

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Петровская Анна Викторовна  
Должность: Директор  
Дата подписания: 24.06.2026 13:03:16  
Уникальный программный ключ:  
798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b6a6ac5a1f10c8c5199

Приложение 3  
к основной профессиональной образовательной программе  
по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит  
направленность (профиль) программы Финансовая аналитика

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»  
Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова**

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и бизнес-аналитики

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.09 Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами**

**Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит**

**Направленность (профиль) программы Финансовая аналитика**

**Уровень высшего образования Магистратура**

**Год начала подготовки 2026**

Краснодар – 2025 г.

Составитель:

к.э.н., доцент, доцент КФБА Т.А. Терещенко

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и бизнес-аналитики Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова протокол № 7 от 13.03.2025 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ</b> .....	<b>4</b>
ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	4
ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	5
<b>II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	<b>7</b>
<b>III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	<b>17</b>
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА .....	17
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ .....	18
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ .....	18
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ .....	18
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	19
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....	19
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	19
<b>IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	<b>19</b>
<b>V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ</b> .....	<b>20</b>
<b>VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ</b> .....	<b>21</b>
<b>АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	<b>37</b>

## I.ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

### Цель и задачи освоения дисциплины

**Целью изучения дисциплины** «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами» изучение теоретических основ анализа инвестиционных проектов, а также методов и приемов количественной оценки их эффективности и способов минимизации инвестиционных рисков.

**Задачи дисциплины** «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами»:

- овладение общими знаниями по инвестиционному анализу;
- формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционных решений;
- изучение методов анализа инвестиционных проектов и оценка эффективности использования источников их финансирования.

### Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана.

### Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	<b>3 ЗЕТ</b>		
Объем дисциплины в академических часах	<b>108</b>		
Промежуточная аттестация: форма	<i>зачет</i>	<i>зачет</i>	<i>зачет</i>
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контактные часы), всего:</b>	<i>18</i>	<i>14</i>	<i>10</i>
1.Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	<i>16</i>	<i>12</i>	<i>8</i>
• лекции	<i>6</i>	<i>4</i>	<i>2</i>
• практические занятия	<i>10</i>	<i>8</i>	<i>6</i>
• лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-	-
2.Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
3.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
4.Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-
5.Контактная работа по промежуточной аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Каттэк)	-	-	-
<b>Самостоятельная работа (СР), всего:</b>	<i>90</i>	<i>94</i>	<i>98</i>
в том числе:			-
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	<i>2</i>

• самостоятельная работа в семестре (СРС)	90	94	96
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
и другие виды	90	94	96

### Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.2. Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	ПК-3.2. 3-1. Знает основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации
		ПК-3.2. 3-2. Знает основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования
		ПК-3.2. У-1. Умеет формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации
		ПК-3.2. У-2. Умеет определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации
ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.5 Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	ПК-4.5. 3-1. Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов,
		ПК-4.5. 3-2. Знает теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами
		ПК-4.5. У-1. Умеет контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта,
		ПК-4.5. У-2. Умеет выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту
ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.1 Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	ПК-5.1. 3-1. Знает основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации
		ПК-5.1. 3-2. Знает аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта

		<p><b>ПК-5.1. 3-3. Знает</b> экспертную оценку рисков, теорию управления рисками</p>
		<p><b>ПК-5.1. 3-4. Знает</b> системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта</p>
		<p><b>ПК-5.1. У-1. Умеет</b> выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту</p>
		<p><b>ПК-5.1. У-2. Умеет</b> проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации,</p>
		<p><b>ПК-5.1. У-3. Умеет</b> собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению,</p>
		<p><b>ПК-5.1. У-4. Умеет</b> работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта</p>
	<p><b>ПК-5.2</b> Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<p><b>ПК-5.2. 3-1. Знает</b> принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта,</p>
		<p><b>ПК-5.2. 3-2. Знает</b> методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p>
		<p><b>ПК-5.2. 3-3. Знает</b> особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики</p>
		<p><b>ПК-5.2. У-1. Умеет</b> анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту</p>
		<p><b>ПК-5.2. У-2. Умеет</b> разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту,</p>
		<p><b>ПК-5.2. У-3. Умеет</b> разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта</p>

