

Кафедра экономики предприятия и менеджмента



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
учебной дисциплины

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

Уровень высшего образования:  
БАКАЛАВРИАТ

направление подготовки:

**38.03.01 Экономика**

профиль подготовки: **Бухгалтерский учет, анализ и аудит**

Форма обучения: заочная

Хабаровск  
2016 г.

## Оглавление

ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	5
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	5
3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	5
4. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ .....	5
5. СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ .....	6
6. СОДЕРЖАНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ .....	7
7. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ИНТЕРАКТИВНЫЕ ФОРМЫ И МЕТОДЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	7
8. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ .....	7
9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ .....	9
И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	9
10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	10
11. СОГЛАСОВАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ .....	11
12. ПЕРЕЧЕНЬ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ .....	11

## ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Рабочая программа разработана согласно Федеральному государственному образовательному стандарту высшего образования по направлению 38.03.01 «Экономика» (уровень высшего образования: бакалавриат) и рабочему учебному плану по профилю «Бухгалтерский учет, анализ, аудит».

Шифр дисциплины в рабочем учебном плане – Б1.В.ДВ.13.2

### Виды учебной работы

Виды учебной работы	Курс 1	Курс 2	Курс 3	Курс 4	Курс 5	Всего
Лекции, часов		4				4
Лабораторные работы, часов						
Практические занятия, часов		6				6
Всего аудиторных занятий, часов		10				10
-из них в интерактивной форме		2				2
Количество часов, отводимых на зачет		4				4
Самостоятельная работа студентов, часов		94				94
Общая трудоемкость дисциплины, часов		108				108
<b>Формы и сроки контроля:</b>						
Экзамены						
Зачеты		х				
Курсовые работы						
Курсовые проекты						
Общая трудоемкость дисциплины, ZE*		3				3

\*Одна зачетная единица (ZE) эквивалентна 36 часам.

### 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Программа курса «Инвестиционный анализ» направлена на усвоение специфики оценки инвестиционных проектов.

**Основные цели преподавания дисциплины:**

- формирование у обучающихся системного подхода к анализу инвестиционных возможностей;
- мотивация к самообразованию;
- подготовка к дальнейшей практической деятельности.

**Задачи изучения дисциплины:**

- получение системных знаний о методах анализа инвестиционных проектов;
- усвоение принципов и методов выбора проекта для осуществления вложений.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Шифр дисциплины в рабочем учебном плане – Б1.В.ДВ.13.2

Изучение данной дисциплины базируется на материале курсов «Право», «Экономика организаций (предприятий)», «Бухгалтерский учет и анализ», «Управление проектами».

## 3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1 Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);
- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);
- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические

показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

- способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);
- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

3.2 В результате освоения дисциплины студент должен:

**Знать :**

- основные понятия, термины и определения дисциплины;
- причины и типологии инвестиций,
- основные процедуры оценки инвестиционного проекта,
- особенности учета риска при оценке инвестиционных проектов.

**Уметь:**

- оценивать уровень риска инвестиционных вложений на основании результатов анализа,
- применять методы и механизмы оценки инвестиционных проектов.

**Владеть:**

- методами и механизмами оценки и выбора инвестиционных проектов

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование лекционных тем (разделов) дисциплины и их содержание	Объем в часах
1	Инвестиции: необходимость, источники средств	2
2	Основные подходы к оценке инвестиционного проекта	2
Всего		<b>4</b>

#### 5. СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

№	Наименование практических и семинарских занятий	Объем в часах
1	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2
2	Методы оценки инвестиционных проектов	2
3	Принятие решений об инвестиционных вложениях	2
Всего		<b>6</b>

## 6. СОДЕРЖАНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Виды и содержание самостоятельной работы	Кол-во ЗЕ /часов	Формы и контроль	Литература
Работа с учебной литературой	1/36	конспект	Лекционный материал, основная литература, дополнительная литература, справочная литература
Выполнение контрольной работы	0,6/22	контрольная работа	Лекционный материал, основная литература, дополнительная литература, справочная литература
Подготовка к практическим занятиям	1/36	конспект	Лекционный материал, основная литература, дополнительная литература, справочная литература
Всего	2,6/94		

## 7. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ИНТЕРАКТИВНЫЕ ФОРМЫ И МЕТОДЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Виды учебных занятий: лекции (Л), практические (семинарские) занятия (ПЗ), индивидуальные (групповые) консультации (К), самостоятельная работа студентов (СРС) по выполнению различных видов заданий.

Интерактивные образовательные методы и технологии: дискуссии, анализ конкретных ситуаций, мозговой штурм, проблемная лекция, и другие методы, применяемые при реализации ООП.

