

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Курганский государственный университет»
(КГУ)

Кафедра «Финансы и экономическая безопасность»



УТВЕРЖДАЮ:

Ректор

/Дубив Н.В./

«02» сентября 2020 г.

Рабочая программа учебной дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата

38.03.04 – Государственные и муниципальные финансы

Направленность:

**Организация работы органов государственного
и муниципального управления**

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Рабочая программа дисциплины «Государственные и муниципальные финансы» составлена в соответствии учебными планами по программе бакалавриата «Государственное и муниципальное управление» (Организация работы органов государственного и муниципального управления), утвержденными:

- для очной формы обучения «28» августа 2020 года;
- для очно-заочной формы обучения «28» августа 2020 года;
- для заочной формы обучения «28» августа 2020 года.

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры «Финансы и экономическая безопасность» «01» сентября 2020 года, протокол № 1.

Рабочую программу составила:
доцент кафедры «Финансы и
экономическая безопасность»,
к.э.н., доцент



И.Н. Батурина

Согласовано:

Заведующий кафедрой
«Финансы и экономическая
безопасность»,
к.э.н., доцент



Н.Я. Чепелюк

Заведующий кафедрой
«Менеджмент и маркетинг»,
к.э.н., доцент



З.Н. Варламова

Специалист по учебно-методической работе
Учебно-методического отдела



Г.В. Казанкова

Начальник Управления
образовательной деятельности



С.Н. Синицын

1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего: 3 зачетных единиц трудоемкости (108 академических часов)

Очная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		7
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов	24	24
в том числе:		
Лекции	12	12
Практические занятия	12	12
Самостоятельная работа, всего часов	84	84
в том числе:		
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины и др.)	66	66
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	108	108

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		8
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов	24	24
в том числе:		
Лекции	8	8
Практические занятия	16	16
Самостоятельная работа, всего часов	84	84
в том числе:		
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины и др.)	66	66
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	108	108

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		9
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов	8	8
в том числе:		
Лекции	4	4
Практические занятия	4	4
Самостоятельная работа, всего часов	100	100
в том числе:		
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины и др.)	82	82
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	108	108

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана (Б1.В. ДВ 09.01).

Освоение дисциплины базируется на результатах обучения, сформированных при изучении следующих дисциплин:

- Экономическая теория (микро и макроэкономика, мировая экономика);
- Основы государственного и муниципального управления;
- Прогнозирование и планирование.

Результаты обучения по дисциплине необходимы для успешного освоения следующих дисциплин: «Управление развитием территорий», «Управление проектами» и выпускной квалификационной работы в части теоретического раздела.

Требования к входным знаниям, умениям, навыкам и компетенциям:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью проектировать организационные структуры, участвовать в разработке стратегий управления человеческими ресурсами организаций, планировать и осуществлять мероприятия, распределять и делегировать полномочия с учетом личной ответственности за осуществляемые мероприятия (ОПК-3);
- способностью разрабатывать социально-экономические проекты (программы развития), оценивать экономические, социальные, политические условия и последствия реализации государственных (муниципальных) программ (ПК-12).

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Цель освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»:
формирование комплекса знаний и умений, позволяющих принимать управленческие решения в области анализа инвестиций, определение экономической эффективности вложения при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования.

Задачами дисциплины являются:

- изучение теоретических основ инвестиционного анализа;
- овладение основными правилами разработки и анализа инвестиционных проектов и программ;
- определение целей инвестиционной политики и изучение системы финансирования инвестиционной деятельности в рыночных условиях;
- применение на практике форм финансирования и управления инвестиционными проектами.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:

- умением применять основные экономические методы для управления государственным и муниципальным имуществом, принятия управленческих решений по бюджетированию и структуре государственных (муниципальных) активов (ПК-3);
- способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования (ПК-4).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

- **знать:**

основные бизнес-процессы в организации (для ПК-3);
принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций (для ПК-4);
модели оценки реальных и финансовых активов (для ПК-3);

- **уметь:**
проводить оценку финансовых инструментов (для ПК-3 и ПК-4);
разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку (для ПК-4);
- **владеть:**
методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков (для ПК-3 и ПК-4);
методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования (для ПК-3 и ПК-4).

