

*Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Северо-Осетинский государственный университет
имени Коста Левановича Хетагурова»*

**РАБОЧАЯ ПРОГРАМА ДИСЦИПЛИНЫ
«Инвестиционный анализ»**

**Направление/специальность 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ
Профиль: "Проектное управление бизнесом"**

Квалификация (степень) выпускника – Бакалавр

Владикавказ 2020

Программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом по направлению Менеджмент, профиль «Проектное управление бизнесом» утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.01.2016 г. № 7, учебным планом подготовки бакалавра по направлению Менеджмент, профиль «Проектное управление бизнесом» утвержденным Ученым советом ФГБОУ ВО «СОГУ» (протокол № 9 от 30.04.2020г.)

Составители: Пашаева З.С.

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры менеджмента
(протокол от «18» марта 2020 г. № 5).

Одобрена советом факультета экономики и управления
(протокол от «30» марта 2020 г. № 6)

1. Структура и общая трудоемкость дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачётные единицы (144 час.).

	Очная форма обучения
Курс	3
Семестр	5
Лекции	32
Практические занятия	32
Лабораторные занятия	-
Консультации	
Итого аудиторных занятий	64
Самостоятельная работа	53
Курсовая работа	-
Зачет	-
Экзамен	27
Общее количество часов	144

2. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у студентов теоретических знаний об основах инвестирования и практических навыков по применению имеющейся методологии и методических приемов к процедурам принятия и реализации инвестиционных решений.

Основные задачи курса направлены на:

- овладение основами инвестиционной теории и практики;
- освоение современных приемов и инструментов анализа и оценки инвестиционных процессов, протекающих в современной экономике;
- выявление инвестиционных возможностей предприятия, источников его роста на основе разработки инвестиционных проектов;
- определение эффективности инвестиционных решений (проектов) применительно к разным уровням управления.

3. Место дисциплины в структуре ОПОП:

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к дисциплинам Блок 1. Дисциплины (модули). Базовая часть. Б1.Б.22.

4. Требования к результатам освоения дисциплины

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.

В результате изучения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями (результатами освоения образовательной программы):

- владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты

деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем (ОПК-5);

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16);
- умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
- владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления (ПК-10).

Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине с формируемыми компетенциями ОПОП:

Компетенции		Планируемые результаты обучения, соответствующие формируемым компетенциям ОПОП		
Код	Формулировка	Знать:	Уметь	Владеть:
ОПК-5	владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	-специфику составления финансовой отчетности; -методологию использования современных способов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем.	– применять технологии составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности	- навыками использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем.

ОК-3	способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	- специфику использования основ экономических знаний в различных сферах деятельности; - методологию использования основ экономических знаний в различных сферах деятельности.	- применять основы экономических знаний в различных сферах деятельности.	- навыками использования экономических знаний в различных сферах деятельности.
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	— содержание основных методов оценки инвестиционных проектов; — основы финансового планирования и прогнозирования; — особенности функционирования важнейших финансовых институтов.	- использовать имеющиеся навыки оценки инвестиционных проектов; — готовить аналитические материалы по результатам финансового планирования и прогнозирования.	— навыкам и оценки инвестиционных проектов; - навыками финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	— основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений об инвестировании и финансировании.	- прогнозировать инвестиционные риски и предотвратить их последствия; — принимать обоснованные инвестиционные решения с учетом возможных видов риска при инвестировании и	- навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, связанных с инвестированием и финансированием.

			финансировании проектов.	
ПК-10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	- основы количественного и качественного анализа информации; - основы построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.	- использовать количественный и качественный анализ информации при принятии управленческих решений.	- методологией построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.

При проведении учебных занятий обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

5. Содержание и учебно-методическая карта дисциплины

Таблица 5.1

Номер недели	Наименование тем (вопросов), изучаемых по данной дисциплине	Занятия		Самостоятельная работа студентов		Формы контроля	Баллы		Литература
		л	пр	Содержание	Часы		мин	макс	
1.	Основные положения, формы и методы регулирования инвестиционной деятельности.	4	4	Роль инвестиций в функционировании экономики на макро- и микроуровне. Классификация и структура инвестиций. Методы регулирования инвестиционной	6	Конспект, вопросы к контрольной работе.			1, 4, 5, 8

