МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Глазовский инженерно-экономический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»
(ГИЭИ (филиал) ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»)

УТВЕРЖДАЮ
Директор
_____ М.А. Бабушкин
_____ 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

По дисциплине: Инвестиционный анализ

для направления 38.03.01 «Экономика»
профиль – Экономика предприятий и организаций
(шифр, наименование – полностью)

форма обучения: заочная
(очная, очно-заочная или заочная)

Общая трудоемкость дисциплины составляет: 3 зачетных единиц(ы)

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		8			
Контактные занятия (всего)	12	12			
В том числе:	-	-	-	-	-
Лекции	6	6			
Практические занятия (ПЗ)	6	6			
Семинары (С)	-	-			
Лабораторные работы (ЛР)	-	-			
Самостоятельная работа (всего)	94	94			
В том числе:	-	-	-	-	-
Курсовой проект (работа)	-	-			
Расчетно-графические работы / КТР	-	-			
Реферат	-	-			
Другие виды самостоятельной работы	94	94			
Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	Зачет 2	Зачет 2			
Общая трудоемкость час зач. ед.	108 3	108 3			

Кафедра Экономика и менеджмент
Полное наименование кафедры, представляющей рабочую программу

Составитель Блохин Игорь Викторович, к.э.н., доцент
Ф.И.О.(полностью), степень, звание

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования и утверждена на заседании кафедры

Протокол от 08.05.2018 № 5

Заведующий кафедрой _____ И.В. Пронина
08.05.2018 г.

СОГЛАСОВАНО

Председатель учебно-методической комиссии ГИЭИ
_____ В.В. Беляев
31.05. 2018 г.

Количество часов рабочей программы соответствует количеству часов рабочего учебного плана направления 38.03.01 Экономика, профиль – Экономика предприятий и организаций

Специалист по учебно-методической работе
Учебно-методического отдела _____ И. Ф. Яковлева

АННОТАЦИЯ К ДИСЦИПЛИНЕ

Название дисциплины	**Инвестиционный анализ**					
Номер					**семестр**	**8**
Кафедра	84 ЭиМ	Программа	38.03.01 Экономика. Профиль – Экономика предприятий и организаций			
Составитель	Блохин Игорь Викторович, канд. экон .наук, доцент					
Цели и задачи дисциплины, основные темы	**Цели**: формирование у студентов знаний в области основ инвестиционного анализа и освоение студентами базовых методов обоснования финансово-инвестиционных решений и практических навыков по использованию изученных методов. **Задачи**: - дать системное представление об основах оценки эффективности инвестиций, о методологии и методике расчета основных показателей эффективности; - привить студентам навыки по применению разнообразных технологий оценки эффективности; - помочь студентам в овладении основами соответствующих компетенций. **Знания**: - финансово-математические основы инвестиционного проектирования; - основные показатели эффективности инвестиционных проектов. **Умения**: - оценивать стоимость капитала инвестиционного проекта; - анализировать и оценивать эффективность инвестиционных проектов; - оценивать уровень риска и неопределенности получения конечных результатов. **Навыки**: - владения научными и прикладными знаниями в области инвестиционного анализа; техниками финансового планирования и прогнозирования. **Лекции** (основные темы): Финансово-математические основы инвестиционного проектирования. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки. Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе инвестиционного проектирования. Анализ и оценка риска инвестиционных проектов.					
Основная литература	1. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: курс лекций / Таскаева Н.Н., Кисель Т.Н. — Электрон. текстовые данные. — М.: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/46047.html. — ЭБС «IPRbooks» 2. Трофимов И.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Трофимов И.В., Старков Д.А., Старков М.Д. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/61360.html. — ЭБС «IPRbooks» 3. Чернов В.А. Инвестиционный анализ (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления / Чернов В.А. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 159 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52615.html.— ЭБС «IPRbooks»					
Технические средства	Проекционная аппаратура для презентации лекции и демонстрации иллюстративных материалов.					
Компетенции	Приобретаются студентами при освоении модуля.					
Общепрофессиональные ОПК - 2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2).					
Профессиональные ПК - 11	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11).					

Зачетных единиц	***3***	**Форма проведения занятий**	**Лекции**	**Практ. занятия**	**Лабор. работы**	**Самост. работа**
		Всего часов	6	6	-	94

Виды контроля	***Диф.зач /зач/экз***	***КП/КР***	***Условие зачета модуля***	Успешное прохождение аттестаций	***Форма проведения самостоятельной работы***	Изучение теоретического материала
формы	***зачет***	-				

Перечень модулей, знание которых необходимо для изучения модуля	Микроэкономика, методы оптимальных решений, информационные технологии в экономике, корпоративные финансы, экономическая оценка инвестиций.