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4.1. Учебно-тематический план
Очная/очно-заочная форма обучения

	Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем	
			Лекции	Практич. занятия
Рубеж	1	Теоретические основы инвестиционного анализа	2/1	1/2
	2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	2/1	1/2
	3	Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	2/2	2/2
	4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	2/2	2/2
	<i>Рубежный контроль № 1 (тестирование)</i>		-	2/2
	5	Оценка эффективности финансовых инвестиций	2/1	1/2
	6	Оценка инвестиции в инновации	2/1	1/2
<i>Рубежный контроль № 2 (тестирование)</i>		-	2/2	
Всего			12/8	12/16

Заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем	
		Лекции	Практич. занятия
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	1	-
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	1	2
3	Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	1	1
4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	1	1
5	Оценка эффективности финансовых инвестиций	-	-
6	Оценка инвестиции в инновации	-	-
Всего		4	4

4.2. Содержание лекционных занятий

Тема 1 Теоретические основы инвестиционного анализа

Роль инвестиционного анализа в процессе принятия управленческих решений. Цели и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа.

Тема 2 Инвестиционный проект как объект экономической оценки

Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы прединвестиционной фазы. Этапы инвестиционной фазы. Основные направления технико-экономического обоснования инвестиционного проекта.

Тема 3 Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности

Цели планирования инвестиций. Источники финансирования. Внутренние средства: амортизация, прибыль, средства от реализации излишних активов. Внешние средства: заемные и привлеченные средства. заемные: кредиты банков, эмиссия облигаций, средства бюджетов различных уровней, инвестиционный лизинг. Методы финансирования инвестиционной деятельности: самофинансирование, эмиссия акций, кредитное финансирование, финансовый лизинг, смешанное финансирование. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.

Тема 4 Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Оценка экономической эффективности проекта. Денежные потоки инвестиционного проекта. Фактор времени. Продолжительность экономической жизни инвестиций, формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Методы приведения к сопоставимому виду разновременных затрат и результатов: дисконтирование и компаундирование. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. Алгоритмы расчета показателей экономической эффективности. Чистый дисконтированный доход. Срок окупаемости. Индексы доходности. Внутренняя норма доходности. Использование показателей эффективности при выборе инвестиционных проектов.

Тема 5 Оценка эффективности финансовых инвестиций

Общие принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Оценка эффективности инвестиций в акции. Оценка эффективности инвестиций в облигации.

Тема 6 Оценка инвестиций в инновации

Инновации как фактор экономического роста. Классификация инноваций. Роль государства в развитии инновационной деятельности отечественных компаний. Современные инструменты финансирования инновационной деятельности.

4.3. Практические занятия
Очная и очно-заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Наименование практического занятия	Норматив времени, час.	
			Очная форма	Очно-заочная форма
Р 1	Теоретические основы инвестиционного анализа	Рассмотрение сущности основ инвестиционного анализа. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	1	2
Р2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	Рассмотрение сущности инвестиционных проектов. Основные направления ТЭО. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	1	2
Р 3	Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. оценка стоимости акций, облигаций, стоимости кредита. Решение задач.	2	2
Р 4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	Показатели и виды эффективности. Решение задач.	2	2
<i>Рубежный контроль № 1</i>			2	2
Р5	Оценка эффективности финансовых инвестиций	Оценка эффективности инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Решение задач.	1	2
Р 6	Оценка инвестиции в инновации	Инструменты финансирования инновационной деятельности. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	1	2
<i>Рубежный контроль № 2</i>			2	2
Всего			12	16

Заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Наименование практического занятия	Норматив времени, час.
Р 1	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	Рассмотрение сущности инвестиционных проектов. Основные направления ТЭО. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	2
Р 3	Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. оценка стоимости акций, облигаций, стоимости кредита. Решение задач.	1
Р 4	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	Показатели и виды эффективности. Решение задач.	1
Всего			4

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При прослушивании лекций рекомендуется в конспекте отмечать все важные моменты, на которых заостряет внимание преподаватель, в частности те, которые направлены на качественное выполнение практических заданий.

