МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ И УПРАВЛЕНИЯ ИМЕНИ К.Г. РАЗУМОВСКОГО (ПЕРВЫЙ КАЗАЧИЙ УНИВЕРСИТЕТ)»

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 6E2133CC3BE1AA675ED8BC2769943B3E
Владелец: Павлятенко Геннадий Владимирович
Действителен: с 24.07.2023 до 16.10.2024

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой бизнеса и проектных технологий

_____Беспамятнова Л.П.

«24» февраля 2022 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Б1.О.03.15 ОБЩЕПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ МОДУЛЬ
Инвестиционный анализ

Кафедра бизнеса и проектных технологий

Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	Процессное управление организацией
Квалификация выпускника:	Бакалавр
Форма обучения:	очно-заочная
Общая трудоемкость:	144 часов/4 з.е.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00AA7853CEFA35F0837BA866654F3503A6
Владелец: Павлятенко Геннадий Владимирович
Действителен: с 08.12.2025 до 03.03.2027

Ростов-на-Дону, 2022 г.

Программу составил(и):
д.экон.наук доц. Павлюкова А.В.

Рабочая программа дисциплины (модуля)
"Инвестиционный анализ"
разработана составлена на основании учебного плана, утвержденного ученым советом 24 февраля 2022 г. протокол № 6 в соответствии
с ФГОС ВО Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)
07.007. Профессиональный стандарт "СПЕЦИАЛИСТ ПО ПРОЦЕССНОМУ УПРАВЛЕНИЮ", утверждённый приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 17 апреля 2018 г. N 248н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 8 мая 2018 г., регистрационный N 51030)

Руководитель ОПОП
канд.экон.наук, доц. Беспамятнова Л.П._____

Рабочая программа согласована на заседании выпускающей кафедры
бизнеса и проектных технологий
Протокол от 24 февраля 2022 г. № 6
Зав. кафедрой Беспамятнова Л.П. _____

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ И ОБЪЕМ С РАСПРЕДЕЛЕНИЕМ ПО СЕМЕСТРАМ

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

6. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

9. ОРГАНИЗАЦИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1. Цели:

Целью изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» является:
1 формирование у будущих бакалавров комплекса теоретических знаний в области инвестиционного анализа;
2 изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов и понимание особенностей анализа различных видов инвестиций,
3 получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития предприятия,
4 формирование компетенций, которые позволят принимать аналитически обоснованные инвестиционные решения.

1.2. Задачи:

Задачами дисциплины являются:
1 раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России;
2 рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс; роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста страны;
3 ознакомить студентов с информационной базой инвестиционного анализа;
4 изучить методы анализа экономической эффективности инвестиций и дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике;
5 обучить студентов корректному использованию данных методов в разработке и экспертизе бизнес-планов инвестиционных проектов;
6 привить студентам навыки самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ И ОБЪЕМ С РАСПРЕДЕЛЕНИЕМ ПО СЕМЕСТРАМ

Цикл (раздел) ОП: Б1.О

Дисциплина относится к обязательной части ОПОП и обязательна для освоения.

Связь с предшествующими дисциплинами (модулями), практиками

№ п/п	Наименование	Семестр	Шифр компетенции
1	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	6	ОПК-2, УК-10
2	Логистика	6	ОПК-2
3	Системы искусственного интеллекта (онлайн-курс)	6	УК-1, ОПК-2, ОПК-6
4	Стратегическое управление	4	ОПК-3
5	Управление социально-экономическими процессами	4	ОПК-3
6	Экономическая статистика	4	ОПК-2
7	Пакеты прикладных программ для профессиональной деятельности	3	ОПК-5, ОПК-2
8	Экономика предприятия	3	ОПК-2, УК-10

Распределение часов дисциплины

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	7 (4.1)		Итого	
Недель	17 4/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	8	8	8	8
Практические	16	16	16	16
Итого ауд.	24	24	24	24
Контактная работа	24	24	24	24
Сам. работа	120	120	120	120
Итого	144	144	144	144

Вид промежуточной аттестации:

ЗаО 7 семестр

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций и индикаторов их достижения:

ОПК-2:Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;

ОПК-2.1: Знает методы сбора, обработки и анализа данных, необходимых для решения управленческих задач, современные интеллектуально-поисковые системы, программные продукты для решения профессиональных задач

ОПК-2.2: Умеет выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации

ОПК-2.3: Владеет навыками использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач

ОПК-3:Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.1: Знает основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости

