финансирование.

#### **Тема 8. Риск и неопределенность в инвестиционном анализе**

Понятие риска и неопределенности. Виды инвестиционных рисков. Систематические риски. Несистематические риски. Качественные и количественные методы анализа риска. Статистические методы оценки. Метод экспертных оценок. Метод аналогий. Аналитические методы. Управление инвестиционными рисками. Диверсификация. Уклонение от рисков. Компенсация рисков. Локализация рисков. Современное программное обеспечение в оценке экономической эффективности, финансовой надежности, риска инвестиционного проекта. Программные пакеты, используемые при оценке инвестиционных проектов.

## **6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

**Тема 1. Экономические основы инвестиций, инвестиционного анализа.** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое инвестиции?
2. Дайте экономическую характеристику инвестиций. Какова роль инвестиций в экономике?
3. Какие Вы знаете функции инвестиций? Раскройте их.
4. Назовите классификации инвестиций, дайте развернутую характеристику.
5. В чем заключается необходимость инвестиционного анализа?
6. Сформулируйте понятие инвестиционного процесса.
7. Назовите основные этапы инвестиционного процесса.
8. Определите цели и направления инвестирования, дайте развернутую характеристику.
9. Охарактеризуйте содержание инвестиционной деятельности.
10. Опишите субъекты и объекты инвестиционной деятельности


*Тематика докладов:*

1. Основные подходы к понятию инвестиций.
2. История возникновения и развития инвестиций.
3. Инвестиции в России.
4. Проблемы развития инвестирования в России.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс.1. Роль инвестиций в экономике*

Создается 2 группы, происходит обсуждение проблемных вопросов на круглом

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

столе по теме «Роль инвестиций в мировой экономике, экономике РФ».

*Практические задания для самостоятельной работы:*

Задание 1. Опишите основные признаки инвестиций.

Задание 2. Приведите классификацию инвестиций по основным критериям.

Задание 3. Как соотносятся понятия «инвестиционная» и «предпринимательская деятельность», «инвестор» и «предприниматель»?

Задание 4. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:

А) Ваш самый главный актив - это вы сами. Вложите свое время, свои усилия и деньги в обучение, подготовку и поддержку вашего самого главного актива (Т. Хопкинс).

Б) Никогда не вкладывайте деньги в идею, которую вы не можете объяснить на пальцах (П.Линч)

**Тема 2. Виды инвестиций** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений? Дайте развернутую характеристику.
2. Охарактеризуйте состав и структуру капитальных вложений.
3. Какие классификации акций Вы можете назвать?
4. Опишите недвижимость как объект инвестиций. Дайте развернутую характеристику.
5. Каков механизм осуществления реальных инвестиций Вы можете назвать?
6. Что такое финансовые инвестиции (инвестиции в ценные бумаги)? Дайте развернутую характеристику.
7. Какие особенности осуществления финансовых инвестиций Вы можете назвать?
8. Как определяется цена и доходность ценных бумаг?

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, их качественная и количественная характеристика.
2. Состав и структура капитальных вложений в реальном секторе экономики.
3. Недвижимость как объект инвестиций в РФ.
4. Финансовые инвестиции (инвестиции в ценные бумаги) в РФ.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс.1. Инвестиции в деятельности хозяйствующих субъектов*

В рамках круглого стола обсудите и проанализируйте роль инвестиций в деятельности хозяйствующих субъектов. Обоснуйте свою позицию.

*Практические задания для самостоятельной работы:*

Задание 1. Как характеризуются реальные инвестиции?

Задание 2. Назовите виды финансовых инвестиций.


Задание 3. Как соотносятся категории «капитальные вложения» и «капитальное строительство»?

Задание 4. Охарактеризуйте правовой статус инвестора: (1) осуществляющего капитальные вложения, (2) действующего на рынке ценных бумаг.