## II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций для обучающихся очной формы обучения

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/ разделу или по всему курсу в целом)	
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Каттэк, Катт						Всего
<b>Семестр 4</b>												
<b>РАЗДЕЛ 1. Введение в инвестиционный анализ</b>												
1.	<b>Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа</b> Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объекты и субъекты вложений. Цели инвестирования. Понятие иностранных инвестиций, прямые иностранные инвестиции. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.	1	2	-	-	22/-	23	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 К-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	Т	Д

2.	<p><b>Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования</b> Состав и структура капитальных вложений. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.</p>	1	2	-	-	22/-	23	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	<i>Гр.д.</i>	<i>Т</i>	Д
<b>Раздел Анализ эффективности инвестиционной деятельности</b>												
3.	<p><b>Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов</b> Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.</p>	2	2	-	-	22/-	29	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	<i>Гр.д.</i>	<i>К</i>	Д

4.	<p><b>Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные, и финансовые инвестиции</b>  Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов, основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.</p>	2	4	-	-	24/-	31	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	Р.а.з.	Д
	Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Итого по дисциплине</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90/2</b>	<b>108</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**Этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций  
для обучающихся очно-заочной формы обучения**

Таблица 3.1

№ п/ п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(- ам)/ разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Катгэк, Катг	Всего					
<b>Семестр 4</b>												
<b>РАЗДЕЛ 1. Введение в инвестиционный анализ</b>												
1.	<b>Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа</b> Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объекты и субъекты вложений. Цели инвестирования. Понятие иностранных инвестиций, прямые иностранные инвестиции. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.	1	2	-	-	24/-	27	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	Г	Д
2.	<b>Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования</b> Состав и структура капитальных вложений. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.	1	2	-	-	24/-	27	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	Г	Д
<b>Раздел Анализ эффективности инвестиционной деятельности</b>												

3.	<p><b>Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов</b></p> <p>Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основопологающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.</p>	1	2	-	-	24/-	27	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	К	-
----	--	---	---	---	---	------	----	--------------------------------------	--	-------	---	---

4.	<p><b>Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции</b></p> <p>Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.</p>	1	2	-	-	22/-	25	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	Р.а.з.	Д
	Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРЭж)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Итого по дисциплине</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94/2</b>	<b>108</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**Этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций  
для обучающихся заочной формы обучения**

Таблица 3.2

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/ разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Каттэк, Катт	Всего					
<b>Семестр 2</b>												
<b>РАЗДЕЛ 1. Введение в инвестиционный анализ</b>												
1.	<b>Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа</b> Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объекты и субъекты вложений. Цели инвестирования. Понятие иностранных инвестиций, прямые иностранные инвестиции. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.	-	1	-	-	24/-	25	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	<i>Гр.д.</i>	<i>Т</i>	Д
2.	<b>Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования</b> Состав и структура капитальных вложений. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.	-	1	-	-	24/-	25	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	<i>Гр.д.</i>	<i>Т</i>	Д
<b>Раздел Анализ эффективности инвестиционной деятельности</b>												

3.	<p><b>Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов</b></p> <p>Понятие инвестиционного проекта. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия; эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию; бюджетная эффективность инвестиционного проекта. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов. Денежные потоки инвестиционного проекта. Процедура дисконтирования.</p>	1	2	-	-	24/-	27	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	<i>Гр.д.</i>	<i>К</i>	-
----	--	---	---	---	---	------	----	--------------------------------------	--	--------------	----------	---

4.	<p><b>Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции</b></p> <p>Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости. Сущность ценных бумаг. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Определение доходности для различных ценных бумаг.</p>	1	2	-	-	24/-	27	ПК-3.2 ПК-4.5 ПК-5.1 ПК-5.2	ПК-3.2. 3-1, 3-2 ПК-3.2. У-1, У-2 ПК-4.5. 3-1, 3-2 ПК-4.5. У-1, У-2 ПК-5.1. 3-1, 3-2, 3-3, 3-4 ПК-5.1. У-1, У-2, У-3, У-4 ПК-5.2. 3-1, 3-2, 3-3 ПК-5.2. У-1, У-2, У-3	Гр.д.	Р.а.з	Д
	Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	<b>Итого по дисциплине</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96/4</b>	<b>108</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>

**Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:**

*Групповая дискуссия (Гр.д.)*

**Формы текущего контроля:**

*Тест (Т.)*

*Расчетно-аналитические задания или иные задания и задачи (р.а.з.)*

*Кейс (К.)*

**Формы заданий для творческого рейтинга:**

*Доклад (Д.)*

### III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

##### Основная литература

1. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Т.С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 208 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/4984. - ISBN 978-5-16-018660-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=429239> – Режим доступа: по подписке.
2. Инвестиции в инновационном процессе. : учебник / М. Ю. Архипова, К. В. Архипов, В. Е. Афонина [и др.] ; под ред. В. Е. Афонинной, Ж. М. Саркисян. — Москва : КноРус, 2024. — 363 с. — ISBN 978-5-406-12627-1. — URL: <https://book.ru/book/952899>
3. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 8-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 505 с. - ISBN 978-5-394-05413-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/read?id=429158>

##### Дополнительная литература:

1. Управление инвестиционными проектами: современные вызовы и подходы: монография / М. Ю. Погудаева, И. П. Гладилина, Г. В. Дёгтев [и др.]. — Москва: Русайнс, 2022. — 70 с. — ISBN 978-5-4365-9469-9. — URL: <https://reader.new.book.ru/?t=eyJhbGciOiJIUzUxMiIsInR5cCI6IkpXVCJ9.eyJ1c2VyX2lkIjotMSwiZ3JvdXBfaWQiOi0xLCJib29rX2lkIjo5NDQwNjUsImJvb2t2fYWNjZXNzIjotMSwidXNlc9lbWFpbCI6Ii0iLCJ1c2VyX3R5cGUiOi0xLCJleHAiOiJlE2ODQ5MDY3NzAsImhhdCI6MTY4NDg4NTE0MH0.1cEcXrs2eEJHFvCPaY3ZYrWz55xuZzaWPSI6howo6HOto6-9Pr51PSzfW7yJptEu2zNF1nwEZtk7wmMkyLlnpw> — Текст : электронный.
2. Количественный финансовый и инвестиционный анализ : учебник / Е.Б. Герасимова, Т.Б. Иззука, С.Н. Миловидова, Н.А. Никифорова ; под ред. канд. экон. наук, доц. Н.А. Никифоровой. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 223 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2180073. - ISBN 978-5-16-020514-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2180073>
3. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 414 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-018868-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2185907>
- 4 Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / под общ. ред. Н.Г. Гаджиева. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 211 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1899100. - ISBN 978-5-16-017951-3. - Текст : электронный. - URL <https://znanium.ru/read?id=446045>
3. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 8-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 505 с. - ISBN 978-5-394-05413-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/read?id=429158>

##### Нормативные правовые документы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая – Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (в ред. от 27.01.2023 №3-ФЗЮ, с изм. и доп., вступ. в силу с 28.04.2023). Принята Государственной Думой 21.10.1994 // СПС: Гарант – URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=438471&dst=100001#H4VTIdT4qgZRJm4C1>

2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая – Федеральный закон от 29.01.1996 № 14-ФЗ. Принята Государственной Думой 22.12.1995 (в ред. от 01.07.2021 №456-ФЗ, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022) // СПС: Гарант. - URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&rnd=PQwJEw&base=LAW&n=377025#omSUldTO6v1q8Bk>

3. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24.07.2002 № 95-ФЗ (ред. от 18.03.2023 № 80-ФЗ) // СПС: Гарант. - URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=442362&dst=100001#4SQW1dTaQL2zOjwH1>

4. Об акционерных обществах: федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 19.12.2022 №519-ФЗ, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) [принят Гос. Думой 24.11.1995г.] // Консультант Плюс. Версия Проф.: Справ.-прав. система. - URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=420703&dst=100001#YJfYldTEtYt9ELYP>

5. О рынке ценных бумаг: федеральный закон от 22.04.1996г. № 39-ФЗ (ред. от 20.10.2022 №409-ФЗ) [принят Гос. Думой 20.03.1996г.] // Консультант Плюс. Версия Проф.: Справ.-прав. система. - URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?from=387229-0&req=doc&rnd=PQwJEw&base=LAW&n=429535#7h3aldT87QQRWnPN>