ОПК-3.2: Умеет обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений

ОПК-3.3: Владеет методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименования разделов, тем, их краткое содержание и результаты освоения /вид занятия/	Семестр	Часов	Интеракт.	Прак. подг.	Индикаторы достижения компетенции	Оценочные средства
	Раздел 1.Инвестиционный анализ						
1.1	**Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа, инвестиционный проект и его эффективность** **Экономическая сущность и виды инвестиций. Реальные и финансовые (портфельные) инвестиции. Капитальные вложения. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования.** **Знать:** **- сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем** **- обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **Уметь:** **- осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем** **- разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их**	7	2	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	конспект

	реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия Владеть: - способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем - способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия /Лек/						
1.2	**Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа, инвестиционный проект и его эффективность /Пр/**	7	4	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	реферат
1.3	**Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа, инвестиционный проект и его эффективность Проработать теоретический материал, соответствующей теме, используя учебную литературу и нормативно-правовые документы; теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами; подготовиться к тестированию и коллективному решению ситуаций (case-study) /Ср/**	7	30	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	собеседование
1.4	**Тема 2. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев. Знать: - сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем - обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной**	7	2	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	конспект

	среды и оценивать их последствия **Уметь:** **- осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **Владеть:** **- способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **/Лек/**						
1.5	**Тема 2. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска /Пр/**	7	4	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	реферат
1.6	**Тема 2. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска** **Проработать теоретический материал, соответствующей теме, используя учебную литературу и нормативно-правовые документы; теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами; подготовиться к тестированию и коллективному решению ситуаций (case-study)** **/Ср/**	7	30	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	собеседование
1.7	**Тема 3. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции** **Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированнные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.** **Знать:** **- сбор, обработку и анализ данных,**	7	2	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	конспект

	необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем **- обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **Уметь:** **- осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **Владеть:** **- способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **/Лек/**						
1.8	**Тема 3. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции /Пр/**	7	4	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	реферат
1.9	**Тема 3. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции** **Проработать теоретический материал, соответствующей теме, используя учебную литературу и нормативно-правовые документы; теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами; подготовиться к тестированию и коллективному решению ситуаций (case-study)** **/Ср/**	7	30	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	собеседование
1.10	**Тема 4. Анализ финансовых инвестиций** **Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ**	7	2	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-	конспект

	эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг. **Знать:** **- сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **Уметь:** **- осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **Владеть:** **- способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем** **- способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия** **/Лек/**					3.2,ОПК-3.3	
1.11	**Тема 4. Анализ финансовых инвестиций /Пр/**	7	4	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	реферат
1.12	**Тема 4. Анализ финансовых инвестиций** **Проработать теоретический материал, соответствующей теме, используя учебную литературу и нормативно-правовые документы;**	7	30	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	собеседование

	теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами; подготовиться к тестированию и коллективному решению ситуаций (case-study) /Ср/						
1.13	**зачет с оценкой /ЗаО/**	7	0	0	0	ОПК-2.1,ОПК-2.2,ОПК-2.3,ОПК-3.1,ОПК-3.2,ОПК-3.3	вопросы к зачету с оценкой, тестирование

Перечень применяемых активных и интерактивных образовательных технологий:
Кейс-технология

Технология включает в себя: индивидуальную самостоятельную работу обучаемых с материалами кейса (идентификация проблемы, формулирование ключевых альтернатив, предложение решения или рекомендуемого действия); работу в малых группах по согласованию видения ключевой проблемы и ее решений; презентацию и экспертизу результатов малых групп на общей дискуссии (в рамках учебной группы)

Технологии проведения семинара в форме диалога

В процессе вузовского обучения развитие способностей к рассуждению и размышлению успешно на практических и семинарских занятиях, организованных форме диалога. Диалоговое общение активизирует самостоятельную деятельность субъектов образовательного процесса в процессе усвоения учебного содержания, усиливает эффект совместной работы группе. Обучение в диалоге формирует социально-психологическую готовность к работе в команде, особенно в ситуации поиска эффективных способов решения проблемы, Цель использования различных форм диалогового общения образовательном процессе: 1) для активизации деятельности субъектов образовательного процесса в процессе усвоения учебного содержания; 2) обучения социальным ролям в ходе коллективного принятия решений

Технология «Дебаты»

Предназначение этой технологии состоит в том, что она является механизмом приобщения студентов к нормам и ценностям гражданского, научного иди профессионального сообщества а также адаптации их к условиям довременного общества, рынка и производства, предполагающего умение конкурировать, вести полемику, отстаивать свои интересы. дебаты могут испльзоваться в следующих сферах: 1. как разовидность интеллектуальной гры; 2. в воспитательной работе (воспитание навков самоменеджмента и самопрезентации); 3. в научно-исследовательской деятельности; 4. в учебной деятельности как форма и технологии обучения

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Рекомендации по выполнению домашних заданий в режиме СРС

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам, как правило, преподавателем предлагается перечень заданий для самостоятельной работы для учета и оценивания её посредством БРС. Задания для самостоятельной работы должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный преподавателем срок, а также соответствовать установленным требованиям по структуре и его оформлению (см. соответствующие ЕМУ… действующей редакции).

