

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Тверской государственный технический университет»**  
(ТвГТУ)

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор  
по учебной работе  
\_\_\_\_\_ Э.Ю. Майкова  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплина, части формируемой участниками образовательных отношений  
Блока 1 «Дисциплины (модули)»  
**«Инвестиционный анализ»**

Направление подготовки бакалавров – 38.03.02 Менеджмент  
Направленность (профиль) – Экономика и управление.  
Типы задач профессиональной деятельности: организационно-  
управленческий.

Форма обучения – очная и очно-заочная

Факультет управления и социальных коммуникаций  
Кафедра «Менеджмент»

Рабочая программа дисциплины соответствует ОХОП подготовки бакалавров в части требований к результатам обучения по дисциплине и учебному плану.

Разработчик программы: к.э.н., доцент

О.П. Разинькова

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Менеджмент»  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г., протокол № \_\_\_\_.

Заведующий кафедрой

О.П. Разинькова

Согласовано  
Начальник учебно-методического  
отдела УМУ

Д.А. Барчуков

Начальник отдела  
комплектования  
зональной научной библиотеки

О.Ф. Жмыхова

## **1. Цели и задачи дисциплины**

**Целью** изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у студентов целостного комплексного представления о сущности и содержании анализа инвестиционных проектов, этапах принятия и реализации инвестиционных решений, основных методах оценки эффективности инвестиций.

**Задачами дисциплины** являются:

Формирование навыков решения задач инвестиционного проекта; применения методов и приемов, типичных для инвестиционного анализа;

Формирование навыков использования основных методик инвестиционного анализа; оценки инвестиционного риска; определения эффективности инвестиционных проектов.

## **2. Место дисциплины в структуре ОП**

Дисциплина относится к дисциплинам, части формируемой участниками образовательных отношений «Блока 1 Дисциплины (модули)». Освоение дисциплины опирается на теоретические знания дисциплин «Экономика предприятия», «Стратегический менеджмент», «Финансовый менеджмент», «Методы принятия управленческих решений», «Теория менеджмента», «Экономика отрасли», «Производственный менеджмент» и др.

Приобретенные знания в рамках дисциплины необходимы для формирования наряду с другими изучаемыми дисциплинами целостного представления о направлении «Менеджмент», а также при написании выпускной квалификационной работы

## **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

### **3.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

#### **Компетенция, закрепленная за дисциплиной в ОХОП:**

ИП-5: способность оценивать возможность реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей.

#### **Индикаторы компетенций, закрепленных за дисциплиной в ОХОП:**

ИПК-5.1. Определяет целевые показатели возможности реализации решения при осуществлении деятельности организации.

ИПК-5.2. Выбирает методику оценки возможности реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей.

ИПК-5.3. Оценивает эффективность реализации решения с использованием методики на основе выбранных целевых показателей.

ИПК-5.1.

**Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций**

**Знать:**

З1. Теоретические основы инвестиционной деятельности и методики проведения анализа и диагностики ее эффективности.

**Уметь:**

У1. Анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные и финансовые решения.

**Иметь опыт практической подготовки:**

ПП1: Формирование навыков расчета целевых показателей возможности реализации решения при осуществлении деятельности организации

ИПК-5.2.

**Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций**

**Знать:**

З1. Теоретические основы оценки возможности реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей

**Уметь:**

У1. Выбрать методику оценки возможности реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей

**Иметь опыт практической подготовки:**

ПП1: Проведение анализа по методике оценки возможности реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей

ИПК-5.3.

**Показатели оценивания индикаторов достижения компетенций**

**Знать:**

З1. Теоретические основы оценки эффективности реализации решения с использованием методики на основе выбранных целевых показателей

**Уметь:**

У1. Выбрать целевые показатели для оценки эффективности реализации решения

**Иметь опыт практической подготовки:**

ПП1: Проведение расчета целевых показателей для оценки эффективности реализации решения

**3.2. Технологии, обеспечивающие формирование компетенций**

Проведение лекционных занятий, выполнение практических работ и курсовой работы.

#### 4. Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы

##### ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 1а. Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной работы

| Вид учебной работы   | Зачетные единицы | Академические часы |
|--|------------------|--------------------|
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>                               | 4                | 144                |
| <b>Аудиторные занятия, всего</b>                                   |                  | 60                 |
| В том числе:   |                  |                    |
| Лекции   |                  | 30                 |
| Практические занятия (ПЗ)  |                  | 30                 |
| Лабораторные работы (ЛР)   |                  | Не предусмотрены   |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся (всего)</b>                  |                  | 48 + 36 (экз.)     |
| В том числе:   |                  |                    |
| Курсовой проект (КП)   |                  | Не предусмотрен    |
| Курсовая работа (КР)   |                  | 29                 |
| Расчетно-графические работы  |                  | Не предусмотрены   |
| Реферат  |                  | Не предусмотрен    |
| Другие виды самостоятельной работы:                                |                  |                    |
| - подготовка к защите практических работ                           |                  | 15                 |
| - подготовка к защите лабораторных работ                           |                  | 0                  |
| Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация (экзамен) |                  | 4 + 36 (экз.)      |
| <b>Практическая подготовка при реализации дисциплины (всего)</b>   |                  | 59                 |
| Курсовой проект (КП)   |                  | Не предусмотрен    |
| Курсовая работа (КР)   |                  | 29                 |
| Практические занятия (ПЗ)  |                  | 30                 |
| Лабораторные работы (ЛР)   |                  | Не предусмотрены   |

##### ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 1б. Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной работы

| Вид учебной работы                        | Зачетные единицы | Академические часы |
|---|------------------|--------------------|
| <b>Общая трудоемкость дисциплины</b>      | 4                | 144                |
| <b>Аудиторные занятия, всего</b>          |                  | 28                 |
| В том числе:                              |                  |                    |
| Лекции                                    |                  | 10                 |
| Практические занятия (ПЗ)                 |                  | 18                 |
| Лабораторные работы (ЛР)                  |                  | Не предусмотрены   |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b> |                  | 80 + 36 (экз.)     |

| Вид учебной работы   | Зачетные единицы | Академические часы |
|--|------------------|--------------------|
| <b>(всего)</b>   |                  |                    |
| В том числе:   |                  |                    |
| Курсовой проект (КП)   |                  | Не предусмотрен    |
| Курсовая работа (КР)   |                  | 56                 |
| Расчетно-графические работы  |                  | Не предусмотрены   |
| Реферат  |                  | Не предусмотрен    |
| Другие виды самостоятельной работы:                                |                  |                    |
| - подготовка к защите практических работ                           |                  | 20                 |
| - подготовка к защите лабораторных работ                           |                  | 0                  |
| Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация (экзамен) |                  | 4 + 36 (экз.)      |
| <b>Практическая подготовка при реализации дисциплины (всего)</b>   |                  | 74                 |
| Курсовой проект (КП)   |                  | Не предусмотрен    |
| Курсовая работа (КР)   |                  | 56                 |
| Практические занятия (ПЗ)  |                  | 18                 |
| Лабораторные работы (ЛР)   |                  | Не предусмотрены   |

## 5. Структура и содержание дисциплины

### 5.1. Структура дисциплины

#### ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 2а. Модули дисциплины, трудоемкость в часах и виды учебной работы

| Наименование модуля                               | Труд-ть часы | Лекции | Практич. занятия | Лаб. практикум | Сам. работа    |
|---|--------------|--------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Предмет и метод инвестиционного анализа        | 10           | 2,5    | 2,5              | —              | 2 + 3 (экз.)   |
| 2. Структура и содержание инвестиционного анализа | 10,5         | 2      | 2                | —              | 4,5 + 2 (экз.) |
| 3. Сущность и содержание инвестиционного проекта  | 10           | 2,5    | 2,5              | —              | 2 + 3 (экз.)   |
| 4. Анализ денежных потоков проекта                | 10,5         | 2      | 2                | —              | 4,5 + 2 (экз.) |
| 5. Анализ безубыточности проекта                  | 10           | 2      | 2                | —              | 3 + 3 (экз.)   |
| 6. Теоретические и методические основы анализа    | 10,5         | 2      | 2                | —              | 4,5 + 2 (экз.) |

| Наименование модуля   | Труд-ть часы | Лекции | Практич. занятия | Лаб. практикум | Сам. работа    |
|---|--------------|--------|------------------|----------------|----------------|
| долгосрочных инвестиций   |              |        |                  |                |                |
| 7. Методы анализа эффективности инвестиций  | 10           | 2,5    | 2,5              | —              | 2 + 3 (ЭКЗ.)   |
| 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции                               | 10,5         | 2      | 2                | —              | 4,5 + 2 (ЭКЗ.) |
| 9. Анализ рисков проекта  | 10           | 2,5    | 2,5              | —              | 2 + 3 (ЭКЗ.)   |
| 10. Финансовый анализ деятельности предприятия, реализующего проект                 | 10,5         | 2      | 2                | —              | 4,5 + 2 (ЭКЗ.) |
| 11. Аудит инвестиционных проектов   | 10           | 2      | 2                | —              | 3 + 3 (ЭКЗ.)   |
| 12. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов                           | 10,5         | 2      | 2                | —              | 3,5 + 3 (ЭКЗ.) |
| 13. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов | 10           | 2      | 2                | —              | 3 + 3 (ЭКЗ.)   |
| 14. Понятие портфельных инвестиций  | 11           | 2      | 2                | —              | 5 + 2 (ЭКЗ.)   |
| Всего на дисциплину   | 144          | 30     | 30               | —              | 48 + 36 (ЭКЗ.) |

### ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 2б. Модули дисциплины, трудоемкость в часах и виды учебной работы

| Наименование модуля                               | Труд-ть часы | Лекции | Практич. занятия | Лаб. практикум | Сам. работа    |
|---|--------------|--------|------------------|----------------|----------------|
| 1. Предмет и метод инвестиционного анализа        | 10           | 1      | 1,5              | —              | 4,5 + 3 (ЭКЗ.) |
| 2. Структура и содержание инвестиционного анализа | 10,5         | 0,5    | 1                | —              | 7 + 2 (ЭКЗ.)   |
| 3. Сущность и содержание инвестиционного проекта  | 10           | 1      | 1,5              | —              | 4,5 + 3 (ЭКЗ.) |

| <b>Наименование модуля</b>  | <b>Труд-ть<br/>часы</b> | <b>Лекции</b> | <b>Практич.<br/>занятия</b> | <b>Лаб.<br/>практикум</b> | <b>Сам.<br/>работа</b> |
|---|-------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------|
| 4. Анализ денежных потоков проекта  | 10,5                    | 0,5           | 1                           | —                         | 7 + 2<br>(ЭКЗ.)        |
| 5. Анализ безубыточности проекта  | 10                      | 1             | 1,5                         | —                         | 4,5 + 3<br>(ЭКЗ.)      |
| 6. Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций              | 10,5                    | 0,5           | 1                           | —                         | 7 + 2<br>(ЭКЗ.)        |
| 7. Методы анализа эффективности инвестиций  | 10                      | 1             | 1,5                         | —                         | 4,5 + 3<br>(ЭКЗ.)      |
| 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции                               | 10,5                    | 0,5           | 1                           | —                         | 7 + 2<br>(ЭКЗ.)        |
| 9. Анализ рисков проекта  | 10                      | 0,5           | 1                           | —                         | 5,5 + 3<br>(ЭКЗ.)      |
| 10. Финансовый анализ деятельности предприятия, реализующего проект                 | 10,5                    | 0,5           | 1,5                         | —                         | 6,5 + 2<br>(ЭКЗ.)      |
| 11. Аудит инвестиционных проектов   | 10                      | 1             | 1,5                         | —                         | 4,5 + 3<br>(ЭКЗ.)      |
| 12. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов                           | 10,5                    | 0,5           | 1,5                         | —                         | 5,5 + 3<br>(ЭКЗ.)      |
| 13. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов | 10                      | 1             | 1,5                         | —                         | 4,5 + 3<br>(ЭКЗ.)      |
| 14. Понятие портфельных инвестиций  | 11                      | 0,5           | 1                           | —                         | 7,5 + 2<br>(ЭКЗ.)      |
| Всего на дисциплину   | 144                     | 10            | 18                          | —                         | 80 + 36<br>(ЭКЗ.)      |



## **5.2. Содержание дисциплины**

### **МОДУЛЬ 1 «Предмет и метод инвестиционного анализа»**

Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. Законодательная база инвестиционного анализа. Законодательство, регламентирующее реальные инвестиции. Законодательство о рынке ценных бумаг. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Информация фондового рынка. Информационная база субъектов реальных инвестиций.

### **МОДУЛЬ 2 «Структура и содержание инвестиционного анализа»**

Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Основные этапы развития инвестиционного анализа. Технический анализ инвестиций на фондовом рынке. Анализ эффективности реальных проектов. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.

### **МОДУЛЬ 3 «Сущность и содержание инвестиционного проекта»**

Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты. Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта. Техничко-экономическое обоснование и бизнес план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.

### **МОДУЛЬ 4 «Анализ денежных потоков проекта»**

Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. Планирование денежных потоков по операционной (производственной) деятельности. Планирование производственной мощности предприятия, разработка программы производства и реализации проектируемой продукции. Разработка структуры финансирования проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.

### **МОДУЛЬ 5 «Анализ безубыточности проекта»**

Необходимость анализа безубыточности при оценке эффективности проекта. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Анализ безубыточности однопродуктового и многопродуктового проекта. Обоснование резерва безубыточности. Расчет уровня безубыточности. Расчет предельных значений факторов безубыточности проекта. Анализ запаса прочности по факторам безубыточности.

### **МОДУЛЬ 6 «Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций»**

Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента. Методы наращивания и дисконтирования. Шесть функций сложного процента. Накопленная сумма единицы. Текущая стоимость единицы. Понятие и разновидности аннуитетов. Текущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Взнос на амортизацию единицы. Будущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Фактор фонда возмещения.

### **МОДУЛЬ 7 «Методы анализа эффективности инвестиций»**

Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов. Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. Метод индекса чистого дохода. Метод аннуитетов. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маргинальная стоимость капитала. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.

### **МОДУЛЬ 8 «Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции»**

Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. Учет инфляции при обосновании денежных потоков проекта.

## **МОДУЛЬ 9 «Анализ рисков проекта»**

Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок. Объективный метод определения вероятности. Понятие субъективной вероятности. Стандартные характеристики риска. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций. Среднеквадратическое отклонение МРУ. Коэффициент вариации НРУ. Оценка инфляционных рисков. Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.

## **МОДУЛЬ 10 «Финансовый анализ деятельности предприятия, реализующего проект»**

Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия — участника инвестиционного проекта.

## **МОДУЛЬ 11 «Аудит инвестиционных проектов»**

Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Особенности аудита проектов, финансируемых зарубежными финансовыми институтами. Стандарты аудита. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект. Аудит финансовой отчетности по проекту. Особенности аудита долгосрочных инвестиций в современной российской практике.

## **МОДУЛЬ 12 «Формы и методы финансирования инвестиционных проектов»**

Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Влияние издержек финансирования на финансовую политику.

Общественная политика и законодательство в области финансирования. Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.

Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов. Ипотечные ссуды. Организация лизингового финансирования.

### **МОДУЛЬ 13 «Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов»**

Инвестиционный рынок России и его участники. Российские государственные инвестиционные институты. Требования к документам, направляемым в качестве заявок в государственные инвестиционные институты.

