

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

**федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Нижегородский государственный технический университет
им. Р.Е. Алексеева» (НГТУ)**

Образовательно-научный институт экономики и управления (ИНЭУ)

(Полное и сокращенное название института, реализующего данное направление)

УТВЕРЖДАЮ:

Директор института:

С.Н. Митяков

подпись

ФИО

« 22 » июня 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1. В.ОД.4 Инвестиционный анализ

для подготовки бакалавров

Направление подготовки: 38.03.02. Менеджмент

Направленность: Менеджмент организаций различных организационно-правовых форм

Форма обучения: очная

Год начала подготовки 2025

Выпускающая кафедра: МЕН

Кафедра разработчик МЕН

Объем дисциплины 216/6
часов/з.е.

Промежуточная аттестация: экзамен

Разработчики: Титова Н. А., Моисеева И. В.

Нижний Новгород, 2025 год

Рабочая программа дисциплины: разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО 3++) по направлению подготовки 38.03.02. Менеджмент, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ РОССИИ от 12 августа 2020 года № 970 на основании учебного плана принятого УМС НГТУ протокол № 6 от 17.12.2024

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры протокол от 04.11.2024 № 4

Зав. кафедрой д.э.н. Мурашова Н.А. _____
(подпись)

Программа рекомендована к утверждению ученым советом института ИНЭУ,
Протокол от 19.11.2024 № 8

Рабочая программа зарегистрирована в УМУ, регистрационный № 38.03.02-м-34

Начальник МО _____ /Е.Г. Севрюкова/

Заведующая отделом комплектования НТБ _____ Кабанина Н.И.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
1.1. Цель освоения дисциплины	4
1.2. Задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	10
4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по видам работ по семестрам.....	10
4.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам	11
5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	14
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	18
6.1. Учебная литература, печатные издания библиотечного фонда	18
6.2. Справочно-библиографическая литература	19
6.3. Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям	19
7. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	19
7.1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины (модуля)	20
7.2. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	20
8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ	20
9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	21
10. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	22
10.1. Общие методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины, образовательные технологии	22
10.2. Методические указания для занятий лекционного типа	23
10.3. Методические указания по освоению дисциплины на практических занятиях	23
10.4. Методические указания по самостоятельной работе обучающегося	23
11. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ	24
11.2. Типовые вопросы для промежуточной аттестации в форме зачета с оценкой...	24
11.3. Типовые задания для текущего контроля	26
ПРИЛОЖЕНИЕ	29

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Целями освоения дисциплины являются:

Целью освоения дисциплины является изучение основных теоретических вопросов инвестиционного анализа и приобретения навыков их применения.

1.2. Задачи освоения дисциплины (модуля):

- Сбор, обработка, анализ и обобщение передового отечественного и международного опыта в соответствующей области исследований,
- Проведение анализа и оценки различных инвестиционных проектов
- Подготовка предложений по оценке целесообразности и выбору инвестиционных проектов, составлению эффективного портфеля инвестора, а также практических рекомендаций по эффективному инвестированию ресурсов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Б1.В.ОД.4 «Инвестиционный анализ» включена в обязательный перечень дисциплин вариативной части образовательной программы. Дисциплина реализуется в соответствии с требованиями ФГОС, ОП ВО и УП, по направлению подготовки 38.03.02. Менеджмент.

Дисциплина базируется на следующих дисциплинах: Стратегический менеджмент, Маркетинг.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является основополагающей для изучения следующих дисциплин: Оценка бизнеса, Экономика предприятия, Управленческий учёт, Контроллинг, Технологическая (проектно-технологическая) практика, Создание и организация деятельности предприятия, Организация коммерческой деятельности, Системный анализ, Технология стратегического планирования, Преддипломная практик, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование элементов следующих общепрофессиональных компетенций в соответствии с ОПОП ВО по направлению 38.03.02. Менеджмент:

ПК-3 способен применять основные инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений;

ПК-5 способен оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели для создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов);

ПК-7 Способен осваивать и применять цифровые технологии для объектов профессиональной деятельности

Формирование указанных компетенций размещено в таблице 1.

Таблица 1 - Формирование компетенций дисциплинами

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры формирования дисциплины							
	1	2	3	4	5	6	7	8
ПК-3								
Инвестиционный анализ								
Оценка бизнеса								
Экономика предприятия								
Технологическая (проектно-технологическая) практика								
Управленческий учёт								
Контроллинг								
Преддипломная практика								
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы								
ПК-5								
Стратегический менеджмент								
Маркетинг								
Системный анализ								
Технология стратегического планирования								
Инвестиционный анализ								
Создание и организация деятельности предприятия								
Экономика предприятия								
Технологическая (проектно-технологическая) практика								
Оценка бизнеса								
Организация коммерческой деятельности								
Преддипломная практика								
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы								
ПК-7								
Инвестиционный анализ								
Управленческий учёт								
Контроллинг								
Преддипломная								

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры формирования дисциплины							
	1	2	3	4	5	6	7	8
практика								
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы								

4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы (ОП)