Студентам следует:

- Руководствоваться регламентом СРС, определенным РПД;
- Своевременно выполнять все задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения;
- Использовать в выполнении, оформлении и сдаче заданий установленные кафедрой требования, обозначенные в «Единых методических указаниях… (ЕМУ)…» для соответствующих видов текущего/рубежного/промежуточного контроля.
- При подготовке к зачету/экзамену, параллельно с лекциями и рекомендуемой литературой, прорабатывать соответствующие научно-теоретические и практико- прикладные аспекты дисциплины.

Рекомендации по работе с источниками информации и литературой

Любая форма самостоятельной работы студента (подготовка к семинарскому занятию, написание эссе, курсовой работы, доклада и т.п.) начинается с поиска и изучения соответствующих источников информации, включая специализированную и учебную литературу.

В каждой РПД указана основная и дополнительная литература. Основная литература, как правило - это учебники и учебные пособия. Дополнительная литература - это учебные издания прошлых лет (более 10-ти) монографии, сборники научных трудов, журнальные и газетные статьи, различные справочники, энциклопедии, интернет ресурсы и прочее….

Любой выбранный источник информации (сайт, поисковый контент, учебное пособие, монографию, отчет, статью и т.п.) необходимо внимательно просмотреть, определившись с актуальностью тематического состава данного информационного источника.

- в книгах - следует ознакомиться с оглавлением и научно-справочным аппаратом, прочитать аннотацию и предисловие; целесообразно ее пролистать, рассмотреть иллюстрации, таблицы, диаграммы, приложения - такое поверхностное ознакомление позволит узнать, какие главы следует читать внимательно, какие прочитать быстро, какие просто просмотреть на будущее;
- при работе с интернет-источником - целесообразно систематизировать (поименовать в соответствии с

наполнением, сохранять в подпапки-разделы и т.п. приемы) или иным образом выделять важную для себя информацию и данные;

 если книга/журнал/компьютер не являются собственностью студента, то целесообразно записывать название книг, статей, номера страниц, которые привлекли внимание, а позже, следует возвратиться к ним, и перечитать нужную информацию более предметно.

Выделяются следующие виды записей при работе с литературой:

· Конспект - краткая схематическая запись основного содержания научной работы. Целью является не переписывание произведения, а выявление его логики, системы доказательств, основных выводов. Хороший конспект должен сочетать полноту изложения с краткостью.

· Цитата - точное воспроизведение текста; заключается в кавычки; точно указывается источник, автор, год издания (или, номер источника из списка литературы - в случае заимствованного цитирования) в прямоугольных скобках.

· Тезисы - концентрированное изложение основных положений прочитанного материала.

· Аннотация - очень краткое изложение содержания прочитанной работы (поисковый образ).

· Резюме – краткие выводы и положения работы, ее концептуальные итоги.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов формирования индикаторов их достижения в процессе освоения ОПОП

ОПК-2:Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;

Недостаточный уровень:

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач

Пороговый уровень:

Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем

Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации

Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач

Продвинутый уровень:

Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем

Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации

Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач

Высокий уровень:

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы

обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач

ОПК-3:Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

Недостаточный уровень:

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений

Пороговый уровень:

Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости

Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений

Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений

Продвинутый уровень:

Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости

Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений

Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений

Высокий уровень:

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений

6.2. Шкала оценивания в зависимости от уровня сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций

Характеристики индикаторов достижения компетенций	**1. Недостаточный: компетенции не сформированы.**	**2. Пороговый: компетенции сформированы.**	**3. Продвинутый: компетенции сформированы.**	**4. Высокий: компетенции сформированы.**
Знания:	Знания отсутствуют.	Сформированы базовые структуры знаний.	Знания обширные, системные.	Знания твердые, аргументированные, всесторонние.
Умения:	Умения не сформированы.	Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер.	Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий.	Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий.
Навыки:	Навыки не сформированы.	Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.	Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.	Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка.

