

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



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Инвестиционный анализ
Факультет	Экономический
Кафедра	Экономики и предпринимательства (ЭиП)
Курс	4 / 4

Направление **38.03.02 «Менеджмент»**
код направления, полное наименование

Направленность (профиль) **«Стратегическое планирование и маркетинг»**

Форма обучения: **очная**

Дата введения в учебный процесс: « 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
Байгулова Алсу Анваровна	ЭиП	доцент, к.э.н., доцент

СОГЛАСОВАНО	СОГЛАСОВАНО
Заведующий кафедрой ЭиП, реализующей дисциплину	Заведующий выпускающей кафедрой менеджмента и теории экономики
 /Рожкова Е.В. / « 20 » июня 2024 г.	 /Иванова Т.Ю. / « 20 » июня 2024 г.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели освоения дисциплины:

формирование комплекса теоретических знаний и практических навыков в области инвестиционного анализа и оценки экономической эффективности инвестиционных проектов

Задачи освоения дисциплины:

- изучить теоретические основы обоснования инвестиционных решений;
- освоить методы формирования информационной базы для инвестиционного анализа;
- сформировать навыки анализа альтернативных инвестиционных проектов и методов оценки их эффективности;
- сформировать умения учета инфляции и рисков при обосновании инвестиционных решений;
- сформировать умение выносить аргументированные суждения по обоснованию инвестиционных решений.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к числу дисциплин блока Б1.В, предназначенного для студентов, обучающихся по направлению: 38.03.02 Менеджмент.

В процессе изучения дисциплины формируются компетенции: ПК-5.

Основные положения дисциплины используются в дальнейшем при изучении таких дисциплин как: Стратегический менеджмент, Налоговые расчёты и оптимизация налогообложения, Оценка бизнеса и управление капиталом, Межкультурные коммуникации, Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты, Преддипломная практика.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, 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-5 Умеет применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования разделов бюджета организации и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	<p>знать: разновидности инвестиционных проектов и этапы их жизненных циклов; критерии оценки эффективности альтернативных вариантов инвестирования и отбора оптимальных; факторы, влияющие на чувствительность инвестиционных проектов</p> <p>уметь: оценивать стоимость вариантов инвестирования из разных источников и их надежность; учитывать влияние факторов внешней среды на экономическую оценку инвестиционных</p>

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
	<p>проектов; учитывать влияние факторов внешней среды на экономическую оценку инвестиционных проектов; оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; анализировать финансовую отчетность в части необходимости инвестирования и составлять финансовый прогноз развития организации с учетом вариантов инвестирования.</p> <p>владеть: навыками принятия обоснованных инвестиционных решений с учетом финансового состояния организации и органов государственного и муниципального управления; навыками применения инструментария инвестиционного анализа при разработке и обосновании экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.</p>

4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего): 3 ЗЕТ

4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах): 108 часов

Форма обучения: очная

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения <u>очная</u>)	
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам
		8
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	54	54
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы: тестирование, контр. работа, коллоквиум, реферат и др. (не менее 2 видов)	Тестирование, Проверка решения задачи (выполнения задания)	Тестирование, Проверка решения задачи (выполнения задания)
Курсовая работа	-	-
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	Зачёт	Зачёт
Всего часов по дисциплине	108	108

4.3. Содержание дисциплины. 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			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	8
Раздел 1. Инвестиционный анализ							
Тема 1.1. Содержание и цели инвестиционного анализа	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Тема 1.2. Предмет и метод инвестиционного анализа	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Тема 1.3. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Тема 1.4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Тема 1.5. Показатели экономической эффективности и окупаемости и долгосрочных инвестиций	12	2	4	0	0	6	Тестирование, Проверка решения задачи (выполнения задания)
Тема 1.6. Учет	12	2	4	0	0	6	Тестирование

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	8
рисков при анализе долгосрочных инвестиций							
Тема 1.7. Анализ источников средств финансирования инвестиций	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Тема 1.8. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Тема 1.9. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	12	2	4	0	0	6	Тестирование
Итого подлежит изучению	108	18	36	0	0	54	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. Инвестиционный анализ

Тема 1.1. Содержание и цели инвестиционного анализа

Роль инвестиций в развитии экономики предприятия. Понятие инвестиций. Классификация инвестиций. Особенности и разновидности инвестиций в реальный сектор экономики. Инвестиции в финансовый сектор экономики. Основные этапы развития инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа. Цели инвестиционного анализа. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Информационная база инвестиционного анализа.