6. О несостоятельности (банкротстве): федеральный закон от 26.10.2002 г. №127-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 19.04.2023) [принят Гос. Думой 27.09.2002г.] // Консультант Плюс. Версия Проф.: Справ.-прав. система. - URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=389670&dst=1000000001%2C0#zdiuEkS7P398Qir7>

## **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система Гарант.
3. <https://www.rea.ru/ru/org/managements/Situa-centr/Pages/analyticalplatform.aspx> - СЦ социально-экономического развития регионов Российской Федерации ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова». Аналитическая платформа Ситуационного центра социально-экономического развития регионов Российской Федерации
4. <http://www.gost.ru> - ГОСТы (официальные тексты) в помощь оформлению курсовых, выпускных квалификационных работ, диссертационных исследований – коллекция ссылок на ресурсы сайта Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии (Росстандарт), размещённая на сайте филиала
5. <http://pravo.gov.ru/ips/> - Информационно-правовая система «Законодательство России»

## **ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ**

- 1, ЭБС «ИНФРА–М» <http://znanium.com>
2. Научная электронная библиотека elibrary.ru <https://elibrary.ru/>
3. ЭБС BOOK.ru <http://www.book.ru>
4. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>
5. Университетская библиотека online <http://biblioclub.ru/>
6. ЭБС «Grebennikon» <https://grebennikon.ru/>

## **ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ**

1. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
2. <https://fedstat.ru/> Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС)

3. <https://www.elsevier.com/solutions/scopus> Библиографическая и реферативная база данных Scopus

### **ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. <https://www.minfin.ru/ru/> - Министерство финансов Российской Федерации
2. <http://economy.gov.ru/mines/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации
3. <http://www.spark-interfax.ru/> - Система профессионального анализа рынков и компаний - СПАРК:
4. <http://moex.com/?id=62> - Официальный сайт Московской фондовой биржи
5. <https://www.rbc.ru/> - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
6. <http://www.finmarket.ru/> - Информационное Агентство Финмаркет
7. <https://www.nalog.ru/> - Официальный сайт Федеральной налоговой службы
8. <https://gaap.ru/> - ГААР теория и практика финансового учета
9. <http://vrgteu.ru> - Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала»
10. <http://window.edu.ru/> - Единое окно доступа к образовательным ресурсам - федеральная информационная система открытого доступа к интегральному каталогу образовательных интернет-ресурсов и к электронной библиотеке учебно-методических материалов для всех уровней образования: дошкольное, общее, среднее профессиональное, высшее, дополнительное.

### **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

1. Операционная система Microsoft Windows XP PRO
2. Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus 2007, 2010, 2013, 2016 (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)
3. Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition 250-499 Node
4. Программное обеспечение утилита PeaZip Adobe Acrobat Reader DC

### **МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Дисциплина «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами» обеспечена:

**для проведения занятий лекционного типа:**

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

**для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):**

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

**для самостоятельной работы:**

-помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде филиала.

### **IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

-Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

- Положение о курсовых работах (проектах) в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».

-Методические указания по написанию курсовой работы.

-Положение об организации самостоятельной работы студентов в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»;

-Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе обучающихся по учебной дисциплине «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами» в Краснодарском филиале РЭУ им. Г.В. Плеханова.

## V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации проводится с помощью шкал оценки по видам оценочных средств

Формы проведения текущего контроля представлены в таблице 4

Таблица 4

Вид оценочного средства	Форма текущего контроля успеваемости	Шкала оценки
<i>1. Тесты по разделу дисциплины</i>	<i>Тестирование письменное или с использованием программных средств на практическом занятии</i>	<i>100-процентная</i>
<i>2. Вопросы для проведения устного опроса по разделу дисциплины</i>	<i>Письменный либо устный опрос на практическом занятии</i>	<i>Четырехбалльная</i>
<i>3. Индивидуальные темы докладов по заданной тематике</i>	<i>Устный доклад на практическом занятии и его обсуждение</i>	<i>Четырехбалльная</i>
<i>4. Дискуссионные темы для проведения полемики</i>	<i>Обсуждение заданной проблемы и спорных вопросов по разделу дисциплины на практическом занятии</i>	<i>Четырехбалльная</i>
<i>5. Описание различных производственных ситуаций (кейсы)</i>	<i>Решение ситуационных задач на практическом занятии</i>	<i>Четырехбалльная</i>
<i>6. Вопросы к контрольной работе</i>	<i>Выполнение контрольной работы</i>	<i>Двухбалльная</i>

