

УТВЕРЖДАЮ:
Директор ИНЭУ

С.Н. Митяков
20 июня 2023 г.

Лист актуализации рабочей программы дисциплины
Б1.В.ОД.4 Инвестиционный анализ
индекс по учебному плану, наименование

для подготовки бакалавров

Направление: 38.03.02 «Менеджмент»

Направленность: «Менеджмент организаций различных организационно-правовых форм»

Форма обучения очная,очно-заочная

Год начала подготовки: _2022г., 2023г.

Курс 3_(оч.ф.), 3 (оч.-зоч.ф.)

Семестр 5_(оч.ф.), 5 (оч.-зоч.ф.)

1. Для учебных планов с 2022 г. начала подготовки в рабочую программу вносятся следующие изменения:

- 1) В раздел 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) добавляется компетенция ПК-7 - Способен осваивать и применять цифровые технологии для объектов профессиональной деятельности;
- 2) В таблицу 1 добавить информацию по ПК -7:

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры, формирования дисциплины							
ПК-7	1	2	3	4	5	6	7	8
Инвестиционный анализ					+			
Управленческий учёт							+	
Контроллинг							+	
Преддипломная практика								+
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы								+

3) В таблицу 1а добавить информацию по ПК -7:

Наименование дисциплин, формирующих компетенцию совместно	Семестры, формирования дисциплины									
ПК-7	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Инвестиционный анализ					+					
Управленческий учёт									+	
Контроллинг									+	
Преддипломная практика										+
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы										+

4) Таблицу 2 заменить на:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства	
			Текущего контроля	Промежуточной аттестации

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине			Оценочные средства	
		Текущего контроля	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 капиталом и принятия инвестиционных решений.	<p>Знать:</p> <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 приведенной стоимости денежных потоков по инвестиционному проекту. 	<p>Уметь:</p> <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. 	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками расчета WACC и требуемой доходности по модели CML (S ML) для определения ставки дисконтирования денежных потоков по инвестиционному проекту; - навыками расчета показателей эффективности инвестиционных проектов и принятия инвестиционных решений. 	Практические задачи. Вопросы для дискуссии. Тесты	Письменный экзамен по теоретическим вопросам и практическим задачам
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).	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - управленческий инструментарий для оценки проектов предприятия с сопоставимым риском при управлении инвестиционной деятельностью предприятия. 	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками оценки проектов предприятия с сопоставимым риском при управлении инвестиционной деятельностью предприятия, в условиях создания и развития новых направлений деятельности и продуктов. 		

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине			Оценочные средства	
		Знать:	Уметь:	Владеть:	Текущего контроля	Промежуточной аттестации
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. ИПК-7.2. Применяет цифровые технологии в профессиональной деятельности.	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - постановку проблем математического и информационного моделирования сложных систем при внедрении системы управленческого учета на предприятии; 	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - планировать процесс моделирования и вычислительного эксперимента при внедрении и использовании инструментов управленческого учета (процессный подход, бюджетирование и др.); - работать на современной электронно-вычислительной технике при использовании инструментария управленческого учета. 	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами постановки задач и обработки результатов компьютерного моделирования данных системы управленческого учета; - навыками самостоятельной работы в лаборатории на современной вычислительной технике. 		

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

5) В таблицы 4 и 4а в Раздел 3. Методы оценки эффективности инвестиций на разных стадиях разработки и реализации проекта добавить в планируемые (контролируемые) результаты освоения ПК-7, ИПК-7.1, ИПК-7.2.