Преподавателем запланировано использование при чтении лекций технологии учебной дискуссии. Поэтому рекомендуется фиксировать для себя интересные моменты с целью их активного обсуждения на дискуссии в конце лекции.

Залогом качественного выполнения практических заданий является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практических занятий.

Преподавателем запланировано применение на занятиях технологий развивающейся кооперации, коллективного взаимодействия, разбора конкретных ситуаций.

Для текущего контроля успеваемости по очной и очно-заочной форме обучения преподавателем используется балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности. Поэтому настоятельно рекомендуется тщательно прорабатывать материал дисциплины при самостоятельной работе, участвовать во всех формах обсуждения и взаимодействия, как на лекциях, так и на практических занятиях в целях лучшего освоения материала и получения высокой оценки по результатам освоения дисциплины.

Выполнение самостоятельной работы подразумевает самостоятельное (углубленное) изучение тем, разделов дисциплины, подготовку к практическим занятиям, к рубежным контролям (для очной и очно-заочной формы обучения), подготовку к зачету.

Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

Рекомендуемый режим самостоятельной работы

Наименование вида самостоятельной работы	Рекомендуемая трудоемкость, час.		
	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
Самостоятельное изучение тем дисциплины:	50	46	78
1. Теоретические основы инвестиционного анализа	8	7	13
2. Инвестиционный проект как объект экономической оценки	8	7	13
3. Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	8	8	13
4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	8	8	13
5. Оценка эффективности финансовых инвестиций	9	8	13
6. Инвестиции в инновации	9	8	13
Подготовка к практическим занятиям (по 2 ч. на каждое занятие)	8	12	4
Подготовка к рубежным контролям (по 4,0 часа на каждый рубеж)	8	8	-
Подготовка к зачету	18	18	18
Всего:	84	84	100

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Перечень оценочных средств

1. Балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности студентов в КГУ (для очной и очно-заочной формы обучения)
2. Банк заданий к рубежным контролям № 1, № 2 (для очной и очно-заочной формы обучения)
3. Перечень вопросов для подготовки к зачету
4. Банк практических заданий для зачета

6.2. Система балльно-рейтинговой оценки работы студентов по дисциплине

№	Наименование	Содержание					
Очная форма обучения (7 семестр)							
1	Распределение баллов за семестры по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы	Распределение баллов					
		Вид учебной работы:	Посещение лекций	Посещение и работа на практических занятиях	Рубежный контроль №1	Рубежный контроль №2	Зачет
		Балльная оценка:	До 12	До 20	До 19	До 19	До 30

	(доводятся до сведения студентов на первом учебном занятии)	Примечания:	6 лекций по 2 балла	За посещение 6 практических занятий по 2 балла (12б.) и до 2-х баллов за работу на 4 ПЗ (кроме РК2) (8 б)	На 4-м практическом занятии	На 6-м практическом занятии	
2	Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и зачета		60 и менее баллов – незачтено; 61 и выше - зачтено				
3	Критерии допуска к промежуточной аттестации, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, возможность получения бонусных баллов	<p>Для допуска к промежуточной аттестации (зачету) студент должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 50 баллов и должен выполнить все задания практических занятий.</p> <p>Для получения экзаменационной оценки «автоматически» студенту необходимо набрать следующее минимальное количество баллов: - 61 для получения «автоматически» зачета.</p> <p>По согласованию с преподавателем студенту, могут быть добавлены дополнительные (бонусные) баллы за активное участие в научной и методической работе, оригинальность принятых решений в ходе выполнения практических заданий, за участие в значимых учебных и внеучебных мероприятиях кафедры.</p>					
4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) студентов для получения недостающих баллов в конце семестра	<p>В случае если к промежуточной аттестации (зачету) набрана сумма менее 50 баллов, студенту необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. При этом необходимо проработать материал всех пропущенных практических занятий.</p> <p>Формы дополнительных заданий (назначаются преподавателем): - выполнение и защита дополнительного задания по тематике пропущенной практического занятия самостоятельно – до 2 баллов.</p> <p>Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.</p>					