Зарубежные инвестиционные институты. Всемирный банк, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития. Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты. Составление заявок на получение кредитов в зарубежных инвестиционных институтах.

### **МОДУЛЬ 14 «Понятие портфельных инвестиций»**

Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги. Акции и облигации. Анализ доходности облигаций. Анализ эффективности облигационных займов. Конвертируемые облигации. Анализ действительной стоимости акций. Основы портфельного анализа. Понятие опционов и фьючерсов. Анализ опционных и фьючерсных контрактов.

## **5.3. Практические занятия**

### **ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ**

Таблица 3а. Практические работы и их трудоемкость

| <b>Порядковый номер модуля.<br/>Цель практического занятия</b>                                       | <b>Тематика<br/>практического занятия</b>   | <b>Трудоем-<br/>кость, ч</b> |
|--|---|------------------------------|
| <b>Модуль 1</b><br>Цель: формирование навыков работы с законодательной базой инвестиционного анализа | 1. Законодательная база инвестиционного анализа.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 2,5                          |
| <b>Модуль 2</b><br>Цель: формирование навыков разработки инвестиционного                             | 1. Бизнес-план инвестиционного проекта.<br>2. Заслушивание рефератов и их                     | 2                            |

| <b>Порядковый номер модуля.<br/>Цель практического занятия</b>   | <b>Тематика<br/>практического занятия</b>   | <b>Трудоем-<br/>кость, ч</b> |
|--|---|------------------------------|
| проекта  | обсуждение  |                              |
| <b>Модуль 3</b><br>Цель: изучение сущности и содержания инвестиционного проекта                                  | 1. Сущность и содержание инвестиционного проекта<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение       | 2,5                          |
| <b>Модуль 4</b><br>Цель: формирование навыков анализа денежных потоков проекта                                   | 1. Анализ денежных потоков.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                            | 2                            |
| <b>Модуль 5</b><br>Цель: формирование навыков анализа безубыточности проекта                                     | 1. Анализ безубыточности проекта.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                      | 2                            |
| <b>Модуль 6</b><br>Цель: формирование навыков анализа долгосрочных инвестиций                                    | 1. Анализ долгосрочных инвестиций.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                     | 2                            |
| <b>Модуль 7</b><br>Цель: формирование навыков анализа эффективности инвестиций                                   | 1. Анализ эффективности инвестиций.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                    | 2,5                          |
| <b>Модуль 8</b><br>Цель: формирование навыков анализа долгосрочных инвестиций в условиях инфляции                | 1. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 2                            |
| <b>Модуль 9</b><br>Цель: формирование навыков анализа рисков проекта   | 1. Анализ риска проекта.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                               | 2,5                          |
| <b>Модуль 10</b><br>Цель: формирование навыков финансового анализа деятельности предприятия, реализующего проект | 1. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 2                            |
| <b>Модуль 11</b><br>Цель: формирование навыков проведения аудита инвестиционных проектов                         | 1. Аудит инвестиционных проектов.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                      | 2                            |

| <b>Порядковый номер модуля.<br/>Цель практического занятия</b>   | <b>Тематика<br/>практического занятия</b>   | <b>Трудоем-<br/>кость, ч</b> |
|--|---|------------------------------|
| <b>Модуль 12</b><br>Цель: формирование навыков финансирования инвестиционных проектов  | 1. Финансирование инвестиционных проектов.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 2                            |
| <b>Модуль 13</b><br>Цель: формирование представления об инвестиционных институтах, осуществляющих финансирование инвестиционных проектов | 1. Инвестиционные институты<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                | 2                            |
| <b>Модуль 14</b><br>Цель: формирование понятия о портфельных инвестициях   | 1. Портфельные инвестиции.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                 | 2                            |

### ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

Таблица 3б. Практические работы и их трудоемкость

| <b>Порядковый номер модуля.<br/>Цель практического занятия</b>                                       | <b>Тематика<br/>практического занятия</b>   | <b>Трудоем-<br/>кость, ч</b> |
|--|---|------------------------------|
| <b>Модуль 1</b><br>Цель: формирование навыков работы с законодательной базой инвестиционного анализа | 1. Законодательная база инвестиционного анализа.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 1,5                          |
| <b>Модуль 2</b><br>Цель: формирование навыков разработки инвестиционного проекта                     | 1. Бизнес-план инвестиционного проекта.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение          | 1                            |
| <b>Модуль 3</b><br>Цель: изучение сущности и содержания инвестиционного проекта                      | 1. Сущность и содержание инвестиционного проекта<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 1,5                          |
| <b>Модуль 4</b><br>Цель: формирование навыков анализа денежных потоков проекта                       | 1. Анализ денежных потоков.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                      | 1                            |