**Тема 3. Инвестиционная среда и роль государства в инвестиционной деятельности.** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое инвестиционная среда и инвестиционный климат?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

2. Дайте обобщенную характеристику факторам, влияющим на инвестиционный климат.
3. Что такое государственное регулирование инвестиционной деятельности?
4. Выделите и охарактеризуйте роль государства в активизации инвестиционной деятельности.
5. Раскройте цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Назовите законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений.
7. Охарактеризуйте государственную инвестиционную политику Российской Федерации
8. Охарактеризуйте инвестиционную политику предприятий.

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Инвестиционный налоговый кредит: понятие и практика применения.
2. Государство как инвестор.
3. Инвестиционные фонды как участники рынка инвестиций.
4. Инвестиционные операции в российской и зарубежной практике.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Инвестиционный климат Российской Федерации.*

В рамках круглого стола обсудите инвестиционный климат Российской Федерации». Создаётся несколько групп, которые на время обсуждения являются представителями разных отраслей экономики. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в привлекательности вложения инвестиций в их отрасль. «Представители» других отраслей имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

*Практические задания для самостоятельной работы:*

Задание 1. Какие источники инвестиционной деятельности Вам известны?

Задание 2. Почему, на Ваш взгляд, долгосрочные кредиты банков на развитие производства не получили в нашей стране широкого распространения?

Задание 3. Как соотносятся понятия «инвестиционная» и «предпринимательская деятельность», «инвестор» и «предприниматель»?

Задание 4. Перечислите формы участия государства в инвестиционной деятельности.

**Тема 4. Содержание инвестиционного проекта** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*


1. Что такое инвестиционный проект?
2. Дайте классификацию инвестиционных проектов.
3. Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта?
4. Выделите основные фазы жизненного цикла инвестиционного проекта
5. Выделите основные виды организационных структур управления инвестиционными проектами.
6. Определите содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
7. Определите роль бизнес-плана инвестиционного проекта
8. Назовите и раскройте структуру бизнес-плана инвестиционного проекта.

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.
2. Организационные структуры управления инвестиционными проектами.
3. Крупнейшие инвесторы в России.
4. Бизнес-план в зарубежной и отечественной практике



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Бизнес-планы инвестиционных проектов.*

Работа в группах. Создаётся 4 группы. 3 группы составляют свои бизнес-планы инвестиционных проектов. 4я группа становится представителем инвестора. Задачей 1,2,3 группы является убедить 4ю группу в привлекательности вложения инвестиций в их проект. «Представители» других групп также имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

*Практические задания для самостоятельной работы:*

- Задание 1. Выделите этапы подготовки инвестиционного проекта.  
 Задание 2. Что представляет собой инвестиционный замысел проекта?  
 Задание 3. Для чего необходимо технико-экономическое обоснование проекта?  
 Задание 4. Что включается в состав проектной документации?

**Тема 5. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта** (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое денежные потоки проекта?
2. Назовите виды денежных потоков.
3. Охарактеризуйте виды денежных потоков.
4. Перечислите классификации денежных потоков.
5. Как происходит управление денежным потоком на предприятии.
6. Назовите методы оценки денежных потоков проекта.
7. Опишите планирование денежных потоков.
8. Назовите этапы анализа денежных потоков при принятии инвестиционных решений.

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Денежные потоки от инвестиционной деятельности
2. Денежные потоки от финансовой деятельности.
3. Денежные потоки от операционной деятельности.
4. История становления и развития теории денежных потоков.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Проблемы управления денежными потоками в современной экономике.*

В рамках круглого стола обсудите проблемы управления денежными потоками в современной экономике. Обоснуйте свою позицию.


*Практические задания для самостоятельной работы:*

- Задание 1. Охарактеризуйте денежные потоки по производственной, инвестиционной и финансовой деятельности.  
 Задание 2. Выделите этапы анализа денежного потока инвестиционного проекта.  
 Задание 3. Первоначальная сумма вклада (инвестиций) составляет 50 млн.руб., процентная ставка выплачивается ежеквартально в размере 4%. Определите стоимость инвестиций через год.  
 Задание 4. Инвестор рассматривает вопрос о целесообразности вложения в проект, который может принести через 2 года 121 млн.руб. При этом годовой доход от инвестиций составляет 10%. Определите начальную стоимость инвестиций.