6) Таблицу 6 дополнить пунктом:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения			
		Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»
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. ИПК-7.2. Применяет цифровые технологии в профессиональной деятельности.	<p>Не может освоить цифровые технологии математического и информационного моделирования используемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональной деятельности.</p> <p>Не умеет применять цифровые технологии в профессиональной деятельности.</p>	<p>Частично освоил цифровые технологии математического и информационного моделирования используемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональной деятельности.</p> <p>Частично умеет применять цифровые технологии в профессиональной деятельности.</p>	<p>В большинстве случаев освоил цифровые технологии математического и информационного моделирования используемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональному моделированию.</p> <p>В большинстве случаев умеет применять цифровые технологии в профессиональной деятельности.</p>	<p>Освоил цифровые технологии математического и информационного моделирования используемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональному моделированию.</p> <p>Умеет применять цифровые технологии в профессиональнной деятельности.</p>

7) Дополнить п.7.2.: 7.2.4 Александровская, Ю. П. Математические методы финансового анализа: учебное пособие / Александровская Ю. П. - Казань :

Издательство КНИТУ, 2017. - 128 с. - ISBN 978-5-7882-2145-8. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785788221458.html>

8) Дополнить п. 12.1.1. Типовые задания для практических работ:

Практическая работа № 6.

Проект предусматривает вложение в начале в сумме 20000\$ и получения притока средств в конце 1 года после инвестирования в размере 30000\$. Найдите величину NPV при ставке дисконтирования 20%, используя финансовую функция ЧПС в excel.

Практическая работа № 7

Проект предусматривает вложение в начале в сумме 150000\$. Планируется приток денежных средств в размере 200000\$. Мониторинг результатов проекта осуществляется в течении 5 лет. Возможны 2 варианта реализации проектов, которые приведут к разным притокам денежных средств они представлены в таблице ниже. Ставка дисконтирования 10%. Требуется выбрать наиболее выгодный вариант реализации проекта, используя финансовые функции excel.

	0	1	2	3	4	5
Вариант проекта А, \$	-150000	25000	35000	40000	50000	50000
Вариант проекта В, \$	-150000	40000	40000	40000	40000	40000

11) Дополнить 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, ИПК-7.1, ИПК-7.2):

36. Использование стандартной финансовой функции в Excel для расчета будущей стоимости FV (БС).
37. Расчет приведенной (текущей) стоимости PV (ПС) с помощью стандартной функции в Excel.
38. Расчет чистой приведенной (дисконтированной) стоимости NPV (ЧПС) с помощью стандартной финансовой функции Excel.
39. Расчет внутренней нормы доходности с помощью стандартных функций в Excel.

2. В рабочую программу для всех действующих учебных планов нести следующие изменения:

- в таблице 8 заменить Dr.Web (с/н H365-W77K-B5HP-N346 от 31.05.2021, до 26.05.22) на Dr.Web (с/н GMN9-DSLH-G4U1-LW6H от 11.05.23 до 28.05.24)
- заменить таблицу 11 на:

№	Наименование аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность аудиторий помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
			1
1	1305 Компьютерный класс (для проведения лекционных, практических занятий, самостоятельной работы студентов, курсового проектирования, выполнения курсовых работ), г. Нижний Новгород, ул. Минина, дом 24,	1. Экран – 1 шт. 2. Мультимедийный проектор Epson X12 – 1 шт. 3. 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.	1. Windows 7 (подписка DreamSpark Premium, договор № 0509/KMP от 15.10.18); 2. Консультант Плюс (Договор №0332100025421000113); 3. 1С предприятие 8.1 (лицензионное соглашение №800908353 с ЗАО «1С»); (бессрочное) 4. Visual Studio 2008 (подписка DreamSpark Premium, договор №Tr113003 от 25.09.14); 5. Microsoft Office Professional Plus 2007 (лицензия №