| <b>Порядковый номер модуля.<br/>Цель практического занятия</b>   | <b>Тематика<br/>практического занятия</b>   | <b>Трудоем-<br/>кость, ч</b> |
|--|---|------------------------------|
| <b>Модуль 5</b><br>Цель: формирование навыков анализа безубыточности проекта                                     | 1. Анализ безубыточности проекта.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                      | 1,5                          |
| <b>Модуль 6</b><br>Цель: формирование навыков анализа долгосрочных инвестиций                                    | 1. Анализ долгосрочных инвестиций.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                     | 1                            |
| <b>Модуль 7</b><br>Цель: формирование навыков анализа эффективности инвестиций                                   | 1. Анализ эффективности инвестиций.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                    | 1,5                          |
| <b>Модуль 8</b><br>Цель: формирование навыков анализа долгосрочных инвестиций в условиях инфляции                | 1. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 1                            |
| <b>Модуль 9</b><br>Цель: формирование навыков анализа рисков проекта   | 1. Анализ риска проекта.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                               | 1                            |
| <b>Модуль 10</b><br>Цель: формирование навыков финансового анализа деятельности предприятия, реализующего проект | 1. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 1,5                          |
| <b>Модуль 11</b><br>Цель: формирование навыков проведения аудита инвестиционных проектов                         | 1. Аудит инвестиционных проектов.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение                      | 1,5                          |
| <b>Модуль 12</b><br>Цель: формирование навыков финансирования инвестиционных проектов                            | 1. Финансирование инвестиционных проектов.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение             | 1,5                          |

| <b>Порядковый номер модуля.<br/>Цель практического занятия</b>   | <b>Тематика<br/>практического занятия</b>                                | <b>Трудоем-<br/>кость, ч</b> |
|--|--|------------------------------|
| <b>Модуль 13</b><br>Цель: формирование представления об инвестиционных институтах, осуществляющих финансирование инвестиционных проектов | 1. Инвестиционные институты<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение | 1,5                          |
| <b>Модуль 14</b><br>Цель: формирование понятия о портфельных инвестициях   | 1. Портфельные инвестиции.<br>2. Заслушивание рефератов и их обсуждение  | 1                            |

## **6. Самостоятельная работа обучающихся и текущий контроль их успеваемости**

### **6.1. Цели самостоятельной работы**

Формирование способностей к самостоятельному познанию и обучению, поиску литературы, обобщению, оформлению и представлению полученных результатов, их критическому анализу, поиску новых и неординарных решений, аргументированному отстаиванию своих предложений, умений подготовки выступлений и ведения дискуссий.

### **6.2. Организация и содержание самостоятельной работы**

Самостоятельная работа заключается в изучении отдельных тем курса по заданию преподавателя по рекомендуемой им учебной литературе, в подготовке к лабораторным работам, к текущему контролю успеваемости, в выполнении курсовой работы и подготовке к экзамену.

Предусмотрено 20 практических занятий, которые защищаются посредством тестирования или устного опроса (по желанию обучающегося). Максимальная оценка за выполненную работу — 10 баллов.

Выполнение всех практических работ обязательно. В случае невыполнения практической работы по уважительной причине студент имеет право выполнить письменный реферат по согласованной с преподавателем теме модуля, по которому пропущена практическая работа.

Возможная тематическая направленность реферативной работы для каждого учебно-образовательного модуля представлена в таблице 4.



Таблица 4. Темы рефератов

| № п/п | Модуль   | Возможная тематика самостоятельной реферативной работы                    |
|-------|----------|---|
| 1     | Модуль 1 | Финансы предприятия: определения, сущность и функции.                     |
|       |          | Принципы организации и структура системы управления финансами предприятия |
| 2     | Модуль 2 | Финансовые активы и обязательства предприятия                             |
|       |          | Методика проведения финансовых расчетов                                   |
| 3     | Модуль 3 | Методики анализа финансовой отчетности предприятия                        |
|       |          | Организация планирования финансовой деятельности предприятия              |
| 4     | Модуль 4 | Денежные расчеты виды, организация  |
|       |          | Определение точки безубыточности деятельности предприятия                 |
|       |          | Оценка эффективности управления финансовыми потоками предприятия          |
| 5     | Модуль 5 | Инвестиционный проект   |
|       |          | Критерии оценки инвестиционных проектов                                   |
|       |          | Инвестиционное решение и его обоснование                                  |
| 6     | Модуль 6 | Показатели доходности деятельности предприятия                            |
|       |          | Доходность и риск инвестиционного портфеля                                |

Оценивание в этом случае осуществляется путем устного опроса проводится по содержанию и качеству выполненного реферата.

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 7.1. Основная литература по дисциплине

1. Блау С.Л. Инвестиционный анализ : учебник для вузов по направлениям подготовки "Экономика", "Менеджмент" (уровень бакалавриата) / С.Л. Блау. - 4-е изд. - Москва : Дашков и К, 2021. - (Учебные издания для бакалавров). - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 26.07.2022. - ISBN 978-5-394-04321-5. - URL: <https://e.lanbook.com/book/229292> . - (ID=111252-0)
2. Борисова О.В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов : в 2 томах. Том 1 : Инвестиционный анализ / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. - Москва :Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 19.09.2022. - ISBN 978-5-534-01718-2. - URL: <https://urait.ru/book/investicii-v-2-t-t-1-investicionnyu-analiz-489299> . - (ID=149361-0)
3. Дубровская Т.В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т.В. Дубровская. - Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М.Ф. Решетнёва, 2018. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.09.2022. - URL: <https://e.lanbook.com/book/147571> . - (ID=104116-0)
4. Жданов И.Ю. Прогнозирование доходности и риска инвестиций на фондовом рынке : учебное пособие / И.Ю. Жданов, В.Ю. Жданов. - Москва : Проспект, 2020. - ЭБС Университетская библиотека онлайн. - Текст : электронный. - Дата обращения: 08.07.2022. - Режим доступа: по подписке. - ISBN 978-5-392-29933-1. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=607539> . - (ID=113124-0)
5. Кузнецов Б.Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б.Т. Кузнецов. - 2-е изд. ; доп. и испр. - Москва :Юрайт, 2022. - (Высшее образование). - Образовательная платформа Юрайт. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-534-02215-5. - URL: <https://urait.ru/book/investicionnyu-analiz-489096> . - (ID=109495-0)
6. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник для вузов по направлениям "Экономика" и "Менеджмент" : в составе учебно-методического комплекса / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 320 с. - (Высшее образование. Бакалавриат) (УМК-У). - Текст : непосредственный. - ISBN 978-5-16-004656-3 : 428 p. - (ID=90700-3)