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

Тема 1.2. Предмет и метод инвестиционного анализа

Инвестиционная деятельность предприятия. Понятие инвестиционного проекта и проектного цикла. Проектный анализ. Общая последовательность разработки и анализа проекта. Характеристика разделов проектного анализа: анализ коммерческой выполнимости проекта; технический анализ; финансовый анализ; экономический анализ; институциональный анализ; анализ риска. Инвестиционная программа предприятия. Функции бизнес-плана как инструмента управления проектом. Структура бизнес-плана.

Тема 1.3. Дисконтирование и оценка стоимости капитала

Концепция временной ценности денежных вложений. Простой и сложный процент: особенности применения. Операции дисконтирования и наращивание капитала. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств. Понятие аннуитета. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета. Понятия «цена капитала» и «проектная дисконтная ставка». Средневзвешенная цена капитала.

Тема 1.4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта

Концепция денежных потоков. Взаимосвязь учетной прибыли и денежных потоков. Оценка денежных потоков и направленность по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта. Прогнозирование и анализ денежного потока инвестиционного проекта. Прогнозирование продаж. Прогнозирование затрат. Прогнозирование оборотного капитала.

Тема 1.5. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций

Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций. Чистая современная (текущая стоимость). Внутренняя норма доходности. Индекс рентабельности инвестиций. Оценка влияния инфляции на принятие инвестиционных решений. Другие показатели эффективности инвестиций.

Тема 1.6. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций

Экономическая природа рисков и их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Приемы и методы анализа и оценки рисков. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Метод сценариев. Имитационное моделирование. Анализ безубыточности проекта. Статистический метод анализа рисков

Тема 1.7. Анализ источников средств финансирования инвестиций

Классификация источников средств финансирования инвестиций. Система показателей структуры капитала коммерческих организаций. Эффект финансового рычага. Методы привлечения финансовых ресурсов.

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

Тема 1.8. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов

Принципы распределения капитала между альтернативными вариантами инвестиционных проектов. Использование экономико-математических методов анализа при формировании портфеля инвестиций. Программные продукты для инвестиционного анализа.

Тема 1.9. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Анализ доходности ценных бумаг. Анализ и оценка текущей стоимости облигаций. Анализ и оценка текущей стоимости акций. Основные показатели, используемые при оценке доходности финансовых вложений.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1.1. Содержание и цели инвестиционного анализа

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Дайте оценку значения инвестиций в развитии предприятия.
2. Назовите основные существенные признаки инвестиций.
3. Чем отличаются понятия «капитальные вложения» и «инвестиции»?
4. Какие цели могут иметь инвесторы?
5. Приведите классификацию инвестиций по целевому критерию.
6. Перечислите основные классификационные признаки инвестиций.
7. Назовите основные виды инвестиций в реальный сектор экономики.
8. Какие инвестиции в финансовом секторе вы знаете?
9. Какие основные исторические этапы развития имеет инвестиционный анализ?

Очно-заочная форма

1. Дайте оценку значения инвестиций в развитии предприятия.
2. Назовите основные существенные признаки инвестиций.
3. Чем отличаются понятия «капитальные вложения» и «инвестиции»?
4. Какие цели могут иметь инвесторы?
5. Приведите классификацию инвестиций по целевому критерию.
6. Перечислите основные классификационные признаки инвестиций.
7. Назовите основные виды инвестиций в реальный сектор экономики.
8. Какие инвестиции в финансовом секторе вы знаете?
9. Какие основные исторические этапы развития имеет инвестиционный анализ?

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

Тема 2.2. Предмет и метод инвестиционного анализа

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Что такое инвестиционная деятельность предприятия?
2. Дайте определение понятию «инвестиционный проект».
3. Охарактеризуйте основные стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
4. Определите понятие проектного анализа.
5. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
6. Какие виды эффективности выделяются?
7. В чем содержание предварительной стадии проектного анализа?
8. Перечислите базовые вопросы маркетингового анализа.
9. Что такое технический анализ и какие цели он преследует?
10. Какие задачи решает финансовый анализ инвестиционного проекта?
11. Какой основной принцип использован для оценки финансовой эффективности инвестиционного проекта?