Наименование	Содержание					
Очно-заочная форма обучения (8 семестр)						
Распределение баллов за семестры по видам учебной работы,	Распределение баллов					
	Вид учебной работы:	Посещение лекций	Посещение и работа на практических занятиях	Рубежный контроль №1	Рубежный контроль №2	Зачет

сроки сдачи учебной работы (доводятся до сведения студентов на первом учебном занятии)	Балльная оценка:	До 8	До 20	До 21	До 21	До 30
	Примечания:	4 лекции по 2 балла	За посещение 8 практических занятий по 1 баллу (8б.) и до 2-х баллов за работу на 6 ПЗ (12 б.)	На 5-м практическом занятии	На 8-м практическом занятии	
Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и зачета	60 и менее баллов – незачтено; 61 и выше - зачтено					
Критерии допуска к промежуточной аттестации, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, возможность получения бонусных баллов	<p>Для допуска к промежуточной аттестации (зачету) студент должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 50 баллов и должен выполнить все задания практических занятий.</p> <p>Для получения экзаменационной оценки «автоматически» студенту необходимо набрать следующее минимальное количество баллов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 61 для получения «автоматически» зачета. <p>По согласованию с преподавателем студенту, могут быть добавлены дополнительные (бонусные) баллы за активное участие в научной и методической работе, оригинальность принятых решений в ходе выполнения практических заданий, за участие в значимых учебных и внеучебных мероприятиях кафедры.</p>					
Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) студентов для получения недостающих баллов в конце семестра	<p>В случае если к промежуточной аттестации (зачету) набрана сумма менее 50 баллов, студенту необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. При этом необходимо проработать материал всех пропущенных практических занятий.</p> <p>Формы дополнительных заданий (назначаются преподавателем):</p> <ul style="list-style-type: none"> - выполнение и защита дополнительного задания по тематике пропущенной практического занятия самостоятельно – до 2 баллов. <p>Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.</p>					

6.3. Процедура оценивания результатов освоения дисциплины

Рубежные контроли РК1, РК 2 проводятся у студентов в форме письменного тестирования. Перед проведением каждого рубежного контроля преподаватель прорабатывает со студентами основной материал соответствующих разделов дисциплины в форме краткой лекции-дискуссии.

Варианты заданий для рубежных контролей № 1 и № 2 состоят из 19 тестовых заданий для студентов очной формы обучения и 21 тестовых заданий для студентов очно-заочной формы обучения. Правильный ответ на каждый вопрос оценивается в 1 балл. Максимальное количество баллов – 19 и 21. На каждое тестирование при рубежном контроле студенту отводится время не более 40 минут.

Преподаватель оценивает в баллах результаты тестирования каждого студента по количеству правильных ответов и заносит в ведомость учета текущей успеваемости.

Зачет проходит в форме устного ответа на 1 теоретический вопрос и решения 1 задачи. Правильный ответ на вопрос оценивается до 10 баллов, решение задачи – до 20 баллов. Максимальное количество набранных баллов – 30. Время, отводимое студенту на подготовку по билету составляет не менее 40 мин.

Результаты текущего контроля успеваемости и зачета заносятся преподавателем в зачетную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день зачета, а также выставляется в зачетную книжку студента.

6.4. Примеры оценочных средств для рубежного контроля и зачета

6.4.1 Примерные задания для рубежных контролей

Рубежный контроль 1

- 1 Денежные средства государства, предприятия и физических лиц, направляемые на создание, обновление основных фондов, расширение действующих производственных мощностей, а также направляемые на приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг – это...
 - 1.1 чистая прибыль предприятия;
 - 1.2 централизованные денежные фонды;
 - 1.3 инвестиции;
 - 1.4 все ответы верны.
- 2 Инвестиции, которые направлены на создание, обновление, расширение производственных мощностей называются
 - 2.1 инновационными;
 - 2.2 реальными;
 - 2.3 портфельными;
 - 2.4 производственными.
- 3 Инвестиции являются основой для:
 - 3.1 охраны окружающей среды;
 - 3.2 создание необходимой сырьевой базы промышленности;
 - 3.3 ускорение НТП и улучшение качества продукции;
 - 3.4 все ответы верны.
- 4 От чего не может зависеть темп роста объема инвестиции:
 - 4.1 ожидаемая норма прибыли;
 - 4.2 учетная политика организации;
 - 4.3 темп инфляции;
 - 4.4 ставка ссудного процента.
- 5 Инвестиции, которые направлены на приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг и активов называются:
 - 5.1 финансовыми;
 - 5.2 основными;
 - 5.3 реальными;
 - 5.4 иностранными.