Описание критериев оценивания

Обучающийся демонстрирует: - существенные пробелы в знаниях учебного материала; - допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; - непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета; - отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины; - отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкая степень контактности.	Обучающийся демонстрирует: - знания теоретического материала; - неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; - неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; - недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины; - умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить.	Обучающийся демонстрирует: - знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - твердые знания теоретического материала; -способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; - правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы; - умение решать практические задания, которые следует выполнить; - владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины; - наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на дополнительные вопросы.	Обучающийся демонстрирует: - глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; - полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории; - логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора; - умение решать практические задания; - свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.
0 - 59 баллов	**60 - 69 баллов**	**70 - 89 баллов**	**90 - 100 баллов**
Оценка «незачет», «неудовлетворительно»	**Оценка «зачтено/удовлетворительно», «удовлетворительно»**	**Оценка «зачтено/хорошо», «хорошо»**	**Оценка «зачтено/отлично», «отлично»**

Оценочные средства, обеспечивающие диагностику сформированности компетенций, заявленных в рабочей программе по дисциплине (молулю) для проведения промежуточной аттестации

ОЦЕНИВАНИЕ УРОВНЯ ЗНАНИЙ: Теоретический блок вопросов. Уровень освоения программного материала, логика и грамотность изложения, умение самостоятельно обобщать и излагать материал.
1. Недостаточный уровень
Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации
Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости

Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач
Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений
Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем
Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений
2. Пороговый уровень
Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений
Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений
Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости
Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач
Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации
Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем
3. Продвинутый уровень
Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений
Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем
Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости
Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений
Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач
Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации
4. Высокий уровень
Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части владения методическим инструментарием разработки и реализации обоснованных организационно-управленческих решений, методами проведения оценки результатов, организационных и социальных последствий предлагаемых организационно-управленческих решений

Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части обосновывать, разрабатывать, оценивать ожидаемые результаты и реализовывать организационно-управленческие решения; проводить оценку организационных и социальных последствий принятых решений
Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы обработки и анализа данных, оценивать возможности и целесообразность использования цифровых технологий в деятельности организации
Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно- аналитических систем
Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части основных методов и модели принятия организационно-управленческих решений с учетом их социальной значимости
Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка, в части навыков использования современного инструментария обработки и интеллектуального анализа информации, необходимых для решения поставленных управленческих задач

В случае, если сумма рейтинговых баллов, полученных при прохождении промежуточной аттестации составляет от 0 до 9 баллов, то зачет/ зачет с оценкой/ экзамен НЕ СДАН, независимо от итогового рейтинга по дисциплине.
В случае, если сумма рейтинговых баллов, полученных при прохождении промежуточной аттестации находится в пределах от 10 до 30 баллов, то зачет/ зачет с оценкой/ экзамен СДАН, и результат сдачи определяется в зависимости от итогового рейтинга по дисциплине в соответствии с утвержденной шкалой перевода из 100-балльной шкалы оценивания в 5- балльную.
Для приведения рейтинговой оценки по дисциплине по 100-балльной шкале к аттестационной по 5-балльной шкале в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости студентов федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный университет технологий и управления имени К.Г. Разумовского (Первый казачий университет) используется следующая шкала:

Аттестационная оценка по дисциплине	Рейтинговая оценка по дисциплине
"ОТЛИЧНО"	90 - 100 баллов
"ХОРОШО"	70 - 89 баллов
"УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО"	60 - 69 баллов
"НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО"	менее 60 баллов
"ЗАЧТЕНО"	более 60 баллов
"НЕ ЗАЧТЕНО"	менее 60 баллов

6.3. Оценочные средства текущего контроля (примерные темы докладов, рефератов, эссе)
Вопросы к собеседованию
к теме 1
1. Дать понятие инвестиций. Для каких целей инвестиции необходимы на макро- и микроуровне?
2. Дать определение понятий инвестиции и инвестиционная деятельность согласно действующему законодательству.
3. Какими нормативными документами регламентируется инвестиционная деятельность в РФ?
4. Что понимают под предметом, объектом, субъектом инвестирования?
5. Дайте определение иностранной и прямой иностранной инвестиции.
6. Дайте определение инвестиционного проекта и его жизненного цикла.
7. Перечислите источники инвестиционной деятельности и их составляющие.
8. Какие стадии обычно включает в себя инвестиционный проект?
9. Что понимают под инвестиционной политикой? Что необходимо предусмотреть при выборе инвестиционной стратегии?
10. Чем отличаются понятия эффективность ИП в целом и эффективность участника в проекте?
11. Раскройте понятие финансовой реализуемости проекта.
12. Какие виды эффективности в экономической оценке инвестиций Вы знаете?
13. Перечислите основные принципы оценки эффективности инвестиций.
14. В каких случаях определяется общественная значимость инвестиций?
15. Опишите этапы оценки эффективности ИП.
16. Дайте определение денежного потока ИП. Перечислите основные виды притоков и оттоков.
17. Для чего необходима процедура дисконтирования?
к теме 2
1. Дать определение рисков финансового и реального инвестирования.
2. Перечислить основные классификационные признаки инвестиционных рисков.
3. Какие методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска Вы знаете?