1. Цели и задачи дисциплины:

Цель формирование у студентов знаний в области основ инвестиционного анализа и освоение студентами базовых методов обоснования финансово-инвестиционных решений и практических навыков по использованию изученных методов.

Задачи дисциплины:

- дать системное представление об основах оценки эффективности инвестиций, о методологии и методике расчета основных показателей эффективности;
- привить студентам навыки по применению разнообразных технологий оценки эффективности;
- помочь студентам в овладении основами соответствующих компетенций.

В результате изучения дисциплины студент должен

знать:

- финансово-математические основы инвестиционного проектирования;
- основные показатели эффективности инвестиционных проектов.

уметь:

- оценивать стоимость капитала инвестиционного проекта;
- анализировать и оценивать эффективность инвестиционных проектов;
- оценивать уровень риска и неопределенности получения конечных результатов.

владеть:

- научными и прикладными знаниями в области инвестиционного анализа;
- техникой финансового планирования и прогнозирования.

2. Место дисциплины в структуре ООП:

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» ООП.

Для изучения дисциплины студент должен

знать:

- закономерности функционирования современной экономики на микроуровне и макроуровне;
- основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин;
- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне.

уметь:

- анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микроуровне и макроуровне;
- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- использовать источники экономической, социальной, управленческой информации – компетенции;
- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

владеть:

- навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений.

Курс «Инвестиционный анализ» основывается на знаниях студентов, полученных при изучении следующих дисциплин «Микроэкономика», «Методы оптимальных решений», «Информационные технологии в экономике», «Корпоративные финансы», «Экономическая оценка инвестиций».

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

3.1. Знания, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п	Знания
1.	финансово-математические основы инвестиционного проектирования
2.	основные показатели эффективности инвестиционных проектов

3.2. Умения, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п	Умения
1.	анализировать и оценивать эффективность инвестиционных проектов
2.	оценивать стоимость капитала инвестиционного проекта
3.	оценивать уровень риска и неопределенности получения конечных результатов

3.3. Навыки, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п	Навыки
1.	владения научными и прикладными знаниями в области инвестиционного анализа
2.	владения техникой финансового планирования и прогнозирования

3.4. Компетенции, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

Компетенции	Знания (№№ из 3.1)	Умения (№№ из 3.2)	Навыки (№№ из 3.3)
Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2).	1	1	1-2
Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11).	1-2	1-3	1-2

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости *(по неделям семестра)* Форма промежуточной аттестации *(по семестрам)*
				лек	*пра*	*лаб*	*СРС*	

					к			
1	Финансово-математические основы инвестиционного проектирования.	8	1-5	1	1	-	18	Тест, контрольная работа
2	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.	8	6-9	1	1	-	18	Контрольная работа
3	Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.	8	9-12	2	1	-	20	Тест, контрольная работа
4	Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе инвестиционного проектирования.	8	12-14	1	1	-	20	Контрольная работа
5	Анализ и оценка риска инвестиционных проектов.	8	14-16	1	2	-	18	Тест, контрольная работа
	Всего	**-**	**-**	**6**	**6**	**-**	**94**	
	В том числе контроль самостоятельной работы						2	

4.2. Содержание разделов курса

№ п/п	Раздел дисциплины	Знания (номер из 3.1)	Умения (номер из 3.2)	Навыки (номер из 3.3)
1	**Финансово-математические основы инвестиционного проектирования.** Концепция стоимости денег во времени; элементы теории процентов; влияние инфляции при определении настоящей и будущей стоимости денег; наращение и дисконтирование денежных потоков; сравнение альтернативных возможностей вложения денежных средств с помощью техники дисконтирования и наращения; выбор ставки дисконта.	1	1	1-2
2	**Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.** Стоимость капитала и сущность ее оценки, стоимость источников заемного капитала, стоимость источников собственного капитала, средневзвешенная и предельная стоимость капитала	1	1	1-2
3	**Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.** Динамические (NPV, PI, IRR, DPBP) и статические (ROI, $T_{ок,}$ суммарная и	2	2	1-2

	среднегодовая прибыль, ARR) методы.			
4	**Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе инвестиционного проектирования.** Общее понятие и назначение анализа безубыточности; классификация издержек; расчет точки безубыточности; графическое представление анализа безубыточности; анализ безубыточности для многономенклатурной продукции.	2	2	1-2
5	**Анализ и оценка риска инвестиционных проектов.** Качественные и количественные методы. Общие понятия неопределенности и риска; анализ чувствительности; анализ сценариев; имитационное моделирование Монте-Карло.	2	3	1-2