Рубежный контроль 2

- 1 Инновация – это:
 - 1.1 оформленный результат фундаментальных прикладных исследований, разработок или экспериментальных работ в какой-либо сфере деятельности по повышению ее эффективности;

- 1.2 объект, внедренный в производство в результате проведенного научного исследования или сделанного открытия, качественно отличный от предшествующего аналога;
- 1.3 комплекс услуг, связанных с проектированием, строительством, вводом в эксплуатацию, разработкой новых технологических процессов.
- 2 Сложный объект, в котором проекты взаимосвязаны функционально, а также по срокам, исполнителям, ресурсам – это:
 - 2.1 инновационная программа;
 - 2.2 инновационный процесс;
 - 2.3 инновационная деятельность.
- 3 Под инновационным проектом понимается:
 - 3.1 результат деятельности фирмы в виде определенного нововведения;
 - 3.2 реализация лицензии на технологию или известный товарный знак;
 - 3.3 разработка обновленных или новых изделий и комплексов, технологий, организаций.
- 4 В чем состоит сущность пионерного инновационного проекта с точки зрения его научно-технической значимости:
 - 4.1 конструкция основана на опережающих технических решениях;
 - 4.2 конструкция нового изделия по виду своих элементов существенно отличается от прежнего;
 - 4.3 появляются ранее не существовавшие конструкции и технологии, выполняющие прежние или новые функции.
- 5 Мультипроекты – это:
 - 5.1 проекты, представленные в виде комплексных программ, объединяющих десятки монопроектов;
 - 5.2 многоцелевые комплексные программы, связанные между собой одним деревом целей;
 - 5.3 проекты, выполненные одной фирмой или одним подразделением.

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Содержание инвестиционной деятельности.
3. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.
4. Основные направления ТЭО инвестиционного проекта.
5. Теоретический аспект определения эффективности инвестиционных проектов.
6. Критерий эффективности. Критериальные требования к формированию параметров экономических интересов инвестора и показателей эффективности инвестиционного проекта.
7. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов.
8. Показатели и виды эффективности инвестиционных проектов.
9. Норма дохода.
10. Оценка экономической эффективности проекта.
11. Алгоритмы расчета показателей экономической эффективности.
12. Концептуальная схема оценки эффективности.
13. Подготовка исходной информации.
14. Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом.
15. Оценка эффективности участия в проекте.
16. Оценка эффективности в прогнозных и дефлированных ценах.
17. Источники финансирования.
18. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
19. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.

20. Задачи оценки финансового состояния инвестиционного проекта.
21. Показатели оценки финансовой надежности проекта и методика их определения.
22. Понятие неопределенности и риска. Классификация неопределенности и рисков.
23. Управление инвестиционными рисками.
24. Направления отражения риска в расчетах экономической эффективности инвестиций.
25. Общие принципы оценки эффективности.
26. Оценка эффективности инвестиций в акции.
27. Оценка эффективности инвестиций в облигации.
28. Анализ инвестиционной привлекательности организации
29. Классификация инноваций.
30. Источники финансирования инновационной деятельности.

ПРИМЕРНЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАЧЕТА

Задача № 1 В таблице 1 приведены данные, характеризующие воспроизводственную политику предприятия. Определите, какую воспроизводственную политику проводит каждое предприятие, и сделайте выводы.

Таблица 1 – Инвестиционная политика организации, млн. р.

Показатель	Организация								
	1			2			3		
	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.
Чистая прибыль, направляемая на развитие производства	1,2	1,5	3,0	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления – всего	5,0	5,2	5,4	20,0	19,5	18,0	0,5	0,5	0,5
из них использованы по своему функциональному назначению	5,0	5,2	5,4	10,0	8,0	12,0	0,5	0,5	0,5

Задача № 2. Производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом, тыс. р.:

внедрение новой технологии	150
подготовка нового персонала взамен уволившихся	20
поглощение конкурирующих фирм	250
простое воспроизводство	50
организация выпуска товаров, пользующихся спросом	130

Рассчитайте долю пассивных и активных инвестиций предприятия и дайте оценку проводимой предприятием инвестиционной политике.