## **7.2. Дополнительная литература дисциплине**

1. Инвестиционный анализ : учеб.-практ. пособие / А.Т. Алиев [и др.]. - Москва : Дашков и К, 2015. - ЭБС Лань. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-394-02652-2. - URL: [https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=72359](https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=72359) . - (ID=112764-0)

2. Мельников Р.М. Экономическая оценка инвестиций : учеб.-практ. пособие / Р.М. Мельников. - Москва : Проспект, 2014. - ЭБС Университетская библиотека онлайн. - Текст : электронный. - Дата обращения: 07.07.2022. - Режим доступа: по подписке. - ISBN 978-5-392-13145-7. - URL: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=252321&sr=1](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=252321&sr=1) . - (ID=113374-0)

3. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - ЦОР IPR SMART. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - ISBN 978-5-238-01547-7. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/71231.htm> 1. - (ID=142118-0)

4. Стешин А.И. Инвестиционный анализ. Методические рекомендации по работе с программой ProjectExpert : лабораторный практикум / А.И. Стешин. - Саратов : Вузовское образование, 2013. - ЦОР IPR SMART. - Текст : электронный. - Режим доступа: по подписке. - Дата обращения: 07.07.2022. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/16342.html> . - (ID=146149-0)

## **7.3. Методические материалы**

1. Вопросы для подготовке к зачету по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-ДМ). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121032> . - (ID=121032-0)

2. Вопросы для подготовки к экзамену по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки 38.03.01 Экономика. Профиль: Финансы и кредит. Направление подготовки 38.03.01 Экономика.

Профиль: Бухгалтерский учет, анализ и аудит (для очной и заочной формы обучения) : в составе учебно-методического комплекса / Каф. Бухгалтерский учет и финансы ; сост. Н.Б. Барбашинова. - Тверь, 2017. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - 0-00. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/109207> . - (ID=109207-1)

3. Методические указания по выполнению практических и лабораторных работ по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь :ТвГТУ, 2016. - (УМК-М). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121027> . - (ID=121027-0)

4. Оценочные средства промежуточной аттестации (курсовая работа) "Инвестиционный анализ". Направление подготовки 38.03.01 Экономика. Профиль: Финансы и кредит. Направление подготовки 38.03.01 Экономика. Профиль: Бухгалтерский учет, анализ и аудит : в составе учебно-методического комплекса / Каф. Бухгалтерский учет и финансы ; сост. Н.Б. Барбашинова. - Тверь, 2017. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - 0-00. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/109209> . - (ID=109209-1)

5. Оценочные средства промежуточной аттестации в форме заданий для дополнительного итогового контрольного испытания по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь :ТвГТУ, 2016. - (УМК-В). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121033> . - (ID=121033-0)

6. Приложение к рабочей программе дисциплины вариативной части Блока 1 "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент. (заочная форма обучения), Курс 4 : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; разработ. О.П. Разинькова. - Тверь : ТвГТУ, 2016. - (УМК-ПИ). - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/128099> . - (ID=128099-0)

7. Тезисы лекций по дисциплине "Инвестиционный анализ". Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль: Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса / Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь :ТвГТУ,

2016. - (УМК-Л). - Сервер. - Текст : электронный. - URL: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121026> . - (ID=121026-0)

8. Тестовые задания по дисциплине "Инвестиционный анализ".  
Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент. Профиль:  
Производственный менеджмент : в составе учебно-методического комплекса  
/ Тверской гос. техн. ун-т, Каф. МЕН ; сост. О.П. Разинькова. - Тверь :ТвГТУ,  
2016. - (УМК-ДМ). - Сервер. - Текст : электронный. - URL:  
<https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/121028> . - (ID=121028-0)

#### **7.4. Программное обеспечение по дисциплине**

Операционная система Microsoft Windows: лицензии № ICM-176609 и № ICM-176613 (Azure Dev Tools for Teaching).

Microsoft Office 2007 Russian Academic: OPEN No Level: лицензия № 41902814.