	учебный корпус 1	4. Рабочее место студента - 23 5. Рабочее место преподавателя - 1	42470655); 6. Dr.Web (с/н GMN9-DSLH-G4U1-LW6H от 11.05.23 до 28.05.24)
2	6543 Помещение для самостоятельной работы студентов; 603163, Нижегородская область, г. Нижний Новгород, Казанское шоссе, д.12, учебный корпус 6	1. Рабочие места студента, оснащенные ПК на базе Intel Core i5 с мониторами – 8 шт. 2. Рабочие места студента, оснащенные ПК на базеCote 2 Duo с мониторами –2 шт. 3. Рабочее место преподавателя, оснащенное ПК на базе Intel Core i5 с монитором – 1 шт. 4. Проектор Accer, проекционный экран – 1 шт. ПК подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета 5. Принтер HP LaserJet 1200 – 1 шт.	1. Microsoft Windows 7 MSDN реквизиты договора - подписка DreamSpark Premium, договор № 0509/KMP от 15.10.18 2. Бесплатное ПО: Пакет программ Open Office, True Conf, Браузер Google Chrome, Браузер Mozilla Firefox, Браузер Opera, McAfee Security Scan, Adobe Acrobat Reader DC, AutoCAD2013
3	2202 Читальный зал НТБ - помещение для СРС, курсового проектирования (выполнения курсовых, контрольных работ), г. Нижний Новгород, ул. Минина, дом 24Б, учебный корпус 2	1. Рабочие места студента, оснащенные переносным оборудованием (ноутбук HP – 21 шт.) 2. ПК на базе Intel (R) CPU 2140, 1.6 ГГц., ОЗУ 2Гб, 160 ГБ HDD, монитор17" – 1 шт. ПК подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.	1. Microsoft Windows 10 Professional (подписка DreamSpark Premium, договор № 0509/KMP от 15.10.18) 2. ConsultantPlus(договор №0332100025422000043 от 09.01.2023) 3. Техэксперт (Гражданко-правовой договор № 0332100025422000048 от 23.01.2023) 4. АИБС «МегаПро» версия 3. (Договор № 28-14/19-41 от 23 октября 2019г.) 5. MicrosoftOffice 2007 (Номер лицензии - 44804588) Предустановленная ОС 6. Microsoft Windows - 21 шт. 7. Dr.Web (с/н GMN9-DSLH-G4U1-LW6H от 11.05.23 до 28.05.24)

3. В рабочую программу для учебного плана 2023 года приема вносятся следующие изменения:

- заменить таблицу 3 на:

Вид учебной работы	Трудоёмкость в час
	Всего час. 5 семестр
Формат изучения дисциплины	с использованием элементов электронного обучения
Общая трудоёмкость дисциплины по учебному плану	216
1. Контактная работа:	59
1.1. Аудиторная работа, в том числе:	52
занятия лекционного типа (Л)	20
занятия семинарского типа (ПЗ-семинары, практ. занятия и др)	32
1.2. Внеаудиторная, в том числе	7
текущий контроль, консультации по дисциплине	4
контактная работа на промежуточном контроле	2
Контрольная работа	1
2. Самостоятельная работа (СРС)	121
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.)	101
Контрольная работа	20
Подготовка к экзамену (контроль)	36

- заменить таблицу 4 на:

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы очная/очно-заочная форма (час)			Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа		Самостоятельная работа студентов (час)						
		Лекции	Практические занятия							
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2 ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4	Раздел 1. Инвестиции, инвестиционная деятельность и источники ее финансирования									
	Тема 1.1. Экономическая сущность инвестиционной деятельности. Инвестиционная деятельность: понятие и механизмы осуществления	1/1		1/1	Подготовка к Л и ПЗ 1.2 (глава 2 с. 23) 1.3 (глава 1 с. 5)	Дискуссия, тест	2/2			
	Практическое занятие 1. Механизмы осуществления инвестиционной деятельности.		2/2	4/4	Подготовка к Л и ПЗ 1.2 (глава 5 с. 67) 1.3 (глава 4 с. 97)					
	Тема 1.2. Источники финансирования инвестиционной деятельности. Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности	1/1		1/1						
	Практическое занятие 2. Характеристика финансирования инвестиционной деятельности Характеристика финансирования инвестиционной деятельности		2/2	4/4		2/2				
Итого по разделу 1		2/2	4/4	10/10						
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2 ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4	Раздел 2. Инвестиционные проекты. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов									
	Тема 2.1. Понятие «Инвестиционный проект». Инвестиционные проекты: понятие, содержание, классификация	1/1		3/1	Подготовка к Л и ПЗ 1.2 (глава 4 с. 60) 1.3 (глава 1 с. 14)	Презентация в Power Point для проведения Л и ПЗ, дискуссия, практические задания, тест	2/2			
	Практическое занятие 3. Классификация инвестиций		2/2	7/4						
	Тема 2.2. Принципы оценки эффективности инвестиций. Доходность, альтернативность, окупаемость, дисконтирование	1/1		3/1	Подготовка к Л и ПЗ 1.3 (глава 3 с. 40-	Презентация в Power Point для проведения Л и ПЗ, дискуссия, практические				