Задача № 3. В АО «Вымпел» капитальные вложения в течение отчетного года на производственное развитие предприятия составили 20 млн. р. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года – 120 млн. р., в том числе активная часть - 50 млн. р.

Капитальные вложения на развитие производство распределились следующим образом, млн. р.:

1) на новое строительство (выпуск готовой продукции), всего	10
в том числе:	
строительно-монтажные работы	5
машины и оборудование	4

прочие	1
2) на модернизацию и техническое перевооружение цеха, всего	8
в том числе:	
строительно-монтажные работы	3
машины и оборудование	4,5
прочие	0,5
3) на модернизацию оборудования	2

В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 2 млн. р.

Определите технологическую, воспроизводственную структуру капиталовложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов.

6.5. Фонд оценочных средств

Полный банк заданий для текущего, рубежных контролей и промежуточной аттестации по дисциплине, показатели, критерии, шкалы оценивания компетенций, методические материалы, определяющие процедуры оценивания образовательных результатов, приведены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

7.1. Основная учебная литература

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Т.С. Колмыкова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 204 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com»
2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Я.С. Мелкумов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 176 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com»
3. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

7.2. Дополнительная учебная литература

1. Алиев А.Т., Сомик К.В. Управление инвестиционным портфелем: [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 160 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»
2. Инвестиции: учебник: [Электронный ресурс]: А.С. Нешиной. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2012. – 372 с.- Доступ из ЭБС «znanium.com»
3. Мухина И.А., Марковина Е.В. Инвестиции: [Электронный ресурс]: Инвестиции: учебное пособие. – М.: ФЛИНТА, 2011. – 120 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»
4. Николаева И.П. Инвестиции: [Электронный ресурс]: учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 256 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»
5. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 09. 07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
6. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 150-ФЗ «Об инвестиционных фондах». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
7. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге). - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
8. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (заклад недвижимости). - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»

9. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1. Батурина И.Н. Инвестиционный анализ. Методические указания к проведению практических занятий и организации самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для студентов направления 38.03.04 – «Государственное и муниципальное управление» (на правах рукописи) – Курган, 2019.
2. Батурина И.Н. Инвестиционный анализ. Методические указания к выполнению контрольной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для студентов направления 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» (заочной формы обучения). – Курган: КГУ – 2016.

9. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Электронная библиотека КГУ (www.dspace.kgsu.ru)
2. Электронно-библиотечная система «Znanium.com» (www.znanium.com).
3. Электронно-библиотечная система «Консультант студента» (www.studentlibrary.ru).
4. <http://www.minfin.ru> – официальный сайт Министерства финансов РФ
5. [http:// www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru) – официальный сайт Министерства экономического развития
6. Справочная система «Гарант».
7. Справочно-правовая система «Консультант Плюс

10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

При чтении лекций используются слайдовые презентации.

Минимальные требования к операционной системе и программному обеспечению компьютера, используемого при показе слайдовых презентаций: WindowsXP, FoxitReaderPro версия 1.3.

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Мультимедийное оборудование (переносной персональный компьютер, мультимедийный проектор, мультимедийный экран).

Аннотация к рабочей программе дисциплины
«Инвестиционный анализ»

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата

38.03.04 – Государственное и муниципальное управление

Направленность:

**Организация работы органов государственного
и муниципального управления**

Трудоемкость дисциплины: 3 зачетных единицы трудоемкости
(108 академических часа)

Семестр: 7 семестр (для очной формы обучения);

8 (для очно-заочной формы обучения);

9 семестр (для заочной формы обучения)

Формы промежуточной аттестации: **Зачет.**

Содержание дисциплины

Инвестиции и инвестиционная деятельность. Теоретические основы инвестиционного анализа. Инвестиционный проект как объект экономической оценки. Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска. Оценка эффективности финансовых инвестиций. Анализ инвестиционной привлекательности организации. Инвестиции в инновации