Таблица 2 - Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине			Оценочные средства	
		Планируемые результаты обучения по дисциплине	Текущего контроля	Промежуточной аттестации	Оценочные средства	Промежуточной аттестации
ПК-3 способен применять основные инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений	ИПК-3.1. Учитывает основные инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений. ИПК-3.2. Применяет основные инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным	Знать: <ul style="list-style-type: none"> - основы теории временной стоимости денег и финансовой математики; - основные направления инвестиционной деятельности предприятия; - особенности формирования и оценки денежных потоков от инвестиционной деятельности предприятия; - основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов; - различные способы определения ставки дисконтирования для определения чистой Уметь: <ul style="list-style-type: none"> - учитывать факторы риска при проведении оценки эффективности инвестиционных проектов; - принимать решение о выборе наиболее эффективного инвестиционного проекта на основе сравнения по ряду показателей. Владеть: <ul style="list-style-type: none"> - навыками расчета WACC и требуемой доходности по модели CML (SML) для определения ставки дисконтирования денежных потоков по инвестиционному проекту; - навыками расчета показателей эффективности инвестиционных проектов и принятия инвестиционных решений. 	Дискуссия, коллоквиум, ситуационные задачи по темам курса, тесты по разделам	Вопросы для устного собеседования (30 вопросов)		

	капиталом и принятия инвестиционных решений.	приведенной стоимости денежных потоков по инвестиционному проекту.				
ПК-5 Способен оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели для создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов)	ИПК-5.2. Понимает области применения управленческого инструментария для выявления новых рыночных возможностей и формирования новых бизнес-моделей для создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов). ИПК-5.4. Применяет управленческий инструментарий для выявления новых рыночных возможностей и формирования новых бизнес-моделей для создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов).	Знать: - управленческий инструментарий для оценки проектов предприятия с сопоставимым риском при управлении инвестиционной деятельностью предприятия.	Уметь: - применять управленческий инструментарий для оценки проектов предприятия с сопоставимым риском при управлении инвестиционной деятельностью предприятия, в условиях создания и развития новых направлений деятельности и продуктов.	Владеть: - навыками оценки проектов предприятия с сопоставимым риском при управлении инвестиционной деятельностью предприятия, в условиях создания и развития новых направлений деятельности и продуктов	Дискуссия, коллоквиум, ситуационные задачи по темам курса, тесты по разделам	Вопросы для устного собеседования (30 вопросов)

ПК-7 Способен осваивать и применять цифровые технологии для объектов профессиональной деятельности	ИПК-7.1. Осваивает цифровые технологии математического и информационного моделирования используемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональной деятельности.	Знать: - постановку проблем математического и информационного моделирования сложных систем при проведении инвестиционного анализа.	Уметь: - планировать процесс моделирования и вычислительного эксперимента при анализе инвестиционной привлекательности проекта	Владеть: - методами постановки задач и обработки результатов компьютерного моделирования при проведении инвестиционного анализа.	Дискуссия, коллоквиум, ситуационные задачи по темам курса, тесты по разделам	Вопросы для устного собеседования (30 вопросов)
	ИПК-7.2. Применяет цифровые технологии в профессиональной деятельности.	Знать: - постановку проблем математического и информационного моделирования сложных систем при проведении инвестиционного анализа	Уметь: - работать на современной электронно-вычислительной технике при проведении инвестиционного анализа	Владеть: - навыками самостоятельной работы в лаборатории на современной вычислительной технике	Дискуссия, коллоквиум, ситуационные задачи по темам курса, тесты по разделам	Вопросы для устного собеседования (30 вопросов)

Освоение дисциплины причастно к ТФ А/01.6., А/02.6., А/03.6 (ПС 28.002 "Специалист по контроллингу машиностроительных организаций")», решает задачи организационно-управленческой и предпринимательской деятельности.

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 6 зач.ед. 216 часов, распределение часов по видам работ и семестрам представлено в таблице 3.

Таблица 3 – Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоёмкость в час	
	Всего час.	В т.ч. по семестрам 5 сем
Формат изучения дисциплины	с использованием элементов электронного обучения	
Общая трудоёмкость дисциплины по учебному плану	216	216
1. Контактная работа:	57	57
1.1.Аудиторная работа, в том числе:	51	51
занятия лекционного типа (Л)	17	17
занятия семинарского типа (ПЗ-семинары, практика, занятия и др.)	34	34
лабораторные работы (ЛР)		
1.2.Внеаудиторная, в том числе	6	6
курсовая работа (проект) (КР/КП) (консультация, защита)		
текущий контроль, консультации по дисциплине	6	6
контактная работа на промежуточном контроле (КРА)		
2. Самостоятельная работа (СРС)	123	123
реферат/эссе (подготовка)		
расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)		
контрольная работа		
курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка)		
самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиум и т.д.)	123	123
Подготовка к экзамену (контроль)	36	36

5.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Таблица 4 - Содержание дисциплины, структурированное по темам