				деятельности.					
2.	Источники и методы финансирования инвестиций.	4	4	Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономическом уровнях. Структура источников финансирования предприятия.	6	Вопросы к контрольной работе. Презентация			4,6,7
3.	Понятие инвестиционного проекта, основные требования и принципы его реализации.	4	4	Сущность и цель разработки инвестиционного проекта. Классификация, типы и виды проектов. Этапы разработки и реализации проекта.	6	Конспект, вопросы к контрольной работе.			6,7,8
4.	Порядок формирования и оценки инвестиционного портфеля.	4	4	Факторы, влияющие на общие требования к формированию проекта. Основные параметры проекта. Требования к определению финансовой состоятельности реализуемости проекта.	8	Реферат Презентация			5,6,8
5.	Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.	4	4	Методологические основы экономического обоснования инвестиций. Методика оценки реальных инвестиций на основе системы взаимосвязанных показателей.	8	Конспект, вопросы к контрольной работе.			3,4,6,7
6.	Методы сравнительного анализа проектов. Принципы формирования	4	4	Факторы, влияющие на принятие решения при сравнительном анализе альтернативных проектов.	6	Реферат			5,6,8

	инвестиционных программ.			Общий алгоритм оценки эффективности альтернативных проектов. Основные цели и задачи сравнительного анализа независимых и взаимозависимых проектов.					
7.	Риски проекта. Методы их оценки и учета.	4	4	Виды инвестиционных рисков и их особенности. Особенности проектного риска. Факторы, характеризующие проектный риск. Общий алгоритм определения проектных рисков. Качественный анализ рисков. Количественные методы оценки рисков. Возможные способы учета риска при оценке эффективности проекта.	7	Конспект, вопросы к контрольной работе.			2,4,5,7
8.	Учет инфляции и неопределенности в инвестиционном проектировании.	4	4	Сущность понятий «неопределенность» и «сценарий реализации проекта». Особенности оценки эффективности проекта в условиях неопределенности. Алгоритм сценарного подхода к учету «неопределенности». Оценка эффективности проекта с учетом «вероятностной» и «интервальной»	6	Конспект, вопросы к контрольной работе.			2,4,5,7

				неопределенности.					
	ИТОГО	32	32		53	Экзамен	0	10 0	

Примечания:

– Все виды учебной работы могут проводиться дистанционно на основании локальных нормативных актов.

– В целях реализации индивидуального подхода к обучению студентов, осуществляющих учебный процесс по индивидуальной траектории в рамках индивидуального рабочего плана, изучение данной дисциплины может осуществляться через индивидуальные консультации преподавателя очно, в часы консультаций, по электронной почте и с использованием платформ дистанционного обучения.

6. Образовательные технологии

В соответствии с государственными образовательными стандартами высшего образования реализация учебного процесса должна предусматривать проведение занятий в интерактивных и активных формах. Внедрение этих форм обучения – одно из важнейших направлений совершенствования подготовки студентов в современном вузе. Цель – повышение эффективности образовательного процесса, достижение всеми обучающимися высоких результатов обучения.

Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуации. Суть использования активных и интерактивных форм проведения состоит в погружении студентов в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем, оптимальную для выработки навыков и качеств будущего специалиста.

Для решения воспитательных и учебных задач преподавателем могут быть использованы следующие интерактивные формы обучения.

Традиционные лекции и практические (семинарские) занятия с использованием современных интерактивных технологий.

Лекция-диалог – содержание подается через серию вопросов, на которые студент должен отвечать непосредственно в ходе лекции.

Онлайн-семинар – разновидность веб-конференции, проведение онлайн-встреч или презентаций через Интернет в режиме реального времени. Каждый из участников находится у своего компьютера (средства связи), а связь между ними поддерживается через Интернет посредством загружаемого приложения, установленного на компьютере каждого участника.

Видеоконференция – сеанс видеоконференцсвязи (ВКС) – это технология интерактивного взаимодействия двух и более участников образовательного процесса для обмена информацией в реальном режиме времени.

Видео-лекция – снятая на камеру сокращенная лекция, дополненная фотографиями и схемами, иллюстрирующая подаваемый в лекции материал.

Технология электронного обучения (реализуется при помощи электронной образовательной среды СОГУ при использовании ресурсов ЭБС, при проведении автоматизированного тестирования и т. д.).

Творческое задание составляет содержание (основу) любой интерактивной формы проведения занятия. Выполнение творческих заданий требует от студента воспроизведения полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем и требующей творческого подхода: 1) подборка примеров из практики; 2) подборка материала по определенной проблеме;

Публичная презентация проекта - самый эффективный способ донесения важной информации при публичных выступлениях. Слайд-презентации позволяют эффектно и наглядно представить содержание, выделить и проиллюстрировать сообщение.