**Тема 6. Анализ эффективности инвестиционных проектов** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что понимается под эффективностью инвестиционного проекта?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

2. Сформулируйте понятия эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.
3. Охарактеризуйте виды эффективности.
4. Раскройте понятие и содержание термина «коммерческая (финансовая) эффективность».
5. Определите этапы оценки финансовой состоятельности проекта.
6. Выделите классификации инвесторов в проекты.
7. Определите статические (простые) показатели эффективности инвестиций.
8. Определите динамические (сложные) показатели эффективности инвестиций.
9. Что такое бухгалтерская норма прибыли?
10. Что такое простой срок окупаемости?
11. Объясните метод чистого дисконтированного дохода (NPV).
12. Объясните метод индекса доходности (PI).
13. Что такое внутренняя норма доходности (IRR).

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Система статических показателей эффективности
2. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта
3. Эффективность инвестиционного проекта.
4. Проблемы применения метода чистого дисконтированного дохода (NPV).

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Эффективность инвестиционного проекта.*

Создается 5 групп, которые на время обсуждения являются представителями определенного метода оценки инвестиционного проекта. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в привлекательности их метода. «Представители» других групп имеют право задавать вопросы. По итогам обсуждения необходимо выявить область применения, порядок расчета, достоинства и недостатки каждого метода.

*Практические задания для самостоятельной работы:*

Задание 1. Сравните применимость различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов.


Задание 2. Компания рассматривает вопрос о целесообразности вложения в проект 18 млн.руб. В первый год проект должен принести 10 млн.руб., во второй год – 8 млн. руб., в третий год – 6 млн.руб. Ставка процента составляет 10%. Определите NPV проекта и сделайте вывод о целесообразности инвестиций.

Задание 3. Компания рассматривает вопрос о целесообразности вложения в проект 20 млн.руб. В первый год проект должен принести 10 млн.руб., во второй год – 8 млн. руб., в третий год – 6 млн.руб. Ставка процента составляет 10%. Определите PI проекта и сделайте вывод о целесообразности инвестиций.

**Тема 7. Финансирование инвестиционных проектов** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое финансирования инвестиционного проекта?
2. Какие задачи стоят перед финансированием инвестиционных проектов?
3. Дайте обобщенную характеристику источникам финансирования инвестиций.
4. Сформулируйте понятие и характеристику финансирования за счет собственных средств.
5. Дайте понятие и охарактеризуйте виды финансирования за счет заемных средств.
6. Выделите и охарактеризуйте финансирование за счет привлеченных средств.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 7. Назовите новые формы финансирования инвестиций.

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Финансирование за счет собственных средств.
2. Финансирование за счет заемных средств.
3. Финансирование за счет привлеченных средств.
4. Новые формы финансирования инвестиций и их применение в России.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Эффективность инвестиционного проекта.*

Работа в группах. Студенты разбиваются на подгруппы. Каждая подгруппа выбирает объект (или предприятие), где необходимо провести инвестиционный анализ. Фиксирует на бумаге план проведения привлечения инвестиции. Устно обсуждает, что именно необходимо оценить и каких результатов ожидать. Затем, в зависимости от выбранного объекта хаотично распределяются между подгруппами. Каждая подгруппа готовит проект расчета необходимых объемов инвестиции и выступает с кратким сообщением (докладом). Каждый доклад или сообщение обсуждается.

*Практические задания для самостоятельной работы:*

Задание 1. Можно ли назвать краткосрочное банковское кредитование способом финансирования инвестиционных проектов?

Задание 2. Является ли лизинг способом среднесрочного финансирования инвестиций?

Задание 3. Охарактеризуйте ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.

**Тема 8. Риск и неопределенность в инвестиционном анализе** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое риск и неопределённость в инвестиционной деятельности?
2. Какие виды инвестиционных рисков Вы знаете.
3. Назовите качественные методы анализа риска.
4. Определите количественные методы анализа риска.
5. Раскройте основы управления инвестиционными рисками
6. Назовите примеры современного программного обеспечения, применяемого для оценки инвестиционного проекта.