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа студентов (час)			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2 ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4 ПК-7 ИПК-7.1 ИПК-7.2	Раздел 1. Инвестиции, инвестиционная деятельность и источники ее финансирования							
	Тема 1.1. Экономическая сущность инвестиционной деятельности. Инвестиционная деятельность: понятие и механизмы осуществления	1		2	5	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.2 (с.9-28)	Коллоквиум	
	Тема 1.2. Источники финансирования инвестиционной деятельности. Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности	1		2	5	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.3 (с.11-22)	Коллоквиум, тест	
	Итого по 1 разделу	2		4	10			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2 ПК-5 ИПК-5.2	Раздел 2. Методы оценки эффективности инвестиций на разных стадиях разработки и реализации проекта							
	Тема 2.1. Понятие «Инвестиционный проект». Инвестиционные проекты: понятие, содержание, классификация	1		2	8	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.2 (с.42-67)	Дискуссия	

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)
		Контактная работа			Самостоятельная работа студентов (час)			
Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия						
ИПК-5.4 ПК-7 ИПК-7.1 ИПК-7.2	Тема 2.2. Принципы оценки эффективности инвестиций. Доходность, альтернативность, окупаемость, дисконтирование	1		4	10	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.1 (с. 41051)	Дискуссия, тест	
	Тема 2.3. Учет фактора времени в расчетах эффективности. Процесс наращения и дисконтирования	2		4	20	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.4 (с.60-78)	Дискуссия, практические задания	
	Тема 2.4. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. NPV, PI, IRR, PP	2		4	20	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.3 (с.86-95)	Дискуссия, практические задания	
	Итого по 2 разделу	6		14	58			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2 ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4 ПК-7 ИПК-7.1 ИПК7.2	Раздел 3. Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов							
	Тема 3.1. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Сущность и влияние инфляции при оценке инвестиций	2		4	10	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.1 (с.114-125)	Коллоквиум	
	Тема 3.2. Учет риска и неопределенности. Оценка инвестиционных решений в условиях неопределенности и рисков	2		4	10	Подготовка к Л и ПЗ 7.1.1 (с. 134-149),	Коллоквиум, тест	
	Итого по 3 разделу	4		8	20			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2 ПК-5	Раздел 4 Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия							
	Тема 4.1. Понятие и принципы формирования инвестиционного портфеля. Инвестиционные портфели.	5		8	35	Подготовка к Л 7.1.1 (с. 150-170) и ПЗ 7.1.1 (с. 170-174)	Дискуссия, практические задания	

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы (час)				Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Наименование разработанного Электронного курса (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа									
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия							
ИПК-5.2	Принципы: альтернативность, Парето, последовательность, преемственность										
ИПК-5.4	Итого по 4 разделу	5		8	35						
Пк-7	ИТОГО ЗА СЕМЕСТР	17		34	123						
ИПК-7.1											
ИПК-7.2											
	ИТОГО по дисциплине	17		34	123						

6. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.

6.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности

Для осуществления текущего контроля знаний обучающихся сформулированы теоретические вопросы по темам лабораторных работ и примеры заданий для домашних и контрольных работ.

Типовые задания для текущего контроля усвоения знаний, умений и навыков представлены в оценочных материалах по дисциплине «Инвестиционный анализ», которые хранятся на кафедре «Менеджмент».

Раздел	Вид текущего контроля	Оценочные материалы
Раздел 1	Коллоквиум	4 вопроса
	Тест по разделу 1	Тест
Раздел 2	Дискуссия	3 вопроса
	Индивидуальные задания	Ситуационная задача
	Тест по разделу 2	Тест
Раздел 3	Коллоквиум	3 вопроса
	Тест по разделу 3	Тест
Раздел 4	Дискуссия	3 вопроса
	Индивидуальные задания	Ситуационная задача

6.2. Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

Таблица 5 При текущем контроле (контрольные недели) и оценка выполнения практических работ

Шкала оценивания	Экзамен/ Зачет с оценкой	Зачет
40<R≤50	Отлично	зачет
30<R≤40	Хорошо	
20<R≤30	Удовлетворительно	
0<R≤20	Неудовлетворительно	

При промежуточном контроле успеваемость студентов оценивается по системе «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Таблица 6 - Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания

Код наименование компетенции	Код наименование индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения			
		Оценка «неудовлетворительно» / «не зачтено» 0-59% от max рейтинговой оценки контроля	Оценка «удовлетворительно» / «зачтено» 60-74% от max рейтинговой оценки контроля	Оценка «хорошо» / «зачтено» 75-89% от max рейтинговой оценки контроля	Оценка «отлично» / «зачтено» 90-100% от max рейтинговой оценки контроля
ПК-3 способен применять основные инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений	ИПК-3.1. Учитывает основные инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений.	Не способен грамотно и логически верно излагать, и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании
	ИПК-3.2. Применяет основные Инструменты и методы экономики предприятия, управленческого учета, финансового менеджмента для оценки активов, управления	Не способен грамотно и логически верно излагать, и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании

	оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений.				
ПК-5 Способен оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели для создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов)	ИПК-5.2. Понимает области применения управленческого инструментария для выявления новых рыночных возможностей и формирования новых бизнес-моделей для создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов).	Не способен грамотно и логически верно излагать, и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании
	ИПК-5.4. Применяет управленческий инструментарий для выявления новых рыночных возможностей и формирования новых бизнес-моделей для создания и развития новых организаций (направлений	Не способен грамотно и логически верно излагать, и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании

	деятельности, продуктов).				
ПК-7 Способен осваивать и применять цифровые технологии для объектов профессиональной деятельности	ИПК-7.1. Осваивает цифровые технологии математического и информационного моделирования используемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональной деятельности.	Не способен грамотно и логически верно излагать, и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании
	ИПК-7.2. Применяет цифровые технологии в профессиональной деятельности.	Не способен грамотно и логически верно излагать, и использовать теоретический материал. Не способен определять причинно-следственные связи. Не может ответить на уточняющие вопросы преподавателя.	Способен анализировать изученный теоретический материал, однако допускает значительные ошибки. Не способен ответить на уточняющие вопросы. Испытывает затруднения при определении причинно-следственных связей.	Способен анализировать изученный теоретический материал, но допускает незначительные ошибки. Отвечает на уточняющие вопросы неполно/некорректно.	Имеет глубокие знания всего материала дисциплины; изложение полученных знаний полное, системное; допускаются единичные ошибки, самостоятельно исправляемые при собеседовании

Таблица 7 – Критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания
Высокий уровень «5» (отлично) – «зачет»	оценку « отлично » заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень «4» (хорошо) – «зачет»	оценку « хорошо » заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень «3» (удовлетворительно) – «зачет»	оценку « удовлетворительно » заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно) – «незачет»	оценку « неудовлетворительно » заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Учебная литература

7.1.1. Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/407696> (дата обращения: 01.06.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.1.2. Мухачёва, А. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. В. Мухачёва, А. О. Акулов. — Кемерово : КемГУ, 2022. — 186 с. — ISBN 978-5-8353-2949-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/290558> (дата обращения: 01.06.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.1.3. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Дашков и К, 2022. — 256 с. — ISBN 978-5-394-04321-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/277253> (дата обращения: 11.06.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.1.4. Балакина, Л. Х. Инвестиции : учебное пособие / Л. Х. Балакина, Г. Н. Горшкова. — Рязань : РГРТУ, 2023. — 160 с. — ISBN 978-5-7722-0392-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/439661> (дата обращения: 01.06.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7.2 Справочно-библиографическая литература

7.2.1 Вайн, С. Инвестиции и трейдинг : Формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Вайн С. - 3-е изд. , испр. и доп. - Москва : Альпина Паблишер, 2016. - 451 с. - ISBN 978-5-9614-5096-5. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - Режим доступа: <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961450965.html>

7.2.2 Галактионова, А. Инвестиции в инфраструктуру : 2016, 2017, 2018. Сборник аналитики InfraONE / А. Галактионова, Д. Дорджеева, А. Жундриков, Е. Якунина. - Москва : Альпина Паблишер, 2018. - 378 с. - ISBN 978-5-9614-6671-3. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961466713.html> - URL:

7.3. Методические указания, рекомендации и другие материалы к занятиям

Методические указания и рекомендации по проведению конкретных видов учебных занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» находятся на кафедре «Менеджмент».

6.3.1. Методические рекомендации по организации аудиторной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ».

6.3.2. Методические рекомендации по организации и планированию практических занятия по дисциплине «Инвестиционный анализ».

6.3.3. Методические рекомендации по организации и планированию самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ».

8. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Научная электронная библиотека E-LIBRARY.ru. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

2. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/> - Загл. с экрана.

3. Электронно-библиотечная система Znanius.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanius.com/>. - Загл. с экрана.

4. Открытое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://openedu.ru/>. - Загл с экрана.

5. Polpred.com. Обзор СМИ. Полнотекстовая, многоотраслевая база данных (БД) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://polpred.com/>. – Загл. с экрана.

6. Базы данных Всероссийского института научной и технической информации (ВИНИТИ РАН) по естественным, точным и техническим наукам Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.viniti.ru>. – Загл. с экрана.

7. Университетская информационная система Россия [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru/>. – Загл. с экрана.

8. Научно-техническая библиотека НГТУ <http://www.nntu.ru/RUS/biblioteka/bibl.html>. Электронные библиотечные системы. Электронный каталог книг <http://library.nntu.nnov.ru/>.

9. Электронный каталог периодических изданий <http://library.nntu.nnov.ru/>
10. Гости Нормы, правила, стандарты и законодательство России <http://www.nntu.ru/RUS/biblioteka/resyrs/norma.htm>.

8.2. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Учебный процесс по дисциплине обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения (состав по дисциплине определен в настоящей РПД и подлежит обновлению при необходимости):

1. Консультант студента (ООО «Политехресурс») <http://www.studentlibrary.ru/> 28-14/24-97 11.12.2024 (лицензия с 22.12.2024) До 21.12.2025
2. ИД Лань (ООО «Издательство Лань») <https://lanbook.com/> 28-14/24-98 11.12.2024 (доступ с 21.12.2024) 365 дней
3. КонсультантПлюс (ООО «Агентство Информации») 0332100025423000038 11.01.2024 с момента подписания контракта по 31.12.2024
4. Техэксперт (ООО «Браво Эксперт») 0332100025424000026 25.12.2024 (с 01.01.2025) 31.12.2025
5. ЭБС «Тонкие научноемкие технологии» 32413811591 16.07.2024 30.09.2025
6. Dr.Web (С/н 758S-TDJP-N7HB-ZH2F от 26.05.2025 до 31.05.2026

В таблице 8 указан перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, к которым обеспечен доступ (удаленный доступ). Данный перечень подлежит обновлению в соответствии с требованиями ФГОС ВО.

