

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»
Факультет исторического и правового образования
Кафедра управления персоналом и экономики в сфере образования

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по учебной работе

Ю. Жадаев



Инвестиционный анализ

Программа учебной дисциплины

Направление 44.03.05 «Педагогическое образование»

Профили «Право», «Экономика»

очная форма обучения

Волгоград
2017

Обсуждена на заседании кафедры управления персоналом и экономики в сфере образования «17» 05 2017 г., протокол № 12

Заведующий кафедрой [подпись] Зудина ЕВ «17» 05 2017 г.
(подпись) (Зав.кафедрой) (дата)

Рассмотрена и одобрена на заседании учёного совета факультета исторического и правового образования «22» мая 2017 г., протокол № 9

Председатель учёного совета Болотова ЕЮ [подпись] «22» мая 2017 г.
(подпись) (дата)

Утверждена на заседании учёного совета ФГБОУ ВО «ВГСПУ» «29» мая 2017 г., протокол № 14

Отметки о внесении изменений в программу:

Лист изменений № _____	_____	_____	_____
	(подпись)	(руководитель ОПОП)	(дата)
Лист изменений № _____	_____	_____	_____
	(подпись)	(руководитель ОПОП)	(дата)
Лист изменений № _____	_____	_____	_____
	(подпись)	(руководитель ОПОП)	(дата)

Разработчики:

Великанов Василий Викторович, кандидат экономических наук, доцент кафедры управления персоналом и экономики в сфере образования ФГБОУ ВО «ВГСПУ».

Программа дисциплины «Инвестиционный анализ» соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 44.03.05 «Педагогическое образование» (утверждён приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 9 февраля 2016 г. № 91) и базовому учебному плану по направлению подготовки 44.03.05 «Педагогическое образование» (профили «Право», «Экономика»), утверждённому Учёным советом ФГБОУ ВО «ВГСПУ» (от 29.05. 2017 г., протокол № 14).

1. Цель освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» является получение системного представления об аналитических инструментах и методах обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности коммерческих организаций и овладение практическими навыками формирования информационной базы, необходимой и достаточной для обоснования управленческих решений в названной сфере, отбора инновационных проектов развития предприятия, жизнеспособных в финансовом отношении, разработки их ТЭО, а также ознакомление с проблемными вопросами, требующими проведения дополнительных самостоятельных исследований.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к вариативной части блока дисциплин и является дисциплиной по выбору.

Для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Естественнонаучная картина мира», «Информационные технологии в образовании», «Основы математической обработки информации», «Информационные и коммуникационные технологии в культурно-просветительской деятельности», «Макроэкономика», «Статистика», «Экономика организации», «Экономическая теория».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

– способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве (ОК-3).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

- методы инвестиционного анализа;
- характер связи инвестиционной политики с общей стратегией развития предприятий;
- характер связи экономических показателей с управленческими решениями;

уметь

- адекватно применять аналитический инструментарий оценки и отбора инвестиционных проектов;
- интерпретировать экономические показатели;
- сравнивать в результате инвестиционного анализа данные результатов в условиях инвестирования и финансирования;

владеть

- методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы;
- методикой анализа с учетом принятых решений в условиях инвестирования и финансирования;
- методикой и инструментарием анализа и оценки инвестиционных рисков.

4. Объём дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		10
Аудиторные занятия (всего)	28	28
В том числе:		
Лекции (Л)	14	14
Практические занятия (ПЗ)	14	14
Лабораторные работы (ЛР)	–	–
Самостоятельная работа	44	44
Контроль	–	–
Вид промежуточной аттестации		ЗЧ
Общая трудоемкость	часы	72
	зачётные единицы	2

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Предмет инвестиционного анализа	Предмет и методы инвестиционного анализа. Инвестиционная деятельность как объект анализа, виды инвестиционных процессов, факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Инвестиционный проект как предмет инвестиционного анализа. Виды, классификация инвестиционных проектов. Жизненные циклы проектов, этапы их осуществления
2	Критерии оценки инвестиционных проектов	Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Основные направления оценки инвестиционных проектов: коммерческая, техническая, социальная, экологическая, бюджетная, финансовая, экономическая. Показатели коммерческой, финансовой, бюджетной, экономической эффективности проекта. Стоимость капитала, доход на капитал, зависимость доходности от фактора времени и уровня рисков.
3	Концепция временной ценности денежных вложений в инвестиционном анализе	1. Концепция изменения стоимости денег во времени в инвестиционном анализе. Простой и сложный процент. Дисконтирование в инвестиционном анализе. Оценка текущей и будущей стоимости денежных средств в инвестиционном анализе. Аннуитет, его оценка в инвестиционном анализе. 2. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности инвестиционных проектов: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли в оценке инвестиционного проекта.