*Практические задания:*

*Тематика докладов:*

1. Инвестиционные риски в экономике России.
2. Инвестиционные риски в экономике США.
3. Инвестиционные риски в экономике Евросоюза.
4. Инвестиционные риски в экономике Китая.


*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Современное программное обеспечение в оценке экономической эффективности, финансовой надежности, риска инвестиционного проекта.*

Работа в группах. Создается несколько групп, которые на время обсуждения являются представителями определенного программного пакета, используемого при оценке инвестиционных проектов. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в привлекательности их пакета. «Представители» других групп имеют право задавать вопросы. По итогам обсуждения необходимо выявить достоинства и недостатки каждого программного продукта.

*Практические задания для самостоятельной работы:*

Задание 1. Что включает в себя управление инвестиционными рисками?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Задание 2. Какие методы анализа риска инвестиционных проектов Вы знаете?

Задание 3. Назовите основные программные пакеты, используемые при оценке инвестиционных проектов.

## 7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

## 8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Учебным планом направления 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит» предусмотрена курсовая работа.

Целью курсовой работы является проведение самостоятельного исследования, направленное на творческое освоение и выработку соответствующих профессиональных компетенций в рамках изучения дисциплины «Инвестиции».

Общий объем курсовой работы должен составлять примерно 30-35 страниц. Правильно оформленная работа должна включать в себя:

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение.
4. Основная часть.
5. Заключение.
6. Список использованных источников.
7. Приложение (я).

Титульный лист оформляется в соответствии с требованиями локальных нормативных актов университета.

В Содержании перечисляются названия всех структурных элементов работы с указанием соответствующих страниц.

Введение является важной составной частью курсовой работы. В нем отражается обоснование выбранной темы (что это за проблема и зачем ее следует исследовать), а также раскрывается актуальность темы исследования; степень научной разработанности; объект и предмет исследования; цель и задачи исследования; методологическая основа исследования; научная и практическая значимость исследования; источники информации; структура исследования.

Основная часть курсовой работы содержит главы (разделы), отражающие теоретическо-методологическую проблему исследования; практические аспекты рассматриваемой проблемы (на примере конкретного объекта – предприятия, организации); практические рекомендации, направления и меры по улучшению рассматриваемой и изучаемой проблемы исследования.


Заключение представляет собой результат научного творчества студента, краткий итог курсовой работы.

Список использованных источников содержит в себе актуальные нормативно-правовые акты и литературные источники по теме исследования.


Приложения содержат материалы прикладного или иллюстративного характера, которые были использованы автором в процессе разработки темы курсовой работы.

Для выполнения курсовой работы студентом может быть избрана любая из приведенных тем.

1. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы
2. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
3. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности
4. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

5. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии
6. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики
7. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов
8. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка
9. Анализ инвестиционных ресурсов предприятия
10. Инвестиционное планирование на предприятии
11. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
12. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
13. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
14. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
15. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
16. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
17. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
18. Риски инвестиционных проектов и их оценка
19. Управление рисками инвестиционных проектов
20. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
21. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов
22. Количественный анализ риска инвестиционных проектов
23. Организация финансирования инвестиционных проектов
24. Роль анализа в проектном финансировании инвестиций
25. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
26. Анализ инвестиционной программы предприятия
27. Концептуальные подходы комплексного анализа инвестиционной деятельности
28. Методология комплексного анализа инвестиционной деятельности
29. Организация экономического анализа в ходе реализации долгосрочных инвестиций.
30. Особенности оценки отдельных типов инвестиционных проектов
31. Инициативная тема