Таблица 8 - Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование профессиональной базы данных, информационно-справочной системы	Доступ к ресурсу (удаленный доступ с указанием ссылки/доступ из локальной сети университета)
1	2	3
1	База данных стандартов и регламентов РОССТАНДАРТ	https://www.gost.ru/portal/gost//home/standarts
2	Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем	https://cyberpedia.su/21x47c0.html

9. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОВЗ

В таблице 9 указан перечень образовательных ресурсов, имеющих формы, адаптированные к ограничениям их здоровья, а также сведения о наличии специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования. При заполнении таблицы может быть использована информация, размещенная в подразделе «Доступная среда» специализированного раздела сайта НГТУ «Сведения об образовательной организации» <https://www.nntu.ru/sveden/accenv/>

На сайте НГТУ размещены в формате PDF материалы, разработанные по курсу «Основы финансовой грамотности».

Таблица 9 - Образовательные ресурсы для инвалидов и лиц с ОВЗ

№	Перечень образовательных ресурсов, приспособленных для использования инвалидами и лицами с ОВЗ	Сведения о наличии специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования
1	ЭБС «Консультант студента»	озвучка книг и увеличение шрифта
2	ЭБС «Лань»	специальное мобильное приложение - синтезатор речи, который воспроизводит тексты книг и меню навигации
3	ЭБС «Юрайт»	версия для слабовидящих

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ, НЕОБХОДИМОЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для контактной и самостоятельной работы обучающихся выделены помещения, оснащённые компьютерной техникой с подключением к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации:

- специализированная аудитория 6421 с проектором и доступом в Интернет для проведения лекций, семинаров самостоятельной работы и презентаций.

Наименование оборудованного учебного кабинета	Оснащенность оборудованного учебного кабинета	Программное обеспечение
Компьютерный класс № ауд.1305 учебного корпуса № 1	<ol style="list-style-type: none"> Экран – 1 шт. Мультимедийный проектор Epson X12 – 1 шт. Персональные компьютеры PC AMD Athlon 64 X2 Dual Core Processor 4600+ 2.40 GHz/4 Gb RAM/ATI Radeon XI 200/HDD 250Gb/DVD-ROM, монитор 17", в составе локальной вычислительной сети, с подключением к интернету - 23 шт. Рабочее место студента - 23 Рабочее место преподавателя - 1 	<ol style="list-style-type: none"> Windows 7 (подписка DreamSpark Premium, договор № 0509/KMP от 15.10.18); Консультант Плюс (Договор №0332100025421000113); 1С предприятие 8.1 (лицензионное соглашение №800908353 с ЗАО «1С»); (бессрочное) Visual Studio 2008 (подписка DreamSpark Premium, договор №Tr113003 от 25.09.14); Microsoft Office Professional Plus 2007 (лицензия № 42470655); Dr.Web (C/н 758S-TDJP-N7HB-ZH2F от 26.05.2025, до 31.05.26)
Мультимедийная аудитория № 6421 учебно-лабораторного корпуса № 6	<ol style="list-style-type: none"> Доска меловая – 1 шт. Экран – 1 шт. Мультимедийный проектор Epson X12 – 1 шт. Компьютер PC MB Asus на чипсете Nvidia/AMDAthlonXII CPU 2.8Ghz/ RAM 4 Ggb/SVGAStandartGraphics +Ge-FORCE Nvidia GT210/HDD 250Ggb,SATAinterface, монитор 19", с выходом на проектор. Рабочее место студента - 74 Рабочее место для преподавателя – 1 шт. 	<ol style="list-style-type: none"> Windows 7 32 bit корпоративная; VL 49477S2 Adobe Acrobat Reader DC-Russian (беспл.) Microsoft Office Professional Plus 2007 (лицензия № 42470655); Dr.Web (C/н 758S-TDJP-N7HB-ZH2F от 26.05.2025, до 31.05.26)

10. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

10.1. Общие методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- балльно-рейтинговая технология оценивания;
- разбор конкретных ситуаций.

При преподавании дисциплины «Инвестиционный анализ», используются современные образовательные технологии, позволяющие повысить активность студентов при освоении материала курса и предоставить им возможность эффективно реализовать часы самостоятельной работы.

На лекциях, практических занятиях реализуются интерактивные технологии, приветствуются вопросы и обсуждения, используется личностно-ориентированный подход, технология работы в малых группах, что позволяет студентам проявить себя, получить навыки самостоятельного изучения материала, выровнять уровень знаний в группе.

Все вопросы, возникшие при самостоятельной работе над домашним заданием, подробно разбираются на практических занятиях и лекциях. Проводятся индивидуальные и групповые консультации с использованием, как встреч с студентами, так и современных информационных технологий: чат, электронная почта, Контур.