#### **7.5. Специализированные базы данных, справочные системы, электронно-библиотечные системы, процессиональные порталы в Интернет**

ЭБС и лицензионные ресурсы ТвГТУ размещены:

1. Ресурсы: <https://lib.tstu.tver.ru/header/obr-res>
2. ЭКТвГТУ: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/Web>
3. ЭБС "Лань": <https://e.lanbook.com/>
4. ЭБС "Университетская библиотека онлайн": <https://www.biblioclub.ru/>
5. ЭБС «IPRBooks»: <https://www.iprbookshop.ru/>
6. Электронная образовательная платформа "Юрайт" (ЭБС «Юрайт»): <https://urait.ru/>
7. Научная электронная библиотека eLIBRARY: <https://elibrary.ru/>
8. Информационная система "ТЕХНОРМАТИВ". Конфигурация "МАКСИМУМ" : сетевая версия (годовое обновление): [нормативно-технические, нормативно-правовые и руководящие документы (ГОСТы, РД, СНИПы и др.]. Диск 1,2,3,4. - М. :Технорматив, 2014. - (Документация для профессионалов). - CD. - Текст : электронный. - 119600 р. – (105501-1)
9. База данных учебно-методических комплексов: <https://lib.tstu.tver.ru/header/umk.html>

УМК размещен: <https://elib.tstu.tver.ru/MegaPro/GetDoc/Megapro/115303>

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

При изучении дисциплины «Инвестиционный анализ» используются современные средства обучения: наглядные пособия, диаграммы, схемы.

Возможна демонстрация лекционного материала с помощью оверхед-проектора (кодоскопа) и мультипроектора.

## **9.Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

### **9.1.Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме экзамена**

1. Шкала оценивания промежуточной аттестации в форме экзамена — «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

2.Критерии оценки и ее значения для категории «знать» (количественный критерий):

Ниже базового - 0 баллов.

Базовый уровень (репродуктивные знания) - 1 балл.

Повышенный уровень (продуктивные знания) - 2 балла.

Критерии оценки и ее значение для категории «уметь» (бинарный критерий):

Отсутствие умения - 0 баллов.

Наличие умения - 1 балл.

Критерии оценки и ее значение для категории «уметь» (бинарный критерий):

Отсутствие владения - 0 баллов.

Наличие владения - 2 балла.

«отлично» — при сумме баллов 5 или 6;

«хорошо» — при сумме баллов 4;

«удовлетворительно» — при сумме баллов 3;

«неудовлетворительно» — при сумме баллов 0, 1 или 2.

3. Вид экзамена - устный.

4. Экзаменационный билет соответствует утвержденной Положением о рабочих программах дисциплин, соответствующих ФГОС ВО, форме. Типовой образец экзаменационного билета приведен в Приложении. Обучающемуся даётся право выбора заданий из числа, содержащихся в билете, принимая во внимание оценку, на которую он претендует.

Число экзаменационных билетов - 20. Число вопросов (заданий) в экзаменационном билете - 4.

Продолжительность экзамена - 60 минут.

5. База заданий, предназначенных обучающимся на экзамене.

1. Инвестиции: экономическое содержание и виды.

2. Структура инвестиций.
3. Нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ.
4. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность на микроуровне.
5. Отличительные особенности процесса инвестирования.
6. Состав и основные функции участников инвестиционной деятельности.
7. Цели и задачи инвестиционного анализа.
8. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.
9. Виды инвестиционных проектов.
10. Какова связь между уровнем инфляции и объемом и структурой инвестиций?
11. Этапы жизненного цикла инвестиционного анализа.
12. Кто является пользователем информации в инвестиционном анализе?
13. Какие программные продукты позволяют осуществить инвестиционный анализ?
14. Какова роль инвестиционного анализа в процессе принятия управленческих решений?
15. Дайте характеристику инвестиционной политике государства как важному рычагу экономического роста.
16. Как наличие свободных экономических зон сказывается на региональной структуре инвестиции?
17. Бизнес-план инвестиционного проекта.
18. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
20. Виды коммерческих рисков.
21. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
22. Основные подходы к снижению уровня риска.
23. Состав источников финансирования инвестиций.
24. анализ цены собственных и заемных источников.
25. Взвешенная и предельная цена капитала.
26. Анализ эффективности лизинговых операций.

27. Методологические основы анализа инвестиционной привлекательности организации.
28. Какая существует зависимость между уровнем риска по инвестиционному проекту и доходности по нему?
29. Опишите возможный состав источников финансирования реальных инвестиций.
30. Дайте характеристику составу и структуре источников финансирования инвестиций национальной экономики.
31. Что вы понимаете под оптимальной структурой капитала?
32. Анализ финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции.
33. Критерии финансового состояния предприятия-реципиента.
34. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия-участника инвестиционного проекта.
35. Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа.
36. Стандарты аудита.
37. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект.
38. Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг.
39. Система бюджетного финансирования проектов.
40. Долгосрочное долговое финансирование.
41. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов.
42. Ипотечные ссуды.
43. Организация лизингового финансирования.
44. Инвестиционный рынок России и его участники. Российские государственные инвестиционные институты.
45. Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала.
46. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги.
47. Акции и облигации. Анализ доходности облигаций.
48. Анализ эффективности облигационных займов.
49. Конвертируемые облигации. Анализ действительной стоимости акций.



50. Основы портфельного анализа.
51. Понятие опционов и фьючерсов.
52. Анализ опционных и фьючерсных контрактов.