Очно-заочная форма

1. Что такое инвестиционная деятельность предприятия?
2. Дайте определение понятию «инвестиционный проект».
3. Охарактеризуйте основные стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
4. Определите понятие проектного анализа.
5. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
6. Какие виды эффективности выделяются?
7. В чем содержание предварительной стадии проектного анализа?
8. Перечислите базовые вопросы маркетингового анализа.
9. Что такое технический анализ и какие цели он преследует?
10. Какие задачи решает финансовый анализ инвестиционного проекта?
11. Какой основной принцип использован для оценки финансовой эффективности инвестиционного проекта?

Тема 3.3. Дисконтирование и оценка стоимости капитала

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Назовите основной принцип концепции стоимости денег во времени.
2. Что такое наращение и дисконтирование денежных потоков?
3. Что такое норма дисконта?
4. Что такое реальная и номинальная процентная ставки?
5. Как рассчитывается будущая стоимость денежных потоков?
6. Как рассчитывается настоящая стоимость денежных потоков?

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

7. Что такое аннуитет простой и обязательный?

8. Как рассчитывается настоящая и будущая стоимость аннуитета?

Очно-заочная форма

1. Назовите основной принцип концепции стоимости денег во времени.
2. Что такое наращение и дисконтирование денежных потоков?
3. Что такое норма дисконта?
4. Что такое реальная и номинальная процентная ставки?
5. Как рассчитывается будущая стоимость денежных потоков?
6. Как рассчитывается настоящая стоимость денежных потоков?
7. Что такое аннуитет простой и обязательный?
8. Как рассчитывается настоящая и будущая стоимость аннуитета?

Тема 4.4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Что такое денежный поток инвестиционного проекта?
2. В каких случаях значения денежного потока отличаются от величины учетной прибыли предприятия? Чем это объясняется?
3. Назовите основные элементы денежного потока по видам деятельности предприятия в соответствии с МСФО № 7 «Отчеты о движении денежных средств».
4. По какой расчетной схеме происходит прогнозирование денежного потока?
5. Чем является сумма амортизации в составе денежного потока – положительным или отрицательным элементом?
6. Каким образом учитывается в составе денежных потоков изменение дебиторской и кредиторской задолженности?
7. Учитываются ли в составе денежных потоков процентные платежи?

Очно-заочная форма

1. Что такое денежный поток инвестиционного проекта?
2. В каких случаях значения денежного потока отличаются от величины учетной прибыли предприятия? Чем это объясняется?
3. Назовите основные элементы денежного потока по видам деятельности предприятия в соответствии с МСФО № 7 «Отчеты о движении денежных средств».
4. По какой расчетной схеме происходит прогнозирование денежного потока?
5. Чем является сумма амортизации в составе денежного потока – положительным или отрицательным элементом?
6. Каким образом учитывается в составе денежных потоков изменение дебиторской и кредиторской задолженности?
7. Учитываются ли в составе денежных потоков процентные платежи?

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

Тема 5.5. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Сформулируйте основные принципы международной практики оценки эффективности инвестиций.
2. Приведите классификацию методов оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
3. В чем состоит основная схема оценки эффективности капитальных вложений с учетом стоимости денег во времени?
4. В чем сущность метода дисконтированного периода окупаемости?
5. Сформулируйте основной принцип NPV – метода.
6. Каким критерием руководствуются при анализе сравнительной эффективности капитальных вложений по NPV – методу?
7. Какова интерпретация значения NPV инвестиционного проекта?
8. Перечислите типичные входные и выходные денежные потоки, которые следует принимать во внимание при расчете NPV инвестиционного проекта.
9. Дайте определение внутренней нормы доходности инвестиционного проекта?
10. Сформулируйте сущность метода внутренней нормы доходности.