Каждая шкала оценки включает критерии, на основе которых выставляются оценки при проведении текущего контроля

Шкала оценки	Оценка	Критерий выставления оценки
100-процентная	отлично	85-100 % правильных ответов
	хорошо	65-84 % правильных ответов
	удовлетворительно	40-64 % правильных ответов
	неудовлетворительно	менее 40 % правильных ответов
двухбалльная	зачтено	выполнено
	незачтено	не выполнено
четырехбалльная	отлично	Обучающийся глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает теорию с практикой. Обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, заданиями и другими видами применения знаний, показывает знания законодательного и нормативного материала, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок

	хорошо	<i>Обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий</i>
	удовлетворительно	<i>Обучающийся усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий</i>
	неудовлетворительно	<i>Обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.</i>

## **VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Оценочные материалы по дисциплине «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами» разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

### ***Тематика курсовых работ/проектов***

Курсовая работа/проект по дисциплине «Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами» учебным планом **не предусмотрена**.

### ***Перечень вопросов к зачету:***

1. Состав и задачи участников инвестиционного процесса.
2. Реальные инвестиции и их разновидности.
3. Финансовые инвестиции и их связь с реальными инвестициями.
4. Классификация инвестиций по приобретаемому инвестором праву собственности, по периоду инвестирования, по региональному признаку и по формам собственности на инвестиционные ресурсы.
5. Состав капитальных вложений.
6. Структуры капитальных вложений.
7. Организация инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
8. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
9. Методы косвенного (экономического) регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
10. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений
11. Классификация инвестиционных проектов. Производственные и торговые коммерческие инвестиционные проекты.
12. Классификация производственных коммерческих инвестиционных проектов

13. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта.
14. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
15. Организация проектно-сметных работ и состав проектно-сметной документации.
16. Последовательность разработки и состав сметной документации.
17. Определение, элементы и виды денежных потоков инвестиционного проекта
18. Инвестиционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, состав ее предпроизводственных расходов и первоначальных инвестиций.
19. Первоначальный оборотный капитал, его состав, методы определения потребности и изменение в ходе реализации инвестиционного проекта.
20. Доходы от реализации имущества и ликвидационные затраты инвестиционного проекта.
21. Операционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки.
22. Финансовая деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки.
23. Элементы денежных потоков от отдельных видов деятельности, связанных с реализацией инвестиционного проекта.
24. Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов, их преимущества, недостатки и области применения.
25. Дисконтированный метод оценки эффективности инвестиционных проектов, его критерии и области применения.
26. Внутренняя норма доходности, ее интерпретация и методы определения.
27. Потребность в дополнительном финансировании и ее связь с условием финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
28. Срок окупаемости инвестиционного проекта и его интерпретация
29. Показатели финансового состояния предприятия – участника инвестиционного проекта.
30. Особенности инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг.
31. Модели оценки эффективности ценных бумаг.
32. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций
33. Методы финансирования инвестиционных проектов.
34. Анализ цены собственных и заемных источников.
35. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
36. Критерии выбора оптимальной структуры капитала.
37. Инвестиционный портфель: понятие, виды, цели формирования
38. Порядок формирования инвестиционного портфеля.
39. Оценка инвестиционного портфеля.
40. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
41. Методы определения инвестиционных рисков.
42. Основные подходы к снижению уровня риска.
43. Базовые теории дивидендов
44. Формирование дивидендной политики корпорации
45. Формы выплаты дивидендов в корпорациях и их особенности
46. Политика корпораций по выкупу собственных акций
47. Преимущества и недостатки выкупа собственных акций корпорации
48. Факторы, влияющие на выбор дивидендной политики корпорации
49. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
50. Мониторинг фондового портфеля
51. Показатели инвестиционной привлекательности акций корпорации
52. Способы управления портфелями ценных бумаг корпорации
53. Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг

54. Диверсификация как метод управления фондовым портфелем
55. Концептуальные подходы к формированию фондового портфеля корпорации
56. Типы портфелей ценных бумаг
57. Финансовые инвестиции корпораций
58. Правовое регулирование фондового рынка
59. Курсовая стоимость корпоративных ценных бумаг и факторы, ее определяющие
60. Фондовая биржа и ее структура
61. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке
62. Назначение и функции финансового рынка в мобилизации и распределении капитала корпораций
63. Методические подходы к определению инвестиционной привлекательности организации.
64. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации.
65. Балльная оценка параметров рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности.
66. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности организации.
67. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
68. Лизинг – как метод финансирования инвестиционных проектов.
69. Бюджетное финансирование инвестиционных проектов.
70. Собственные средства как источник финансирования капитальных вложений.
71. Бизнес – план инвестиционного проекта.
72. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта

**Практические задания к зачету**

Номер вопроса	Практические задания к экзамену																			
1.	<p>Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Компании</th> <th style="text-align: center;">Количество акций в портфеле, шт.</th> <th style="text-align: center;">Рыночная цена акции, руб.</th> <th style="text-align: center;">Ожидаемая через год стоимость акций, руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">А</td> <td style="text-align: center;">150</td> <td style="text-align: center;">300</td> <td style="text-align: center;">320</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Б</td> <td style="text-align: center;">300</td> <td style="text-align: center;">150</td> <td style="text-align: center;">180</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">В</td> <td style="text-align: center;">400</td> <td style="text-align: center;">200</td> <td style="text-align: center;">250</td> </tr> </tbody> </table>				Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.	А	150	300	320	Б	300	150	180	В	400	200	250
Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.																	
А	150	300	320																	
Б	300	150	180																	
В	400	200	250																	
2.	<p>Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1.</p> <p>Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">На новое строительство</td> <td style="text-align: center;">20</td> </tr> </tbody> </table>				1	На новое строительство	20													
1	На новое строительство	20																		

		в том числе:	строительно-монтажные работы машины и оборудование прочие затраты	15 4 1
	2	На реконструкцию и техническое перевооружение цеха		18
			строительно-монтажные работы машины и оборудование прочие затраты	8 5 5
	3	На модернизацию оборудования		12
3.	<p>Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– внедрение новой технологии 250</li> <li>– подготовка нового персонала взамен уволившихся 130</li> <li>– поглощение конкурирующих фирм 350</li> <li>– простое воспроизводство основных фондов 160</li> <li>– организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230</li> </ul>			
4.	<p>Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов: ОАО «Конус» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– приобретение нового оборудования 1,25;</li> <li>– повышение квалификации персонала 1,30;</li> <li>– приобретение конкурирующей фирмы 1,30;</li> <li>– простое воспроизводство основных фондов 1,6;</li> <li>– организация выпуска товаров, пользующихся спросом 0,23.</li> </ul>			
5.	<p>Пусть безопасный уровень прибыльности составляет 30%, величина бета-коэффициента 1,2; общерыночный средний уровень прибыльности ценных бумаг равен 40%. Определить минимальный требуемый уровень прибыльности данных акций.</p>			

**Типовые тестовые задания:**

**Выберите правильный ответ:**

**1. Выберите правильный ответ:**

Инвестиции – это:

- а) затраты предприятия;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) вложения финансовых ресурсов в основной капитал;
- г) вложения только в ценные бумаги;
- д) вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.

**2. Выберите правильный ответ:**

Что относится к объектам инвестирования:

- а) акции,
- б) недвижимое имущество,
- в) лицензии,
- г) все перечисленное выше

**3. Выберите правильный ответ:**

Внутрихозяйственный мониторинг инвестиций осуществляют:

- а) финансовые службы предприятия, организации,

- б) органы налоговой инспекции,
- в) аудиторы,
- г) учредители организации.

**4. Выберите правильный ответ:**

К числу инвесторов относятся:

- а) только физические лица;
- б) банки и страховые компании;
- в) физические и юридические лица, осуществляющие вложения капитала от своего имени и за свой счет или по поручению своих клиентов;
- г) только юридические лица.

**5. Выберите правильный ответ:**

Какие из перечисленных факторов влияют на инвестиционный спрос?

- а) процентная ставка;
- б) ожидаемая норма прибыли;
- в) активность или пассивность предпринимателей;
- г) все ответы верны.

**Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:**

**Задача 1.** Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций.

Условные данные:

Стоимость основных фондов:

- до осуществления проекта – 100 млн. руб.;
- после осуществления проекта – 115 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием:
- до реконструкции – 25 млн. руб.;
- после реконструкции – 32,5 млн. руб.