4. Охарактеризуйте метод анализа чувствительности.
5. В чем заключается сущность метода сценариев?
к теме 3
1. При каких условиях необходим учет инфляции в экономической оценке инвестиций?
2. Какие виды инфляции участвуют в экономической оценке инвестиций?
3. Какие виды влияния инфляции Вы знаете?
4. Какие показатели участвуют для учета влияния инфляции в экономической оценке инвестиций?
5. Как вычисляется общий базисный индекс инфляции?
6. Как вычисляется средний базисный индекс инфляции?
7. Как вычисляется общий цепной индекс инфляции?
8. Как вычисляется индекс внутренней инфляции иностранной валюты?
9. Какие способы могут использоваться для учета влияния инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов? Опишите особенности каждого из них.
10. Какие виды цен могут быть использованы при стоимостной оценке затрат и результатов ИП? Чем они отличаются друг от друга.
к теме 4
1. Какие виды ценных бумаг Вы знаете?
2. На какие группы подразделяют все ценные бумаги?
3. Дайте определение акции. Какие виды акций Вы знаете?
4. Дайте определение облигации. Какие виды облигаций Вы знаете?
5. Какими показателями измеряется доходность акций? Как они рассчитываются?
6. Какими показателями измеряется доходность облигаций? Как они рассчитываются?
7. Охарактеризуйте особенности оценки акций и облигаций.

Примерный перечень тем рефератов
к теме 1
1 Инвестиции и их экономическая сущность.
2 Классификация инвестиций и их характеристика.
3 Прямые инвестиции и их характеристика.
4 Портфельные инвестиции и их характеристика.
5 Анализ особенностей инвестиционного проекта в реальные активы.
6 Прединвестиционные исследования и их содержание.
к теме 2
7 Эффективность инвестиционного проекта и методы ее оценки.
8 Показатели экономической эффективности проекта.
9 Простые методы оценки эффективности проекта.
10 Анализ сложных методов оценки эффективности проекта.
11 Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций.
12 Виды и источники риска в инвестициях.
к теме 3
13 Анализ методов формирования инвестиционного портфеля.
14 Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
15 Стратегия управления инвестиционным портфелем.
16 Модели оценки капитальных активов.
17 Оптимизация состава инвестиционного портфеля.
18 Источники и методы финансирования капитальных вложений.
к теме 4
19 Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
20 Анализ технико-экономических особенностей строительства.
21 Ресурсный метод определения стоимости строительства.
22 Анализ сущности и характеристик внешних финансовых рынков.
23 Сущность лизинга и ипотеки как методов финансирования.
24 Оперативный и финансовый лизинг: их сущность и анализ.
25 Роль банковского кредита в финансировании инвестиций.
26 Проектное и венчурное финансирование и их анализ.

6.4. Оценочные средства промежуточной аттестации.
Примерный перечень вопросов к зачету с оценкой
1. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.
6. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.
7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.

9. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.
10. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
11. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
12. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.
13. Методы наращения и дисконтирования.
14. Функции сложного процента.
15. Метод простого срока окупаемости.
16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
17. Преимущества и недостатки статических методов.
18. Метод чистого дисконтированного дохода.
19. Метод внутренней нормы доходности.
20. Метод дисконтированного срока окупаемости.
21. Метод индекса рентабельности.
22. Метод индекса чистого дохода.
23. Метод аннуитетов.

24. Проблема обоснования нормы дисконта проекта.
25. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала.
26. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.
27. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции.
28. Прогноз инфляции по методу сложных процентов.
29. Прогноз инфляции по методу цепных индексов.
30. Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
31. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта.
32. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок.