4.3. Наименование тем практических занятий, их содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование тем практических занятий	Трудоем-кость (час)
1	1	Финансово-математические основы инвестиционного проектирования.	1
2	2	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.	1
3	3	Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.	1
4	4	Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе инвестиционного проектирования.	1
5	5	Анализ и оценка риска инвестиционных проектов.	2
	Всего		**6**

4.4. Наименование тем лабораторных работ, их содержание и объем в часах

Лабораторные работы по дисциплине не предусмотрены.

5. Содержание самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

5.1. Содержание самостоятельной работы

Номер раздела дисциплины	Наименование тем	Трудоемкость (час)
1.	**Финансово-математические основы инвестиционного проектирования** Концепция стоимости денег во времени	18
2.	**Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта** Средневзвешенная и предельная стоимость капитала	18
3.	**Основные показатели эффективности инвестиционных**	20

	проектов и методы их оценки Суммарная и среднегодовая прибыль	
4.	**Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе инвестиционного проектирования** Классификация издержек	20
5.	**Анализ и оценка риска инвестиционных проектов** Качественные и количественные методы	18
	Всего	**94**

5.2. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по итогам освоения дисциплины (модуля).

Оценочные материалы, используемые для текущего контроля успеваемости обучающихся и их промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины, их виды и формы, требования к ним и шкалы оценивания приведены в приложении к рабочей программе дисциплины «Инвестиционный анализ», которое оформляется в виде отдельного документа.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

а) Основная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1.	Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: курс лекций / Таскаева Н.Н., Кисель Т.Н. — Электрон. текстовые данные. — М.: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/46047.html. — ЭБС «IPRbooks»	2016
2.	Трофимов И.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Трофимов И.В., Старков Д.А., Старков М.Д. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/61360.html. — ЭБС «IPRbooks»	2015
3.	Чернов В.А. Инвестиционный анализ (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления / Чернов В.А. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 159 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/52615.html.— ЭБС «IPRbooks»	2015
4.	Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Турманидзе Т.У. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/59291.html. — ЭБС «IPRbooks»	2015

б) Дополнительная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1.	Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров / Блау С.Л. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, 2014. — 256 c. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/24747.html. — ЭБС «IPRbooks»	2014
2.	Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.Н. Асаул [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014. — 288 c. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/38596.html. — ЭБС «IPRbooks»	2014
3.	Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Т.С. Колмыкова.- М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 214 с.	2018

в) перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети Интернет

1. Электронно-библиотечная система **IPRbooks** http://istu.ru/material/elektronno-bibliotechnaya-sistema-iprbooks
2. Электронный каталог научной библиотеки ИжГТУ имени М.Т. Калашникова **Web ИРБИС** http://94.181.117.43/cgi-bin/irbis64r_12/cgiirbis_64.exe?LNG=&C21COM=F&I21DBN=IBIS&P21DBN=IBIS
3. Национальная электронная библиотека - http://нэб.рф.
4. Мировая цифровая библиотека - http://www.wdl.org/ru/
5. Международный индекс научного цитирования **Web of Science –** http://webofscience.com.
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – https://elibrary.ru/defaultx.asp

г) Программное и коммуникационное обеспечение

1. Microsoft Office 2010 (офисный пакет)
2. WinRAR (архиватор)
3. Foxit Cloud (программа для Foxit Reader)
4. Foxit Reader (просмотр PDF файлов)
5. XnView (просмотр графических файлов)
6. Yandex ООО "ЯНДЕКС" (браузер)

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

1. Специальное помещение - учебная аудитория № 407 для проведения занятий лекционного типа, оборудованные доской, экраном, проектором, столами, стульями.

2. Специальное помещение - учебная аудитория № 405 для проведения: занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, оборудованные доской, столами, стульями.

3. Специальные помещения - учебные аудитории для организации и проведения самостоятельной работы студентов, оборудованные доской, компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет», столами, стульями.

Лист утверждения рабочей программы дисциплины (модуля) на учебный год

Рабочая программа дисциплины (модуля) утверждена на ведение учебного процесса в учебном году:

Учебный год	***«Согласовано»:*** *заведующий кафедрой, ответственной за РПД* *(подпись и дата)*
2018- 2019	
2019- 2020	
2020- 2021	
2021 – 2022	
2022 - 2023	
2023 - 2024	