Инициируется активность студентов, поощряется задание любых вопросов по материалу, практикуется индивидуальный ответ на вопросы студента, рекомендуются методы успешного самостоятельного усвоения материала в зависимости от уровня его базовой подготовки.

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенции применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов в процессе текущего контроля.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена с учетом текущей успеваемости.

Результат обучения считается сформированным на повышенном уровне, если теоретическое содержание курса освоено полностью. При устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, использует в ответе дополнительный материал. Все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты, проявляет самостоятельность при выполнении заданий.

Результат обучения считается сформированным на пороговом уровне, если теоретическое содержание курса освоено полностью. При устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий

Результат обучения считается несформированным, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует

необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже трех по оценочной системе, что соответствует допороговому уровню.

Методические указания для занятий лекционного типа, по освоению дисциплины на практических занятиях и по самостоятельной работе находятся в оценочных материалах по дисциплине «Инвестиционный анализ», которые хранятся на кафедре «Менеджмент».

10.2. Методические указания для занятий лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины (Таблица 4). Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям / лабораторным работам и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

10.3. Методические указания по освоению дисциплины на практических занятиях

Практические занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

Практические занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков решения задач;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

10.4. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы, представленной в Разделе 7.

В процессе самостоятельной работы при изучении дисциплины студенты могут работать на компьютере в специализированных аудиториях для самостоятельной работы (указано в таблице 11). В аудиториях имеется доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» к электронной информационно-образовательной среде университета (ЭИОС) и электронной библиотечной системе (ЭБС), где в электронном виде располагаются учебные и учебно-методические материалы, которые могут быть использованы для самостоятельной работы при изучении дисциплины.

Развернутые методические указания по всем видам работы студента находятся на кафедре «Менеджмент».

11. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта в ходе текущего контроля успеваемости

Для текущего контроля знаний студентов по дисциплине проводится **комплексная оценка знаний**, включающая:

- обсуждение теоретических вопросов (коллоквиум, дискуссия);
- решение ситуационных задач;
- тестирование,
- экзамен.

Типовые задания по каждому виду текущего контроля представлены в оценочных материалах по дисциплине «Инвестиционный анализ», которые хранятся на кафедре «Менеджмент».

11.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта в ходе текущего контроля успеваемости

Для текущего контроля знаний студентов по дисциплине проводится комплексная оценка знаний, включающая

- оценку участия в дискуссиях и коллоквиумах;
- оценку выполнения практических заданий ;
- результаты выполнения тестов.

Практические задания и тест для текущего контроля знаний обучающихся, вопросы, выносимые на промежуточную аттестацию в форме экзамена приведены в методических рекомендациях к дисциплине и находятся в свободном доступе .

11.1.1 Типовые задания для практических работ

Задача 1.

Рассчитайте текущую дисконтированную стоимость будущего дохода в сумме 242 тыс. рублей, который будет получен через 2 года при ставке процента 10% годовых.

Фирма предполагает взять банковскую ссуду на строительство нового предприятия.

Годовая ставка процента составляет 18%. Ожидаемая норма прибыли определена в 20%.

Объясните, каким будет решение фирмы, и на чем оно будет основываться?

Задача № 2.

Фирма будет осуществлять инвестиции в проект в размере 1000 \$. Поступления денежной наличности по нему составят 600 \$ в год в течение трех лет. Минимальная желаемая норма прибыли - 10 %.

Вычислите по данному проекту чистую приведенную стоимость объема денежной наличности.

Задача 3.

Дано: Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей.

Ожидаемые доходы (CFi) за 5 лет составят:

2014 год – 100 тыс. рублей. 2015 год – 150 тыс. рублей.

2016 год – 200 тыс. рублей. 2017 год – 250 тыс. рублей.

2018 год – 300 тыс. рублей.

Ставка дисконтирования 20%.

Требуется рассчитать:

1. чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет,
2. индекс прибыльности (PI),
3. сроки окупаемости простой и дисконтированный,
4. внутреннюю норму доходности (IRR).

Задача 4. Компания N располагает двумя альтернативными вариантами инвестиционных проектов, требующих одинаковых вложений. Данные, характеризующие эти проекты, приведены в табл. Найти срок окупаемости инвестиций для каждого из проектов. Выбрать проект для реализации с точки зрения: а) сохранения ликвидности; б) получения дохода; в) эффективности. Принять решение на основе учетных оценок.

Таблица — Денежные потоки по проектам, А и Б, у. е.

Денежные потоки по проектам	Год						
	0	1	2	3	4	5	6
Проект, А	-1000	150	200	300	400	500	600
Проект Б	-1000	500	400	300	100	—	—

Задача 5. Рассматривается вопрос о приобретении одной из двух машин, А и В. Ожидается, что их эксплуатация будет приносить доход в течение 2 и 3 лет соответственно (табл.). Альтернативные издержки равны 10 %. Вычислите чистую приведенную стоимость каждой машины. Какую машину следует купить?

Таблица — Потоки денежных средств для проектов А и В, руб.

Машина	Потоки денежных средств (тыс. р.)			
А	-100	110	121	—
В	-120	110	121	133

11.1.2. Примерные темы для дискуссий.