Очно-заочная форма

1. Сформулируйте основные принципы международной практики оценки эффективности инвестиций.
2. Приведите классификацию методов оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
3. В чем состоит основная схема оценки эффективности капитальных вложений с учетом стоимости денег во времени?
4. В чем сущность метода дисконтированного периода окупаемости?
5. Сформулируйте основной принцип NPV – метода.
6. Каким критерием руководствуются при анализе сравнительной эффективности капитальных вложений по NPV – методу?
7. Какова интерпретация значения NPV инвестиционного проекта?
8. Перечислите типичные входные и выходные денежные потоки, которые следует принимать во внимание при расчете NPV инвестиционного проекта.
9. Дайте определение внутренней нормы доходности инвестиционного проекта?
10. Сформулируйте сущность метода внутренней нормы доходности.

Тема 6.6. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций

Вопросы к теме:

Очная форма

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

1. Что обычно понимается под неопределенностью и риском?
2. Каковы возможности количественного описания риска?
3. Какие основные виды рисков присущи инвестиционному проекту?
4. Из каких двух составляющих состоит риск инвестора?
5. Как описать неопределенность с помощью наиболее простого способа?
6. Какие Вам известны подходы к анализу рисков в процессе инвестиционного проектирования?
7. В чем сущность анализа чувствительности?
8. В чем смысл анализа сценариев при анализе рисков инвестиционных проектов?
9. В чем сущность имитационного моделирования при анализе рисков?
10. Что такое точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?
11. Что такое запас финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?
12. Как определяется операционный рычаг инвестиционного проекта? Что он показывает?

Очно-заочная форма

1. Что обычно понимается под неопределенностью и риском?
2. Каковы возможности количественного описания риска?
3. Какие основные виды рисков присущи инвестиционному проекту?
4. Из каких двух составляющих состоит риск инвестора?
5. Как описать неопределенность с помощью наиболее простого способа?
6. Какие Вам известны подходы к анализу рисков в процессе инвестиционного проектирования?
7. В чем сущность анализа чувствительности?
8. В чем смысл анализа сценариев при анализе рисков инвестиционных проектов?
9. В чем сущность имитационного моделирования при анализе рисков?
10. Что такое точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?
11. Что такое запас финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?
12. Как определяется операционный рычаг инвестиционного проекта? Что он показывает?

Тема 7.7. Анализ источников средств финансирования инвестиций

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Приведите классификацию источников финансирования инвестиций.
2. Дайте характеристику собственным источникам финансирования инвестиций.
3. Назовите и охарактеризуйте заемные источники финансирования инвестиций.
4. Какие показатели используются для оценки структуры капитала предприятия?
5. В чем состоит эффект финансового рычага?

Очно-заочная форма



1. Приведите классификацию источников финансирования инвестиций.
2. Дайте характеристику собственным источникам финансирования инвестиций.
3. Назовите и охарактеризуйте заемные источники финансирования инвестиций.
4. Какие показатели используются для оценки структуры капитала предприятия?
5. В чем состоит эффект финансового рычага?

Тема 8.8. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Какой метод распределения финансовых ресурсов среди инвестиционных проектов имеет широкое распространение?
2. Какие инвестиции называются конкурирующими?
3. По каким критериям следует выбирать инвестиционные проекты в инвестиционную программу предприятия?

Очно-заочная форма

1. Какой метод распределения финансовых ресурсов среди инвестиционных проектов имеет широкое распространение?
2. Какие инвестиции называются конкурирующими?
3. По каким критериям следует выбирать инвестиционные проекты в инвестиционную программу предприятия?

Тема 9.9. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

Вопросы к теме:

Очная форма

1. Что такое финансовые инвестиции?
2. Назовите основные характеристики финансовых активов.
3. Какие существуют подходы к способу оценки стоимости финансовых активов?
4. Как определяется текущая стоимость облигаций?
5. Каким образом рассчитывается текущая стоимость акций?

Очно-заочная форма

1. Что такое финансовые инвестиции?
2. Назовите основные характеристики финансовых активов.
3. Какие существуют подходы к способу оценки стоимости финансовых активов?
4. Как определяется текущая стоимость облигаций?
5. Каким образом рассчитывается текущая стоимость акций?

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

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ

Данный вид работы не предусмотрен УП.