**Задача 3.** Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 96,6 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 107,6 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 10,9 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 2,4 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 5,7 млн. руб.

**Типовые кейсы:**

**Ситуация 1.** Составить один из предложенных проектов, на основании которого составить бизнес-план:

1. инвестиционный проект в сфере торговли.
2. инвестиционный проект в сфере производственной деятельности.
3. инвестиционный проект в сфере строительства.
4. инвестиционный проект в сфере сервиса и туризма.
5. инвестиционный проект в сфере общественного питания.

Рассчитать: экономическую эффективность данного проекта, срок окупаемости, индекс рентабельности, коэффициент эффективности инвестиций, чистый дисконтированный доход, индекс доходности.

**Ситуация 2.** Для реализации инвестиционного проекта необходимы капитальные вложения в сумме 400 млн. руб. После реализации инвестиционного проекта чистые денежные потоки по годам составляют:

- 1-й год - 150 млн. руб.;
- 2-й год – 200 млн. руб.;
- 3-й год – 250 млн. руб.;
- 4-й год – 350 млн. руб.

Ставка дисконтирования составляет 20%.

Определить чистый дисконтированный доход и сделать вывод об экономической целесообразности реализации инвестиционного проекта.

**Ситуация 3.** Проанализировать и оценить инвестиционный проект, используя следующую информацию:

- Период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года.
- Первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс. руб.
- Затраты на обслуживание оборудования составляют 10% от суммы первоначальных капитальных вложений в течение каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года.
- В случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс. руб.
- Предполагается, что каждый год в течение времени работы оборудования будет поступать 500 тыс. руб., за исключением второго года планируется получить 550 тыс. руб.
- Ожидается текущая ставка банковского процента равная 15%. Требуется:
  - построить таблицу денежных потоков для данного проекта.
  - найти полную стоимость данного проекта при 15% и 5% текущей ставки банковского процента.
  - найти внутреннюю норму процента, при которой проект будет безубыточным и определить, является ли проект прибыльным или убыточным.

При решении задачи использовать таблицу коэффициентов дисконтирования.

**Примеры тем групповых дискуссий:**

**Групповая дискуссия на тему: 1. «Теоретические основы инвестиционного анализа»**

**Вопросы к обсуждению:**

1. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
2. Предмет инвестирования.
3. Объекты и субъекты вложений.
4. Цели инвестирования.
5. Состав и задачи участников инвестиционного процесса.
6. Реальные инвестиции и их разновидности.
7. Финансовые инвестиции и их связь с реальными.
8. Классификация инвестиций.
9. Количественные и качественные показатели, характеризующие инвестиционную деятельность.

**Тематика докладов**

**Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.**

**Вопросы для подготовки:**

1. Иностранные инвестиции в России.
2. Основные факторы, оказывающие воздействие на инвестиционную деятельность, их влияние.

3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Информационные данные, используемые в инвестиционном анализе.

### Типовая структура зачетного задания

<i>Наименование оценочного материала</i>
Вопрос 1. Факторы, влияющие на выбор дивидендной политики корпорации
Вопрос 2. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
<p><b>Практическое задание (расчетно-аналитическое):</b>            Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций.</p> <p>Условные данные:</p> <p>Стоимость основных фондов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- до осуществления проекта – 100 млн. руб.;</li> <li>- после осуществления проекта – 115 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием:</li> <li>- до реконструкции – 25 млн. руб.;</li> <li>- после реконструкции – 32,5 млн. руб.</li> </ul>

## Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 5

Шкала оценивания	Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	<b>ПК-3.</b> Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	<b>ПК-3.2.</b> Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации</p> <p><b>Знает верно и в полном объеме</b> основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации</p>	<b>Продвинутый</b>
«зачтено»	<b>ПК-3.</b> Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	<b>ПК-3.2.</b> Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации</p> <p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации</p>	<b>Повышенный</b>

		организации по вопросам финансового консультирования		
«зачтено»	<b>ПК-3.</b> Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	<b>ПК-3.2.</b> Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации</p> <p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации</p>	<b>Базовый</b>
«не зачтено»	<b>ПК-3.</b> Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	<b>ПК-3.2.</b> Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации</p> <p><b>Не знает на базовом уровне:</b> основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации</p>	<b>Компетенции не сформированы</b>