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы очная/очно-заочная форма (час)			Вид СРС 45)	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий задания, тест	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа		Самостоятельная работа студентов (час)						
		Лекции	Практические занятия							
	Практическое занятие 4,5. Принципы оценки инвестиций		4/4	7/4			4/4			
Итого по разделу 2		2/2	6/6	18/10			6/6			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2	Раздел 3. Методы оценки эффективности инвестиций на разных стадиях разработки и реализации проекта									
ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4	Тема 3.1. Учет фактора времени в расчетах эффективности. Процесс наращения и дисконтирования	2/3		7/5	Подготовка к Л и ПЗ 1.3 (глава 2 с. 31)	Презентация в Power Point для проведения Л и ПЗ, дискуссия, практические задания (Финансовое моделирование в Excel), тест	4/4			
	Практическое занятие 6, 7 Нарашение и дисконтирование		4/4	13/10			4/4			
	Тема 3.2. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. NPV, PI, IRR, PP	2/4		7/5	Подготовка к Л и ПЗ 1.1 (глава 2) 1.2 (глава 6 с. 95)		4/4			
	Практическое занятие 8, 9 Определение NPV, PI, IRR, PP		4/4	13/10			4/4			
Итого по разделу 3		4/7	8/8	40/30			8/8			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2	Раздел 4 Учет инфляции, риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов									
ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4	Тема 4.1. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Сущность и влияние инфляции при оценке инвестиций	2/2		3/1	Подготовка к Л и ПЗ 1.3 (глава 2 с. 36)	Презентация в Power Point для проведения Л и ПЗ, дискуссия, практические задания, тест	4/4			
	Практическое занятие 10, 11 Учет инфляции		4/2	7/4			4/4			
	Тема 4.2. Учет риска и неопределенности. Оценка инвестиционных решений в условиях неопределенности и рисков	2/3		3/1	Подготовка к Л и ПЗ 1.3 (глава 7, с. 102),		4/4			
	Практическое занятие 12, 13		4/4	7/4			4/4			

Планируемые (контролируемые) результаты освоения: код УК; ОПК; ПК и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы очная/очно-заочная форма (час)			Вид СРС	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	Реализация в рамках Практической подготовки (трудоемкость в часах)			
		Контактная работа		Самостоятельная работа студентов (час)						
		Лекции	Практические занятия							
	Учет рисков и неопределенности									
	Итого по разделу 4	4/5	8/6	20/10			8/8			
ПК-3 ИПК-3.1. ИПК-3.2	Раздел 5 Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия									
ПК-5 ИПК-5.2 ИПК-5.4	Тема 5.1. Понятие и принципы формирования инвестиционного портфеля. Инвестиционные портфели. Принципы: альтернативность, Парето, последовательность, преемственность	5/4		15/14	Подготовка к Л и ПЗ 1.3 (глава 3 с. 65) 1.2 (глава 8 с. 112)	Дискуссия, практические задания, тест				
	Практическое занятие 14,15,16,17 Принципы формирования и оценки инвестиционных портфелей		8/8	20/27			8/8			
	Итого по разделу 5	5/4	8/8	35/41			8/8			
	Контрольная работа			0/20						
	ИТОГО по дисциплине	17/20	34/32	123/121			34/34			
	Подготовка к экзамену			36/36						

Разработчик (и): Узбекова А.С.
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

31 мая 2023г.

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмент
протокол № 7 от 31 мая 2023г.

Заведующий кафедрой В.М. Матиашвили _____

Лист актуализации принят на хранение:

Заведующий выпускающей кафедрой МЕН _____ «20» июня 2023г.

Методический отдел УМУ:_____ «__» ____ 2022г.