8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Данный вид работы не предусмотрен УП.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ

1. Роль инвестиций в развитии экономики предприятия
2. Понятие инвестиций. Классификация инвестиций.
3. Особенности и разновидности инвестиций в реальный сектор экономики
4. Инвестиции в финансовый сектор экономики
5. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Информационная база инвестиционного анализа.
6. Инвестиционная деятельность предприятия.
7. Понятие инвестиционного проекта и проектного цикла. Проектный анализ.
8. Общая последовательность разработки и анализа проекта. Характеристика разделов проектного анализа: анализ коммерческой выполнимости проекта; технический анализ; финансовый анализ; экономический анализ; институциональный анализ; анализ риска.
9. Инвестиционная программа предприятия.
10. Функции бизнес-плана как инструмента управления проектом.
11. Структура бизнес-плана
12. Концепция временной ценности денежных вложений
13. Простой и сложный процент: особенности применения.
14. Операции дисконтирования и наращивания капитала
15. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств
16. Понятие аннуитета. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета
17. Понятие «цена капитала» и «проектная дисконтная ставка».

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

18. Средневзвешенная цена капитала.
19. Концепция денежных потоков
20. Взаимосвязь учетной прибыли и денежных потоков.
21. Прогнозирование проектных денежных потоков.
22. Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций
23. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций
24. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций
25. Чистая современная (текущая) стоимость
26. Внутренняя норма доходности
27. Индекс рентабельности инвестиций
28. Оценка влияния инфляции на принятие инвестиционных решений
29. Оценка влияния инфляции на принятие инвестиционных решений
30. Приемы и методы анализа и оценки рисков. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Метод сценариев. Имитационное моделирование
31. Анализ безубыточности проекта.
32. Классификация источников средств финансирования инвестиций.
33. Система показателей структуры капитала коммерческих организаций
34. Эффект финансового рычага. Методы привлечения финансовых ресурсов
35. Принципы распределения капитала между альтернативными вариантами инвестиционных проектов
36. Использование экономико-математических методов анализа при формировании портфеля инвестиций.
37. Основные цели инвестирования в ценные бумаги
38. Анализ доходности ценных бумаг. Основные показатели, используемы при оценке доходности финансовых вложений.

39. Анализ и оценка текущей стоимости облигаций

40. Анализ и оценка текущей стоимости акций

10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Содержание, требования, условия и порядок организации самостоятельной работы обучающихся с учетом формы обучения определяются в соответствии с «Положением об организации самостоятельной работы обучающихся», утвержденным Ученым советом УлГУ (протокол №8/268 от 26.03.2019г.).

По каждой форме обучения: очная/заочная/очно-заочная заполняется отдельная таблица

Форма обучения: очная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы (проработка учебного материала, решение задач, реферат, доклад, контрольная работа, подготовка к сдаче зачета, экзамена и др).	Объем в часах	Форма контроля (проверка решения задач, реферата и др.)
Раздел 1. Инвестиционный анализ			
Тема 1.1. Содержание и цели инвестиционного анализа	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.2. Предмет и метод инвестиционного анализа	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.3. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.5. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы (проработка учебного материала, решение задач, реферат, доклад, контрольная работа, подготовка к сдаче зачета, экзамена и др).	Объем в часах	Форма контроля (проверка решения задач, реферата и др.)
Тема 1.6. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.7. Анализ источников средств финансирования инвестиций	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.8. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование
Тема 1.9. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	6	Тестирование

Форма обучения: очно-заочная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы (проработка учебного материала, решение задач, реферат, доклад, контрольная работа, подготовка к сдаче зачета, экзамена и др).	Объем в часах	Форма контроля (проверка решения задач, реферата и др.)
Раздел 1. Инвестиционный анализ			
Тема 1.1. Содержание и цели инвестиционного анализа	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	4	Тестирование
Тема 1.2. Предмет и метод инвестиционного анализа	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	4	Тестирование