5.2. Количество часов и виды учебных занятий по разделам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего
1	Предмет инвестиционного анализа	5	5	–	10	20
2	Критерии оценки инвестиционных проектов	5	5	–	10	20
3	Концепция временной ценности денежных вложений в инвестиционном анализе	4	4	–	24	32

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

6.1. Основная литература

1. Кузнецова С.А. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Кузнецова С.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2012.— 77 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/762.html>.— ЭБС «IPRbooks».
2. Мальцева Ю.Н. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Мальцева Ю.Н.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Научная книга, 2012.— 159 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/6277.html>.— ЭБС «IPRbooks».
3. Аскинадзи В.М. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.— Электрон. текстовые данные.— М.: Евразийский открытый институт, 2011.— 168 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10672.html>.— ЭБС «IPRbooks».

6.2. Дополнительная литература

1. Жулина Е.Г. Инвестиции [Электронный ресурс]: курс лекций. Учебное пособие для ВУЗов/ Жулина Е.Г.— Электрон. текстовые данные.— М.: Экзамен, 2006.— 159 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/760.html>.— ЭБС «IPRbooks» Скачать библиографическую запись в формате .txt.
2. Зубченко Л.А. Иностранные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Зубченко Л.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Книгодел, 2010.— 184 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/3789.html>.— ЭБС «IPRbooks».
3. Шинкевич А.Н. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шинкевич А.Н.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2008.— 144 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/9567.html>.— ЭБС «IPRbooks».

7. Ресурсы Интернета

Перечень ресурсов Интернета, необходимых для освоения дисциплины:

1. ЭБС IPRbooks (<http://www.iprbookshop.ru/>).

8. Информационные технологии и программное обеспечение

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости):

1. Информационно-справочная система "Гарант".
2. Офисный пакет (Microsoft Office, Open Office или др.).

9. Материально-техническая база

Для проведения учебных занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» необходимо следующее материально-техническое обеспечение:

1. Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий.
2. Комплект мультимедийного презентационного оборудования.
3. Компьютерный класс для самостоятельной работы студентов, имеющий доступ к сети Интернет.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к вариативной части блока дисциплин и является дисциплиной по выбору. Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций и проведение практических занятий. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Лекционные занятия направлены на формирование глубоких, систематизированных знаний по разделам дисциплины. В ходе лекций преподаватель раскрывает основные, наиболее сложные понятия дисциплины, а также связанные с ними теоретические и практические проблемы, даёт рекомендации по практическому освоению изучаемого материала. В целях качественного освоения лекционного материала обучающимся рекомендуется составлять конспекты лекций, использовать эти конспекты при подготовке к практическим занятиям, промежуточной и итоговой аттестации.

Практические занятия являются формой организации педагогического процесса, направленной на углубление научно-теоретических знаний и овладение методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения учебных действий в сфере изучаемой науки. Практические занятия предполагают детальное изучение обучающимися отдельных теоретических положений учебной дисциплины. В ходе практических занятий формируются умения и навыки практического применения теоретических знаний в конкретных ситуациях путем выполнения поставленных задач, развивается научное мышление и речь, осуществляется контроль учебных достижений обучающихся.

При подготовке к практическим занятиям необходимо ознакомиться с теоретическим материалом дисциплины по изучаемым темам – разобрать конспекты лекций, изучить литературу, рекомендованную преподавателем. Во время самого занятия рекомендуется активно участвовать в выполнении поставленных заданий, задавать вопросы, принимать участие в дискуссиях, аккуратно и своевременно выполнять контрольные задания.

Контроль за качеством обучения и ходом освоения дисциплины осуществляется на основе рейтинговой системы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов. Рейтинговая система предполагает 100-балльную оценку успеваемости студента по учебной дисциплине в течение семестра, 60 из которых отводится на текущий контроль, а 40 – на промежуточную аттестацию по дисциплине. Критериальная база рейтинговой оценки, типовые контрольные задания, а также методические материалы по их применению описаны в фонде оценочных средств по дисциплине, являющемся приложением к данной программе.

11. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся является неотъемлемой частью процесса обучения в вузе. Правильная организация самостоятельной работы позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний,

обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, способствует формированию навыков совершенствования профессионального мастерства.

Самостоятельная работа обучающихся во внеаудиторное время включает в себя подготовку к аудиторным занятиям, а также изучение отдельных тем, расширяющих и углубляющих представления обучающихся по разделам изучаемой дисциплины. Такая работа может предполагать проработку теоретического материала, работу с научной литературой, выполнение практических заданий, подготовку ко всем видам контрольных испытаний, выполнение творческих работ.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине представлено в рабочей программе и включает в себя:

- рекомендуемую основную и дополнительную литературу;
- информационно-справочные и образовательные ресурсы Интернета;
- оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной

аттестации по дисциплине.

Конкретные рекомендации по планированию и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» представлены в методических указаниях для обучающихся, а также в методических материалах фондов оценочных средств.

12. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств, включающий перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы является приложением к программе учебной дисциплины.