№ п/п	Тема	Объем в часах	Вид учебных занятий	Используемые интерактивные методы и технологии
1	Принятие решений об инвестиционных вложениях	2	ПЗ	Анализ конкретной ситуации
Всего		2		

## 8. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой	Наименование оценочного
-------	---	--------------------	-------------------------

		компетенции (или ее части)	средства
1	<b>Раздел I. Теоретические аспекты инвестиционного анализа</b>	ОК-3, ОПК- 1, ОПК-2, ОПК-3, ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-5	Кр
2	Тема 1. Введение в инвестиционный анализ: цель, задачи, предмет, метод, функции.		Э
3	Тема 2. Информационная и законодательная база инвестиционного анализа.		Р
4	Тема 3. Инвестиционный проект: понятие, структура, содержание.		ДЗ
5	Тема 4. Финансирование и кредитование инвестиций		Ко
6	Раздел 2 Методология инвестиционного анализа		Кр
7	Тема 1. Методология оценки эффективности инвестиций.		Т
8	Тема 2. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска		Ко
9	Тема 3. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта		РЗ
10	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций		РЗ
11	Тема 5. Анализ инвестиционной привлекательности организации.		ДЗ
12	Тема 6. Инвестиционный рынок России и его участники.		Э

## 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 9.1. Список основной литературы (в соответствии с ГОСТ Р 7.1.-2003 )

1. Алиев А.Т., Сомик К.В. Управление инвестиционным портфелем: Учебное пособие / Дашков и К, 2013. -159с.
2. Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / Дашков и К, 2012г. -419с.
3. Блау С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник для бакалавров / Дашков и К, 2014. -256с.
4. Дубровин И.А. Бизнес-планирование на предприятии: Учебник для бакалавров / Дашков и К, 2013. -431с.
5. Козырев В.А., Лисенков А.Н., Палкин С.В. Развитие систем менеджмента качества: учебное пособие / под ред. В.А. Козырева. Изд-во УМЦ ЖДТ (Маршрут), 2014. -268с.
6. Кузнецов Б.Т. Математические методы финансового анализа: учебное пособие / Юнити-Дана, 2012. -159с.
7. Кузнецов Б.Т. Экономика и финансовое обеспечение инновационной деятельности: учебное пособие / Юнити-Дана, 2012. -295с.
8. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Экономический анализ. Контрольно-тестирующий комплекс: учебное пособие / Юнити-Дана, 2012. -158с.
9. Репушевская О.А., Марьина И.А. Инвестиции: учебное пособие / Московский филиал ЛГУ им. А.С. Пушкина, 2011. -157с.
10. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. Юнити-Дана, 2012. -544с.
11. Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник / Юнити-Дана, 2012. -311с.
12. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности турфирмы: Учебное пособие / Финансы и статистика, 2010. -112с.
13. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Юнити-Дана, 2014. -247с.
14. Черемных Ю.Н., Тумановой Е.А. Моделирование экономических процессов: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / под ред. Грачевой М.В. Юнити-Дана, 2013. -543с.
15. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами: Учебное пособие для вузов / Юнити-Дана, 2012. -351с.

### 9.2 Список дополнительной литературы (в соответствии с ГОСТ Р 7.1.-2003 )

- 1 Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : Учебник / П. Н. Брусов, Н.



И. Лахметкина, Т. В. Филатова. – М. : Инфра-М, 2014. – 333 с.

2 Голов, Р. С. Инвестиционное проектирование / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев. – 3-е изд-е. – М. : Дашков и К°, 2014. – 368 с.

3 Коссов, В. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : Учебник для бакалавров. Гриф УМО МО РФ / В. В. Коссов, И. В. Липсиц. – М. : Инфра-М, 2014. - 320 с.

4 Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : Учебник / П. Н. Брусов, Н. И. Лахметкина, Т. В. Филатова. – М. : Инфра-М, 2014. – 333 с.

5 Хазанович, Э. С. Инвестиционная стратегия : Учебное пособие / Э. С. Хазанович, А. В. Моисеев. – 2-е изд-е. – М. : КноРус, 2015. – 272 с.

6 Чапек, В. Н. Инвестиционный анализ. Справочное пособие / В. Н. Чапек. – Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. – 286 с.

### **9.3 программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

- <http://www.garant.ru> – ГАРАНТ. Сайт позволяет ознакомиться с законодательством РФ (с комментариями), а также с новостями органов государственной власти РФ.

- <http://www.consultant.ru> – Общероссийская сеть распространения правовой информации «Консультант Плюс». Содержит онлайн-версии систем; графические копии документов; обзоры законодательства; полезные ссылки.

- <http://akdi.ru> – Информационное агентство по экономике и правоведению. Имеет собственную базу данных по Государственной Думе и Совету Федерации Федерального Собрания РФ, Конституционному суду РФ, Высшему Арбитражному суду РФ. Базы данных включают законы, законопроекты, решения и резолюции, новости правоведения и экономики.

## **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Освоение дисциплины предполагает использование учебных аудиторий, соответствующих санитарным и противопожарным правилам и нормам. Использование аудиторий, оснащенных необходимым мультимедийным оборудованием, а также компьютерной техникой, обеспечивающей, в том числе, возможность выхода в Интернет.

Для проведения тестирования и анализа конкретных ситуаций по отдельным темам курса используется раздаточный материал.