Интерактивная лекция представляет собой выступление преподавателя перед аудиторией студентов с применением следующих интерактивных форм обучения: 1. управляемая дискуссия или беседа; 2. демонстрация слайдов или учебных фильмов; 3. мозговой штурм; 4. мотивационная речь и др.

Разработка проекта позволяет участникам мысленно выйти за пределы аудитории и составить проект своих действий по обсуждаемому вопросу. Участники могут обратиться за консультацией, дополнительной литературой в специализированные учреждения, библиотеки и т.д.

Проблемное обучение - поиск ответов на вопросы по теме.

7. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебных занятий. Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся студентов;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития исследовательских умений.

К видам самостоятельной работы при изучении данной дисциплины относятся: написание докладов, эссе, подготовка презентаций, самостоятельное изучение литературы по теме и составление по ней конспектов, работа со справочными материалами (терминологическими и иными словарями, энциклопедиями) и т.д.

Темы и формы внеаудиторной самостоятельной работы, ее трудоёмкость содержатся в разделе 5, табл. 5.1.

Методические рекомендации по дисциплине прилагаются.

8. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, рубежной аттестации и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Рабочая программа предусматривает проведение лекционных и практических занятий, а также следующие виды работ: самостоятельную работу студентов по подготовке устных сообщений, написанию докладов, подготовку презентаций и обсуждений по темам дисциплины - работу в активной и интерактивной формах.

Рабочая программа предполагает текущий и промежуточный контроль знаний.

Текущий контроль – это непрерывно осуществляемый мониторинг уровня усвоения знаний и формирования умений и навыков в течение семестра или учебного года. Текущий контроль знаний, умений и навыков студентов осуществляется в ходе учебных (аудиторных) занятий, проводимых по расписанию. Формами текущего контроля выступают опросы на занятиях с целью проверки наличия знаний, необходимых для усвоения нового материала или для выяснения степени усвоения изложенного материала.

Рубежный контроль осуществляется по окончании изучения материала модуля в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра такие контрольные мероприятия проводятся по графику.

Контрольные задания (демоверсии) для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Критерии оценивания представлены в таблице 8.1.

Примеры тестовых заданий по дисциплине:

- 1. По объектам вложения средств инвестиции делятся на:**
 - прямые и косвенные;
 - реальные и финансовые;
 - прямые и реальные;
 - частные, государственные, иностранные и совместные.
- 2. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:**
 - не влияет на объем инвестиций;
 - приводит к росту объема инвестиций;
 - приводит к снижению объема инвестиций.
- 3. Эффект мультипликатора состоит в:**
 - превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций;
 - превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций;
 - превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов.
- 4. Будущая стоимость денег — это:**
 - сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
 - сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
 - стоимость денег через определенное время.
- 5. Действительная стоимость денег — это:**
 - стоимость средств в данный момент времени;
 - сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
 - сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.
- 6. Аннуитет — это:**
 - отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
 - арендная плата;
 - вид банковского кредита;
 - способ учета изменения стоимости денег во времени.
- 7. Номинальная стоимость денег — это:**
 - стоимость денег с учетом инфляции;
 - показатель, характеризующий обесценение денег в процессе инфляции;
 - стоимость денег без учета инфляции.
- 8. Темп инфляции представляет собой:**
 - показатель обратный индексу инфляции;
 - показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
 - показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.

9. Инвестиционный риск представляет собой:

риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
снижение прибыли, доходов, потери капитала и др.;
вероятность снижения инвестиционной активности.

10. Абсолютный размер финансовых убытков это:

размер финансовых затрат, уменьшенный на сумму убытка;
отношение суммы ущерба к общему объему инвестиционных средств;
сумма ущерба, причиненного инвестору в условиях неблагоприятных обстоятельств.

11. Ликвидность инвестиций представляет собой:

способность инвестора вовремя погашать долги;
потенциальную способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства;
способность инвестиций к реинвестированию.

12. Выделите из перечня собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:

кредиты банков и других кредитных структур;
эмиссия облигаций компании;
инвестиционный лизинг;
чистая прибыль; амортизационные отчисления;
эмиссия акций компании.

13. Назовите показатели оценки эффективности реальных инвестиций:

приведение к настоящей стоимости инвестированного капитала;
период окупаемости; индекс доходности; чистая приведенная стоимость;
коэффициент самофинансирования;
объем инвестированных средств.

14. Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:

простые акции;
привилегированные акции;
государственные облигации;
корпоративные облигации;
сберегательные сертификаты;
инвестиционные сертификаты.

15. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:

более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
+более высокую ликвидность и управляемость;
более высокую инфляционную защищенность.

16. Продуктовые инновации — это:

+применение новых материалов, новых полуфабрикатов и комплектующих и получение принципиально новых продуктов;
инновации в пищевой промышленности;
инновации в добывающей промышленности.

17. Процессные инновации представляют собой:

новые методы организации производства, новые технологии;
создание новых видов продукции;
принципиальные изменения в социальной сфере;
изменения в институциональной сфере.

18. Инвестиционные проекты по целям их освоения подразделяются на:

тактические и стратегические;
краткосрочные и долгосрочные;
государственные и частные.

19. Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:

инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;
инвестиционная деятельность частных инвесторов;
организационная структура отдельных предприятий;
инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

20. Точка безубыточности:

параметр, характеризующий порог рентабельности;
показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;
характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;
показывает уровень чистого дохода.

Методика формирования результирующей оценки

Таблица 8.1

Этап	Форма контроля	Критерии оценивания			
		4 балла	3 балла	2 балла	0–1 баллов
1. Текущий контроль (max 20 баллов за 1 модуль)					
	Посещение занятий (max 4 б.)	Студент посетил более 85% занятий	Студент посетил 71–85% занятий	Студент посетил 56–70% занятий	Студент посетил менее 56% занятий
		11–13 баллов	8–10 баллов	6–7 баллов	0–5 баллов
	Текущая работа в течение модуля	Студент активно работает на занятиях, превосходно	Студент активно работает на занятиях, хорошо	Студент недостаточно активно работает на занятиях,	Студент недостаточно активно работает на занятиях,

	(маx 13б.)	выполняет все задания преподавателя.	выполняет задания преподавателя.	удовлетворительно выполняет задания преподавателя.	неудовлетворительно выполняет задания преподавателя.
		3 балла	2 балла	1 балл	0 баллов
	Доклад, презентация (маx 3б.) / опорный конспект (маx 3б.)	Тема полностью раскрыта. Превосходное владение материалом. Высокий уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Превосходный стиль изложения.	Тема в основном раскрыта. Хорошее владение материалом. Средний уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Хороший стиль изложения.	Тема частично раскрыта. Удовлетворительное владение материалом. Низкий уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Удовлетворительный стиль изложения.	Тема не раскрыта. Неудовлетворительное владение материалом. Недостаточный уровень самостоятельности, логичности, аргументированности. Неудовлетворительный стиль изложения.
2. Рубежный контроль (15б. за 1 модуль)					
		13–15 баллов	10–12 балл	8–9 баллов	0–7 баллов
	Контрольная работа	Правильно выполнены все задания. Продemonстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продemonстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продemonстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продemonстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.
3. Итоговый контроль по дисциплине					
		26–30 баллов	20–25 балла	15–19 баллов	0–14 баллов
	Экзамен	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента.	Дан полный ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Но допущены незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью «наводящих» вопросов преподавателя.	Дан недостаточно полный ответ. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	Не получены ответы по базовым вопросам дисциплины или дан неполный ответ и допущены грубые ошибки. Речь неграмотная. Уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

Студенты, получившие в ходе текущего и рубежного контроля 50-70 баллов, автоматически получают оценку «удовлетворительно». Для получения более высокого балла («хорошо» или «отлично») студент обязан явиться на экзамен и сдавать экзамен по шкале от 0-30 баллов в дополнение к накопленным за семестр баллам.

Вопросы для подготовки экзамену:

1. Предмет и метод курса «Инвестиционный анализ».
2. Экономическая сущность инвестиций.
3. Современные теории инвестиционного анализа.
4. Инвестиционный рынок и особенности его функционирования.
5. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности.
6. Участие банков в финансировании инвестиционной деятельности.
7. Роль фондовых рынков в финансировании инвестиционной деятельности.
8. Сущность инвестиционных проектов.
9. Формы финансирования инвестиционных проектов.
10. Основные источники формирования инвестиционных ресурсов фирмы.
11. Меры амортизационной политики, направленные на стимулирование частных инвестиций.
12. Венчурное финансирование инвестиционной деятельности.
13. Особенности анализа финансового состояния компании.
14. Анализ основных финансовых показателей.
15. Оценка финансового состояния компании при принятии инвестиционных решений.
16. Методика расчета простых и сложных процентов.
17. Теория временной стоимости денежных потоков.
18. Необходимость и особенности оценки денег во времени при определении эффективности инвестиционных проектов.
19. Аннуитетные платежи и особенности их расчета.
20. Виды инвестиционных рисков.
21. Определение соотношения между риском и доходностью.
22. Понятие финансовой ренты и особенности ее расчета.
23. Особенности рейтинговой оценки акций и облигаций.
24. Суть портфельного инвестирования и виды инвестиционных портфелей.
25. Основные принципы формирования инвестиционного портфеля.
26. Оценка инвестиционного портфеля по критерию доходности.
27. Оценка инвестиционного портфеля по критерию ликвидности.