1. Реальные и финансовые инвестиции. Анализ капитальных и финансовых вложений: особенности и отличия.
2. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
3. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
4. Показатели текущей и будущей стоимости денежных средств.
5. Анализ инвестиционного проекта в условиях инфляции.
6. Использование в инвестиционном анализе показателя средневзвешенной цены капитала.
7. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.
8. Определение норматива показателя Внутренней нормы рентабельности (IRR).
9. Риск реального инвестиционного проекта. Бета-коэффициент.
10. Виды рисков инвестиционного проекта.
11. Основные методы оценки уровня рисков инвестиционного проекта.
12. Показатели количественного анализа риска: вероятность, ожидаемое значение величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.
13. Источники финансирования инвестиций.
14. Анализ цены собственных и заёмных источников финансирования инвестиций.

11.1.3 Типовые тестовые задания для текущего контроля

1. Инвестиционная деятельность может осуществляться в форме:
 - 1) реальных инвестиций;
 - 2) экономических инвестиций;
 - 3) социальных инвестиций;

4) портфельных инвестиций;

5) в ресурсно-денежной форме.

2. К инвестициям в большинстве случаев НЕ относятся:

1) приобретение иностранной валюты;

2) вложения в облигации на вторичном рынке;

3) вложения в депозитные сертификаты;

4) лизинговое финансирование;

5) вложения в акции на первичном рынке.

3. К кредитным источникам инвестиций относятся:

1) банковский кредит;

2) внешние займы;

3) привлеченные ресурсы;

4) лизинг;

5) факторинг.

4. Инновационный процесс характеризуется:

1) быстрой достижения цели;

2) неопределенностью путей достижения целей;

3) значимостью результатов;

4) общественной необходимостью;

5) высоким риском.

5. Вложения в материальные и нематериальные активы являются инвестициями:

1) финансовыми;

2) реальными;

3) облигациями;

4) акциями.

6. Величина процента, начисляемая на первоначально вложенную сумму средств, является процентной ставкой:

1) сложной;

2) номинальной;

3) периодической;

4) эффективной;

5) простой;

6) дискретной;

7. непрерывной.

7 Величина процента, начисляемая на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды, является процентной ставкой:

1) номинальной;

2) периодической;

3) сложной;

4) эффективной;

5) простой;

6) дискретной;

7) непрерывной.

8. Исходной годовой ставкой, устанавливаемой банком для начисления процентов, является процентная ставка:

1) периодическая;

2) сложная;

3) эффективная;

4) номинальная;

5) простая;

6) дискретная;

7) непрерывная.

9. Основным объектом анализа при оценке эффективности инвестиций является:

- 1) чистый приток денежных средств;
- 2) чистая прибыль;
- 3) денежный поток;
- 4) валовая прибыль;
- 5) итог баланса.

10. Приравнивание суммы отрицательных и положительных элементов денежного потока в единый момент времени является:

- 1) дисконтированием;
- 2) финансовой эквивалентностью;
- 3) наращиванием;
- 4) инвестированием.

11. Вложения в активы фондового рынка являются инвестициями:

- 1) реальными;
- 2) нематериальными;
- 3) финансовыми;
- 4) материальными.

12. Инвестиционная деятельность – это:

- 1) вложение инвестиций;
- 2) совокупность практических действий по реализации инвестиций;
- 3) любая деятельность, связанная с использованием капитала;
- 4) мобилизация денежных средств с любой целью.

13. Капитальные вложения – это:

- 1) размещение капитала в ценные бумаги;
- 2) инвестирование в создание новых или воспроизведение действующих основных фондов;
- 3) инвестиции в любые объекты;
- 4) инвестиции в новые технологии.

14. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

- 1) предприятия;
- 5) аудиторы;
- 2) инвесторы;
- 6) подрядчики;
- 3) приказчики;
- 7) пользователи;
- 4) заказчики;
- 8) чиновники.

15. Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:

- 1) прибыльную;
- 2) прединвестиционную;
- 3) убыточную;
- 4) заключительную;
- 5) инвестиционную;
- 6) начальную;
- 7) эксплуатационную.

11.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки, умений, навыков и (или) опыта в ходе промежуточной аттестации по дисциплине

Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине: экзамен

12.2.1 Типовые вопросы для промежуточной аттестации в форме экзамена (ПК-3: ИПК-3.1, ИПК-3.2. ПК-5: ИПК-5.2, ИПК-5.4, ПК-7: ИПК-7.1. ИПК-7.2)