«зачтено»	<b>ПК-4.</b> Управление эффективностью инвестиционного проекта	<b>ПК-4.5</b> Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов,  <b>Знает верно и в полном объеме</b> теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта,  <b>Умеет верно и в полном объеме</b> выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту</p>	<b>Продвинутый</b>
«зачтено»	<b>ПК-4.</b> Управление эффективностью инвестиционного проекта	<b>ПК-4.5</b> Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов,  <b>Знает с незначительными замечаниями:</b> теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта,  <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту</p>	<b>Повышенный</b>
«зачтено»	<b>ПК-4.</b> Управление эффективностью инвестиционного проекта	<b>ПК-4.5</b> Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов,  <b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта,  <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту</p>	<b>Базовый</b>

«не зачтено»	<b>ПК-4.</b> Управление эффективностью инвестиционного проекта	<b>ПК-4.5</b> Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов,  <b>Не знает на базовом уровне:</b> теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта,  <b>Не умеет на базовом уровне:</b> выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту</p>	<b>Компетенции не сформированы</b>
«зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.1</b> Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации  <b>Знает верно и в полном объеме</b> аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта  <b>Знает верно и в полном объеме</b> экспертную оценку рисков, теорию управления рисками  <b>Знает верно и в полном объеме</b> системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту,  <b>Умеет верно и в полном объеме</b> проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации,  <b>Умеет верно и в полном объеме</b> собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению,  <b>Умеет верно и в полном объеме</b> работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<b>Продвинутый</b>

«зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.1</b> Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации</p> <p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> экспертную оценку рисков, теорию управления рисками</p> <p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации,</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению,</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<b>Повышенный</b>
«зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.1</b> Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации</p> <p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> : аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> экспертную оценку рисков, теорию управления рисками</p> <p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту</p>	<b>Базовый</b>

			<p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации,</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению,</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	
«не зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.1</b> Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации</p> <p><b>Не знает на базовом уровне:</b> : аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Не знает на базовом уровне:</b> экспертную оценку рисков, теорию управления рисками</p> <p><b>Не знает на базовом уровне:</b> системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации,</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению,</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<b>Компетенции не сформированы</b>

«зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.2</b> Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта,</p> <p><b>Знает верно и в полном объеме</b> методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Знает верно и в полном объеме</b> особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту,</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<b>Продвинутый</b>
«зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.2</b> Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта,</p> <p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту</p>	<b>Повышенный</b>

			<p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту,</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	
«зачтено»	<b>ПК-5.</b> Управление рисками инвестиционного проекта	<b>ПК-5.2</b> Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта,</p> <p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту,</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<b>Базовый</b>

«не зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.2 Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта,</p> <p><b>Не знает на базовом уровне:</b> методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Не знает на базовом уровне:</b> особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту,</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	Компетенции не сформированы
--------------	--	---	---	-----------------------------

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»  
Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова**

**Факультет экономики, менеджмента и торговли**

**Кафедра финансов и бизнес-аналитики**

**АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.09 Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами**

<b>Направление подготовки</b>	<b>38.04.08 Финансы и кредит</b>
<b>Направленность (профиль) программы</b>	<b>Финансовая аналитика</b>
<b>Уровень высшего образования</b>	<b>Магистратура</b>

Краснодар – 2025 г.

## **1.Цель и задачи дисциплины:**

**Цель дисциплины** изучение теоретических основ анализа инвестиционных проектов, а также методов и приемов количественной оценки их эффективности и способов минимизации инвестиционных рисков.

### **Задачи дисциплины:**

- овладение общими знаниями по инвестиционному анализу;
- формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционных решений;
- изучение методов анализа инвестиционных проектов и оценка эффективности использования источников их финансирования.

## **2.Содержание дисциплины:**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование разделов / тем дисциплины</b>
	<b>Раздел 1. Введение в инвестиционный анализ</b>
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа
2.	Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования
	<b>Раздел 2. Анализ эффективности инвестиционной деятельности</b>
3.	Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов
4.	Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции
<b>Трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е. / 108 часов</b>	

**Форма контроля – зачет**

Составитель:

к.э.н., доцент, доцент Т.А. Терещенко