28. Оценка инвестиционного портфеля по критерию риска.
29. Мониторинг сформированного инвестиционного портфеля.
30. Оценка интеллектуальной собственности.
31. Оценка инновационных проектов.
32. Корпоративное управление инвестиционными процессами.
33. Использование индекса доходности и внутренней нормы доходности при оценке эффективности инвестиционных проектов.
34. Использование показателей чистой дисконтированной стоимости и срока окупаемости при оценке эффективности инвестиционных проектов.
35. Особенности формирования инвестиционной стратегии компании и ее виды.
36. Этапы разработки инвестиционной стратегии компании.
37. Стратегические цели инвестиционной деятельности: требования, направления и этапы формирования.
38. Обоснование стратегических направлений инвестиционной деятельности компании.

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Уровень сформированности компетенций			
«Минимальный уровень не достигнут» (менее 50 баллов)	«Минимальный уровень» (50-70 баллов)	«Средний уровень» (71-85 баллов)	«Высокий уровень» (86-100 баллов)
<p><u>Компетенции не сформированы.</u></p> <p>Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы.</p>	<p><u>Компетенции сформированы.</u></p> <p>Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.</p>	<p><u>Компетенции сформированы.</u></p> <p>Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности</p>	<p><u>Компетенции сформированы.</u></p> <p>Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности,</p>

		устойчивого практического навыка.	высокая адаптивность практического навыка
Описание критериев оценивания			
<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - существенные пробелы в знаниях учебного материала; - допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; - непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий; - отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины; - отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкую степень контактности. 	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знания теоретического материала; - неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; - неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; - недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины; - умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить. 	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - твердые знания теоретического материала. - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; - правильные и конкретные, без грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы; - умение решать практические задания, которые следует выполнить; - владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины; - наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. <p>Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов, присутствует неуверенность в ответах.</p>	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; - полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории; - логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания, а также дополнительные вопросы экзаменатора; - умение решать практические задания; - свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.
Оценка	Оценка	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»

«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»		
-----------------------	---------------------	--	--

9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489299>
2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>
3. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.]; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489471>
4. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497800>
5. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489096>
6. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15713-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/509513>

7. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ: учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491401>

б) дополнительная литература:

8. Аскинадзи, В. М. Инвестиции: учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488963>
9. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/496231>
10. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490498>
11. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490500>
12. Холодкова В. В. Управление инвестиционным проектом: учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/455166>

в) электронные библиотечные системы, с которыми у СОГУ имеется действующий договор, современные профессиональные базы, информационные справочные системы:

– eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека. — URL: <http://www.elibrary.ru>.

- База данных «ЭБС elibrary»: <http://elibrary.ru>
- Издательство «Юрайт» [Электронный ресурс]: электронно-библиотечная система. – URL: <http://biblio-online.ru>.
- Университетская библиотека online [Электронный ресурс]: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.biblioclub.ru>.

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Занятия по дисциплине проводятся в аудиториях, обеспеченных компьютерами, имеющими доступ к сети Интернет, интерактивными досками и мультимедийным оборудованием.

Лицензионное программное обеспечение:

1. Windows 10 Pro for Workstations, (№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г);
2. Office Standard 2016 (№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г);
3. Система поиска текстовых заимствований «Антиплагиат ВУЗ»;

Перечень ПО в свободном доступе:

1. Kaspersky Free;
2. WinRar;
3. Google Chrome;
4. Yandex Browser;
5. OperaBrowser.

12. Лист обновления/актуализации

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры менеджмента, маркетинга и туризма от «14» апреля 2022 г. протокол №5.

Программа одобрена на заседании Совета факультета экономики и управления от «20» апреля 2022г. протокол № 8.