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

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы (проработка учебного материала, решение задач, реферат, доклад, контрольная работа, подготовка к сдаче зачета, экзамена и др).	Объем в часах	Форма контроля (проверка решения задач, реферата и др.)
Тема 1.3. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	11	Тестирование
Тема 1.4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	11	Тестирование
Тема 1.5. Показатели экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	11	Тестирование
Тема 1.6. Учет рисков при анализе долгосрочных инвестиций	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	11	Тестирование
Тема 1.7. Анализ источников средств финансирования инвестиций	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	11	Тестирование
Тема 1.8. Методика сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	11	Тестирование
Тема 1.9. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	Проработка учебного материала с использованием ресурсов учебно-методического и информационного обеспечения дисциплины.	10	Тестирование

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы основная

1. Румянцева Елена Евгеньевна. Инвестиционный анализ : Учебное пособие для вузов / Е.Е. Румянцева ; Румянцева Е. Е. - Москва : Юрайт, 2022. - 281 с. - (Высшее образование). - URL:

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

<https://urait.ru/bcode/491401> (дата обращения: 24.01.2022). - Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт, для авториз. пользователей. - Электрон. дан. - ISBN 978-5-534-10389-2 : 899.00. / .— ISBN 0_311272

2. Сухов, В. Д. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебник для бакалавров / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов ; В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. - Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. - 216 с. - Книга находится в премиум-версии IPR SMART. - Текст. - Гарантированный срок размещения в ЭБС до 14.12.2031 (автопродлонгация). - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <https://www.iprbookshop.ru/117300.html>. - Режим доступа: Цифровой образовательный ресурс IPR SMART; для авторизир. пользователей. - ISBN 978-5-4497-1460-2. / .— ISBN 0_404726

дополнительная

1. Кузнецов Борис Тимофеевич. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов / Б.Т. Кузнецов ; Кузнецов Б. Т. - 2-е изд. ; испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - 363 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489096> (дата обращения: 24.01.2022). - Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт, для авториз. пользователей. - Электрон. дан. - ISBN 978-5-534-02215-5 : 899.00. / .— ISBN 0_316878

2. Касьяненко Татьяна Геннадьевна. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум Для бакалавриата и магистратуры / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова ; Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А. - Москва : Юрайт, 2022. - 560 с. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - URL: <https://urait.ru/bcode/497800> (дата обращения: 24.01.2022). - Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт, для авториз. пользователей. - Электрон. дан. - ISBN 978-5-9916-9546-6 : 1329.00. / .— ISBN 0_311039

3. Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. М. Циплакова ; Е. М. Циплакова. - Челябинск, Москва : Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 54 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Гарантированный срок размещения в ЭБС до 23.03.2030 (автопродлонгация). - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/94202.html>. - Режим доступа: ЭБС IPR BOOKS; для авторизир. пользователей. - ISBN 978-5-4497-0521-1. / .— ISBN 0_153767

учебно-методическая

1. Байгулова А. А. Инвестиционный анализ : методические рекомендации для подготовки к семинарским (практическим) занятиям и организации самостоятельной работы студентов направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» всех форм обучения / А. А. Байгулова ; Ульян. гос. ун-т, Ин-т экономики и бизнеса. - 2024. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/15918>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный. / .— ISBN 0_543674.

б) Программное обеспечение

- Операционная система "Альт образование"
- Офисный пакет "Мой офис"

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

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. Консультант врача. Электронная медицинская библиотека : база данных : сайт / ООО Высшая школа организации и управления здравоохранением-Комплексный медицинский консалтинг. – Москва, [2024]. – URL: <https://www.rosmedlib.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. Большая медицинская библиотека : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Букап. – Томск, [2024]. – URL: <https://www.books-up.ru/ru/library/> . – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

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

1.7. 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:

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

<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.

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

Аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, для выполнения лабораторных работ и практикумов, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций (*выбрать необходимое*)

Аудитории укомплектованы специализированной мебелью, учебной доской. Аудитории для проведения лекций оборудованы мультимедийным оборудованием для представления информации большой аудитории. Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде, электронно-библиотечной системе. Перечень оборудования, используемого в учебном процессе:

- Мультимедийное оборудование: компьютер/ноутбук, экран, проектор/телевизор
- Компьютерная техника

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	Доцент Кандидат экономических наук, Доцент	Байгулова Алсу Анваровна
-------------	--------------------------------------------	--------------------------

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

	Должность, ученая степень, звание	ФИО
--	-----------------------------------	-----