1. Понятие Инвестиции. Реальные, финансовые, спекулятивные инвестиции.
2. Инвестиция и спекуляция.
3. Обязательные инвестиции.
4. Инвестиционные решения, направленные на снижение издержек.
5. Инвестиционные решения, направленные на расширение и обновление фирмы.
6. Инвестиционные решения, направленные на приобретение финансовых активов.
7. Цели инвестиций в реальные активы.
8. Понятие будущей стоимости денег. Формула расчета FV.
9. Дисконтирование. Формула расчета PV.
10. Денежные потоки средств от основной деятельности фирмы.
11. Денежные потоки средств от инвестиционной деятельности фирмы.
12. Денежные потоки средств от финансовой деятельности фирмы.
13. Расчет чистого денежного потока фирмы.
14. Виды инвестиционных проектов.
15. Статистические критерии оценки и выбора инвестиционных проектов.
16. Динамические критерии оценки и выбора инвестиционных проектов.
17. Критерий чистой приведенной стоимости проекта. Расчет и назначение.
18. Критерий индекса рентабельности (доходности) проекта. Расчет и назначение.
19. Критерий внутренней нормы доходности проекта. Расчет и назначение.
20. IRR в сравнении с WACC.
21. Метод расчета и назначение дисконтированного срока окупаемости.
22. Выбор ставки дисконтирования.
23. Ставка дисконтирования и учет факторов риска.
24. Алгоритм выбора проекта.
25. Результаты инвестиционной деятельности фирмы.
26. Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа.
27. Анализ влияния внешних факторов на осуществимость инвестиций.
28. Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций (проектов).
29. Особенности оценки некоторых типов инвестиционных проектов.
30. Анализ источников финансирования инвестиций.
31. Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование на различных уровнях хозяйствования.
32. Методы анализа эффективности инвестиций.
33. Управление портфелем инвестиционных проектов.
34. Стратегические аспекты инвестиционной деятельности.
35. Инвестиционные программы предприятия и стоимость капитала фирмы.

12.2.2 Примерные варианты экзаменационного практического задания (ПК-3: ИПК-3.1, ИПК-3.2. ПК-5: ИПК-5.2, ИПК-5.4, ПК-7: ИПК-7.1. ИПК-7.2)

Задача 1. Рассматривается вопрос о приобретении одной из двух машин, А и В. Ожидается, что их эксплуатация будет приносить доход в течение 2 и 3 лет соответственно. Альтернативные издержки (цена привлечения капитала) равны 10 %. Вычислите чистую приведенную стоимость каждой машины. Какую машину следует купить?

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу дисциплины «Инвестиционный анализ» ОП ВО по
направлению
38.03.02 «Менеджмент»,
«Менеджмент организаций различных организационно-правовых форм»
(квалификация выпускника – бакалавр)

Корниловым Д.А. профессором кафедры «Управление инновационной деятельностью» НГТУ, доктор. экон. наук (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы дисциплины «Инвестиционный анализ» ОП ВО по направлению 38.03.02 «Менеджмент», «Менеджмент организаций различных организационно-правовых форм» (бакалавриат) разработанной в ФГБОУ ВО «Нижегородский государственный технический университет имени Р.Е. Алексеева», на кафедре «Менеджмент» (разработчики – Титова Н. А., Моисеева И. В.).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Программа соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению 38.03.02 «Менеджмент». Программа содержит все основные разделы, соответствует требованиям к нормативно-методическим документам. Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к вариативной части учебного цикла – Б1.

Представленные в Программе цели дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления 38.03.02 «Менеджмент»

В соответствии с Программой за дисциплиной «Инвестиционный анализ» закреплено две компетенции (ПК3, ПК5). Дисциплина и представленная Программа способны реализовать их в заявленных требованиях. Результаты обучения, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

Общая трудоёмкость дисциплины «Инвестиционный анализ» составляет 6 зачётных единицы (216 часов). Информация о взаимосвязи изучаемых дисциплин и вопросам исключения дублирования в содержании дисциплин соответствует действительности.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО и Учебного плана по направлению 38.03.02 «Менеджмент» и возможность дублирования в содержании отсутствует. Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий, используемые при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины. Программа дисциплины «Инвестиционный анализ» предполагает наличие занятий в интерактивной форме.

Виды, содержание и трудоёмкость самостоятельной работы студентов, представленные в Программе, соответствуют требованиям к подготовке выпускников, содержащимся во ФГОС ВО направления 38.03.02 «Менеджмент». Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам. Форма промежуточной аттестации знаний студентов, предусмотренная Программой, осуществляется в форме экзамена/защиты КР, что соответствует статусу дисциплины, как дисциплины вариативной части учебного цикла – Б1 ФГОС ВО направления 38.03.02 «Менеджмент».

Нормы оценки знаний, представленные в Программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам. Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено: учебной литературой – 3 источника (в т.ч. базовый учебник), справочно-библиографической литературой – 3 наименования, периодическими изданиями – 2 источника со ссылкой на электронные ресурсы, Интернет-ресурсы – 9

источников и соответствует требованиям ФГОС ВО направления 38.03.02 «Менеджмент». Материально-техническое обеспечение дисциплины соответствует специфике дисциплины «Инвестиционный анализ» и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения. Методические рекомендации по организации обучения по дисциплине дают представление о специфике обучения по дисциплине «Инвестиционный анализ».

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы дисциплины «Инвестиционный анализ» ОПОП ВО по направлению 38.03.02 «Менеджмент», направленность «Менеджмент организаций различных организационно-правовых форм» (квалификация выпускника – бакалавр) соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям экономики, рынка труда и позволит при её реализации успешно обеспечить формирование заявленных компетенций.

Рецензент:

Корнилов Д.А.

профессор кафедры Управление инновационной деятельностью» НГТУ,

д. э. н. _____ «__»_____ 20____ г.

(подпись)