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Необходимость инвестиционного анализа.
4. Понятие инвестиционного процесса.
5. Основные этапы инвестиционного процесса.
6. Содержание инвестиционной деятельности.
7. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
8. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
9. Финансовые инвестиции.
10. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
11. Инвестиционный климат. Факторы, влияющие на инвестиционный климат.
12. Инвестиционная политика предприятий.
13. Понятие инвестиционного проекта.
14. Классификация инвестиционных проектов.
15. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы.
16. Организационные структуры управления инвестиционными проектами.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта, его содержание и роль.
18. Структура бизнес-плана.
19. Экономическое содержание денежных потоков проекта.
20. Классификация денежных потоков.
21. Управление денежным потоком на предприятии.
22. Структура денежных потоков проекта.
23. Планирование денежных потоков.
24. Методы оценки денежных потоков проекта.
25. Понятие эффективности инвестиционного проекта.
26. Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая), бюджетная, социальная и экономическая эффективность.
27. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, простой срок окупаемости.
28. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.
29. Чистый дисконтированный доход (NPV).
30. Индекс доходности (PI),
31. Внутренняя норма доходности (IRR).
32. Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта.
33. Источники финансирования инвестиций.
34. Финансирование за счет собственных средств.
35. Финансирование за счет заемных средств.
36. Финансирование за счет привлеченных средств.
37. Новые формы финансирования инвестиций.
38. Понятие риска и неопределенности.
39. Виды инвестиционных рисков.
40. Качественные и количественные методы анализа риска.


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

#### 41. Управление инвестиционными рисками.

### 10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

#### Форма обучения очная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
1. Экономические основы инвестиций, инвестиционного анализа.	Проработка учебного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию	7	Ответы на вопросы, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
2. Виды инвестиций	Проработка учебного материала, подготовка докладов, решение практических задач, подготовка к тестированию	7	Ответы на вопросы, заслушивание докладов, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
3. Инвестиционная среда и роль государства в инвестиционной деятельности.	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	7	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
4. Содержание инвестиционного проекта.	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	7	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
5. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	7	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
6. Анализ эффективности инвестиционных проектов.	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	6	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
7. Финансирование инвестиционных проектов.	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	6	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
8. Риск и неопределенность в инвестиционном анализе	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	7	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Самостоятельная работа в процессе выполнения курсовой работы	Выполнение курсовой работы, подготовка к защите курсовой работы	36	Тематика курсовых работ, перечень вопросов к защите курсовых работ
Итого		90	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### а) Список рекомендуемой литературы

#### Основная литература:

1. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т.В. Теплова ; Т. В. Теплова. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 409 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/512507>

2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т.В. Теплова ; Т. В. Теплова. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 382 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/512509>

3. Борисова Ольга Викторовна. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова ; О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. - Москва : Юрайт, 2023. - 218 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/511196>

#### Дополнительная литература:

1. Румянцева Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е.Е. Румянцева ; Е. Е. Румянцева. - Москва : Юрайт, 2023. - 281 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/513462>

2. Леонтьев Владимир Евгеньевич. Инвестиции : Учебник и практикум Для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская ; Леонтьев В. Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. - Москва : Юрайт, 2021. - 455 с. - (Бакалавр. Академический курс). - URL: <https://urait.ru/bcode/487916>

3. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/508146>

#### Учебно-методическая литература:

1. Тимагина Ю. А. Инвестиционный анализ : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Ю. А. Тимагина. - Ульяновск : УлГУ, 2022. - 43 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/12771>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.


Согласовано:

Ведущий специалист / Голосова М.Н. /  / 06.06.2024  
Должность сотрудника научной библиотеки      ФИО      подпись      дата

### б) Программное обеспечение

1. Windows 10
2. СПС Консультант Плюс.



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

### 1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2024]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2024]. - URL: <https://urait.ru> . – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2024]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2024]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2024]. - URL: <http://znanium.com> . – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

**2. КонсультантПлюс** [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2024].

**3. eLIBRARY.RU**: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2024]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

**4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека»** : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2024]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

**5. Российское образование** : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.


**6. Электронная библиотечная система УлГУ** : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

Инженер ведущий



Щуренко Ю.В.

03.06.2024

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического/семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации представляют собой учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения. Аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

## 13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

– для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Разработчик



подпись

доцент

должность

Тимагина Ю.А.

ФИО

10.06.2024