6.5. Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Учебным планом не предусмотрено

6.6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Обучающийся осваивает учебную дисциплину изучая материалы дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций и семинаров. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.
Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с настоящей рабочей программой учебной дисциплины. Её может представить преподаватель на вводной лекции или самостоятельно обучающийся использует информацию на официальном Интернет-сайте Университета.
Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, которая имеется в электронной библиотечной системе Университет, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.
При подготовке к аудиторным занятиям надо помнить особенности его формы.
Подготовка к учебному занятию лекционного типа.
Обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса:
знакомит с новым учебным материалом;
разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
систематизирует учебный материал;
ориентирует в учебном процессе.
С этой целью:
внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.
самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.
Обрабатывает и обобщает полученные результаты обучающий самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от сложности поставленных задач). Подготовленная работа сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит положительная оценка на каждом практическом занятии, как необходимое условие рубежного контроля и допуска к зачету. При получении неудовлетворительной оценки обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.
Самостоятельная работа.
Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала. Более

подробная информация о самостоятельной работе представлена в разделах «Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы по дисциплине (модулю)», «Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю»).
Самостоятельная работа выполняется в виде заполнения "Дневника самоконтроля" в течении всего семестра после выполнения практических заданий.
Подготовка к зачету.
К зачёту необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. При подготовке к зачёту обращать внимание на практические задания на основе теоретического материала. При подготовке к ответу на вопросы зачета по теоретической части учебной дисциплины выделять в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приводить примеры, иллюстрирующие теоретические положения. После предложенных указаний у обучающихся формируется четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо овладеть по дисциплине.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Рекомендуемая литература	
7.1.1. Основная литература	
Л.1.1	Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 204 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=355541
Л.1.2	Липсиц И.В., Коссов В. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]:Учебник. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 320 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=368251
Л.1.3	Серов В. М., Богомолова Е.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебник. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 248 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=370374
Л.1.4	Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебник. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 256 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=358228
7.1.2. Дополнительная литература	
Л.2.1	Серов В. М., Богомолова Е.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебник. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 248 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=333630
Л.2.2	Смирнов И.Ф. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 232 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=345717
Л.2.3	Мелкумов Я. С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]:Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 176 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=354471
7.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение в том числе отечественного производства	
7.2.1	Microsoft Windows 7
7.2.2	Kaspersky Endpoint Security
7.2.3	Microsoft Office 2013 Standard
7.3. Перечень профессиональных баз данных, информационных справочных систем и ресурсов сети Интернет	
7.3.1	Электронно-библиотечная система "Лань". Режим доступа: https://e.lanbook.com/
7.3.2	Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека онлайн". Режим доступа: https://biblioclub.ru/
7.3.3	Электронно-библиотечная система "Znanium.com". Режим доступа: https://znanium.com/
7.3.4	Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина. Режим доступа: https://www.prlib.ru/
7.3.5	Российская государственная библиотека. Режим доступа: https://www.rsl.ru/
7.3.6	ПЛАТФОРМА ОНЛАЙН-ОБРАЗОВАНИЯ «РАЗУМ». Режим доступа: https://razoom.mgutm.ru/
7.3.7	Электронные библиотеки, словари, энциклопедии. Режим доступа: https://gigabaza.ru/
7.3.8	Электронно-библиотечная система "Юрайт". Режим доступа: https://biblio-online.ru/
7.3.9	"Электронная библиотека учебников" . Режим доступа: http://studentam.net/

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

8.1	Адрес: 123298, г. Москва, ул. Народного Ополчения, д.38, корп. 2: аудитория 5-334 - Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа; занятий семинарского типа; для курсового проектирования (выполнения курсовых работ); для проведения групповых и индивидуальных консультаций; для текущего контроля и промежуточной аттестации : Рабочие места обучающихся; Рабочее место преподавателя; Доска меловая

9. ОРГАНИЗАЦИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Студенты с ограниченными

возможностями здоровья, в отличие от остальных студентов, имеют свои специфические особенности восприятия, переработки материала. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом индивидуальных особенностей. Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику, при составлении которого возможны различные варианты проведения занятий: в академической группе и индивидуально, на дому с использованием дистанционных образовательных технологий.

Актуализация с учетом развития науки, техники, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы
Руководитель ОПОП
канд.экон.наук, доц. Д.И. Воробьев_____

Рабочая программа актуализирована, обсуждена и одобрена на заседании обеспечивающей кафедры
Финансов, бухгалтерского учета и экономической безопасности
Протокол от __ _____ 2023 г. № __
Зав. кафедрой Миргородская М.Г._____

Рабочая программа согласована на заседании выпускающей кафедры
Менеджмента и государственного муниципального управления
Протокол от __ _____ 2023 г. № __
Зав. кафедрой Воробьев Д.И. _____

==========

Актуализация с учетом развития науки, техники, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы
Руководитель ОПОП
канд.экон.наук, доц. Д.И. Воробьев_____

Рабочая программа актуализирована, обсуждена и одобрена на заседании обеспечивающей кафедры
Финансов, бухгалтерского учета и экономической безопасности
Протокол от __ _____ 2024 г. № __
Зав. кафедрой Миргородская М.Г._____

Рабочая программа согласована на заседании выпускающей кафедры
Менеджмента и государственного муниципального управления
Протокол от __ _____ 2024 г. № __
Зав. кафедрой Воробьев Д.И. _____

==========

Актуализация с учетом развития науки, техники, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы
Руководитель ОПОП
канд.экон.наук, доц. Д.И. Воробьев_____

Рабочая программа актуализирована, обсуждена и одобрена на заседании обеспечивающей кафедры
Финансов, бухгалтерского учета и экономической безопасности
Протокол от __ _____ 2025 г. № __
Зав. кафедрой Миргородская М.Г._____

Рабочая программа согласована на заседании выпускающей кафедры
Менеджмента и государственного муниципального управления
Протокол от __ _____ 2025 г. № __
Зав. кафедрой Воробьев Д.И. _____

==========

Актуализация с учетом развития науки, техники, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы
Руководитель ОПОП
канд.экон.наук, доц. Д.И. Воробьев_____

Рабочая программа актуализирована, обсуждена и одобрена на заседании обеспечивающей кафедры
Финансов, бухгалтерского учета и экономической безопасности
Протокол от __ _____ 2026 г. № __
Зав. кафедрой Миргородская М.Г._____

Рабочая программа согласована на заседании выпускающей кафедры
Менеджмента и государственного муниципального управления
Протокол от __ _____ 2026 г. № __
Зав. кафедрой Воробьев Д.И. _____

Примеры тестов для контроля знаний

1. Дайте определение понятия «инвестиции»:

а) процесс вложения средств в основной капитал;

б) вложение в ценные бумаги;

в) процесс, в ходе которого осуществляется преобразование ресурсов в затраты с учетом целевых установок инвесторов.

2. Какие стадии оборота средств включает в себя инвестиционная деятельность:

а) деньги – товар – деньги;

б) деньги – вложения – доход;

в) ресурсы – производство – прибыль;

г) ресурсы – затраты – доход.

3. Укажите характерную особенность инвесторов, отличающую их от других субъектов инвестиций:

а) отказ от немедленного потребления имеющихся средств в пользу удовлетворения собственных потребностей в будущем на новом, более высоком уровне;

б) отказ от немедленного потребления имеющихся средств на безвозмездной основе;

в) участие в уставном капитале хозяйствующего субъекта.

4. Инвестиционные ресурсы – это:

а) направления вложения инвестиций;

б) аккумулированный с целью накопления доход;

в) неиспользованная прибыль;

г) финансовые инструменты.

5. Опишите эффект мультипликатора инвестиционного процесса:

а) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;

б) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении и в той же степени, что и исходные сдвиги в инвестиционных расходах;

в) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в противоположном направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;

г) изменение объема чистых инвестиций не влияет на изменение доходов.

6. Какой вид инвестиций осуществляется в форме капитальных вложений:

а) прямые;

б) портфельные;

в) реальные;

г) финансовые.

7. Что такое иностранные инвестиции:

а) вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны;

б) вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств;

в) вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами.

8. Какой вид инвестиций характеризуется надежностью и высокой ликвидностью:

а) умеренные; в) консервативные;

б) агрессивные; г) частные.

9. С реализацией какого вида инвестиций связан инвестиционный проект:

а) прямые инвестиции; в) финансовые инвестиции;

б) портфельные инвестиции; г) реальные инвестиции.

10. Жизненный цикл инвестиционного проекта – это:

а) период времени, в течение которого проект окупается;

б) период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте;

в) период времени эксплуатации созданных объектов.

11. Что понимается под бюджетной эффективностью инвестиционного проекта:

а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;

б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;

в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

12. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта:

а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;

б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;

в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

13. Что понимается под коммерческой эффективностью инвестиционного проекта:

а) финансовые последствия реализации проекта для ее непосредственных участников;

б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;

в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

14. Какая величина сальдо накопленных реальных денег является необходимым условием принятия инвестиционного проекта:

а) отрицательная; б) равная нулю; в) положительная.

15. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:

а) дисконтирования; б) начисления процентов.

16. Дисконтирование — это:

а) приведение будущей стоимости к современной величине;

б) приведение текущей стоимости к будущей величине.

17. Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта — это:

а) разница между проектным доходом и проектными затратами;

б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;

в) дисконтированный поток денежных средств.

18. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта — это ставка дисконта, обеспечивающая:

а) максимальный чистый приведенный доход;

б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;

в) минимальный чистый приведенный убыток.

19. Одна из положительных характеристик инвестиционного проекта:

а) высокая внутренняя норма доходности;

б) низкая внутренняя норма доходности.

20. Допустимые отклонения доходов и затрат от проектных определяются исходя из предположения:

а) нулевого чистого дохода;

б) минимального чистого дохода;

в) убытка.

21. Общие инвестиционные риски – это:

а) совокупность рисков, одинаковых для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования;

б) совокупность рисков по отдельному инвестиционному портфелю;

в) совокупность рисков, присущих отдельному инвестору.

22. Риск инвестиционного портфеля, связанный с общим ухудшением его качества, который показывает возможность потерь при вложении в инвестиции по сравнению с другими видами активов – это:

а) риск несбалансированности;

б) риск излишней концентрации;

в) селективный риск;

г) капитальный риск.

23. Какой из перечисленных инвестиционных рисков не относится к рискамобъектов инвестирования:

а) отраслевой риск;

б) временной риск;

в) инфляционный риск;

г) риск ликвидности.

24. Сформулируйте основную цель формирования инвестиционного портфеля:

а) обеспечение реализации разработанной инвестиционной политики путем подбора наиболее эффективных и надежных инвестиционных вложений;

б) максимизация роста дохода;

в) минимизация инвестиционных рисков;

г) обеспечение требуемой ликвидности инвестиционного портфеля.

25. По видам объектов инвестирования выделяют следующие инвестиционные портфели:

а) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель, портфель высоколиквидных инвестиционных объектов;

б) сбалансированный, несбалансированный;

в) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель финансовых инструментов, смешанный инвестиционный портфель;

г) консервативный, умеренный, агрессивный.

26. Сбалансированный инвестиционный портфель характеризуется:

а) сбалансированностью количества инвестиционных объектов и качества управления инвестиционным портфелем;

б) сбалансированностью доходов и рисков, соответствующей качествам, заданным при его формировании;

в) несоответствием поставленным при его формировании целям.

27. Какой вид инвестиционного портфеля является наиболее капиталоемким, наименее ликвидным, наиболее сложным в управлении:

а) портфель реальных инвестиционных проектов;

б) портфель финансовых инструментов;

в) смешанный инвестиционный портфель.

28. Что понимают под диверсификацией портфеля финансовых инструментов:

а) формирование портфеля из достаточно большого количества ценных бумаг с разнонаправленной динамикой движения курсовой стоимости (дохода);

б) формирование портфеля из достаточно большого количества однородных ценных бумаг;

в) формирование портфеля из различных инвестиционных объектов.

29. К привлеченным источникам финансирования инвестиционных проектов относятся:

а) средства, полученные от эмиссии акций, паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный (складочный) капитал;

б) средства, полученные от эмиссии облигаций, банковские кредиты;

в) паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный (складочный)капитал, бюджетные ассигнования.

30. За счет каких факторов происходит снижение уровня инвестиционных рисковпри проектном финансировании капитальных вложений:

а) за счет распределения их среди многих участников, применения системы гарантий,большого числа источников и эффективных схем финансирования проекта;

б) за счет финансирования из собственных средств учредителей;

в) за счет распределения их среди многих участников, применения государственныхгарантий;

г) за счет привлечения экспертов, консультантов и советников и применения эффективныхсхем финансирования проекта.

31. Какой вид проектного финансирования предполагает оценку всех рисков, связанных с реализацией проекта и их распределение между участниками таким образом, чтобы последние могли принять на себя все зависящие от них риски:

а) без регресса на заемщика;

б) с полным регрессом на заемщика;

в) с ограниченным регрессом на заемщика.

32. Что понимается под проспектом эмиссии:

а) письменный договор между компанией (заемщиком) и трастовой ко мпанией,представляющей интересы держателей облигаций;

б) общее количество эмитируемых облигаций;

в) письменный договор между компанией (заемщиком) и ее кредиторами;г) основные условия выпуска облигаций.

33. Что не относится к преимуществам заемщика при финансировании долгосрочных инвестиций на основе эмиссии облигаций:

а) незначительный уровень риска, т.к. облигации обеспечены имуществом компании;

б) корпоративные облигации обеспечивают привлечение капитала на длительный период времени — от одного года до десяти лет;

в) не приводит к утрате контроля над управлением общества;

г) облигации могут быть эмитированы при относительно невысоких финансовых обязательствах по процентам (в сравнении со ставками процента за банковский кредит илидивидендами по акциям).