При ответе на вопросы экзамена допускается использование справочными данными, ГОСТами, методическими указаниями по выполнению лабораторных работ в рамках данной дисциплины.

Пользование различными техническими устройствами не допускается. При желании студента покинуть пределы аудитории во время экзамена экзаменационный билет после его возвращения заменяется.

Преподаватель имеет право после проверки письменных ответов на экзаменационные вопросы задавать студенту в устной форме уточняющие вопросы в рамках содержания экзаменационного билета, выданного студенту.

Иные нормы, регламентирующие процедуру проведения экзамена, представлены в Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

## **9.2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме зачета**

Учебным планом зачет по дисциплине не предусмотрен.

## **9.3. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме курсового проекта или курсовой работы**

1. Шкала оценивания курсовой работы - «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

2. Примерная тематика курсовой работы:

1. Анализ эффективности инвестиций в активы предприятия
2. Анализ эффективности инвестиций в пассивы предприятия
3. Анализ эффективности инвестиций в капитал предприятия
4. Анализ эффективности инвестиций в оборотный капитал предприятия
5. Анализ эффективности инвестиций во внеоборотные активы предприятия
6. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия
7. Анализ эффективности инвестиций в запасы предприятия
8. Оценка уровня деловой активности предприятия
9. Оценка прибыли и рентабельности деятельности предприятия
10. Оценка уровня затрат на производство и реализацию продукции предприятия
11. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия

12. Оценка финансовой устойчивости предприятия
13. Оценка эффективности управления денежными средствами предприятия
14. Оценка уровня кредитоспособности предприятия
15. Оценка уровня управления финансовыми потоками предприятия
16. Оценка уровня финансового самообеспечения предприятия
17. Оценка экономических результатов деятельности предприятия
18. Оценка эффективности текущей деятельности предприятия
19. Оценка финансовых результатов деятельности предприятия
20. Анализ эффективности инвестиций в собственный капитал предприятия
21. Анализ эффективности инвестиций в заемный капитал предприятия
22. Оценка эффективности управления кредиторской задолженностью предприятия
23. Оценка эффективности управления финансами предприятия
24. Анализ эффективности инвестиций в основные средства предприятия
25. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью предприятия

Вариант задания выдается студенту преподавателем в соответствии со списком группы.

### 3. Критерии итоговой оценки за курсовую работу:

Таблица 5. Оцениваемые показатели для проведения промежуточной аттестации в форме курсовой работы

| № раздела | Наименование раздела     | Баллы по шкале уровня                                 |
|-----------|--------------------------|---|
| -         | Введение                 | Выше базового — 4<br>Базовый — 2<br>Ниже базового — 0 |
| 1         | Теоретическая часть      | Выше базового — 8<br>Базовый — 4<br>Ниже базового — 0 |
| 2         | Практическая часть       | Выше базового — 8<br>Базовый — 4<br>Ниже базового — 0 |
| -         | Заключение               | Выше базового — 6<br>Базовый — 3<br>Ниже базового — 0 |
| -         | Библиографический список | Выше базового — 2<br>Базовый — 1<br>Ниже базового — 0 |

Критерии итоговой оценки по разделам курсовой работы, представляемым на устную защиту:

«отлично» — при сумме баллов от 23 до 28;

«хорошо» — при сумме баллов от 18 до 22;

«удовлетворительно» — при сумме баллов от 14 до 17;

«неудовлетворительно» — при сумме баллов 0 баллов, а также при любой сумме, если по какому-либо из приведенных в таблице 5 разделу работа имеет 0 баллов.

Суммарная оценка заносится в рейтинг-план дисциплины.

Требования и методические указания по структуре, содержанию и выполнению работы, а также критерии оценки, оформлены в качестве отдельно выпущенного документа на кафедре ТМ и М.

Защита курсовой работы проводится в течение двух последних недель семестра и выполняется в форме устной защиты в виде доклада на 5-7 минут с последующим ответом на поставленные вопросы, в ходе которых выясняется глубина знаний студента и самостоятельность выполнения работы.

В процессе выполнения обучающимся курсовой работы руководитель осуществляет систематическое консультирование.

Курсовая работа не подлежит обязательному внешнему рецензированию. Рецензия руководителя обязательна и оформляется в виде отдельного документа.

Курсовые работы хранятся на кафедре в течение трех лет.

#### **10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины.**

Студенты очной формы обучения перед началом изучения дисциплины должны быть ознакомлены с возможностью получения экзаменационной оценки по результатам текущей успеваемости, с формами защиты выполненных лабораторных работ, а также планом выполнения курсовой работы.

Задание студентам очной и очно-заочной форм обучения на курсовую работу выдается на 5...6 неделе семестра.

В учебном процесс рекомендуется внедрение субъект-субъектной педагогической технологии, при которой в расписании каждого преподавателя определяется время консультаций студентов по закрепленному за ним модулю дисциплины.

Рекомендуется обеспечить студентов, изучающих дисциплину, электронными учебниками, учебно-методическим комплексом по дисциплине, включая методические указания к выполнению лабораторных работ, к выполнению курсовой работы, а также всех видов самостоятельной работы.

## **11. Внесение изменений и дополнений в рабочую программу дисциплины**

Кафедра ежегодно обновляет содержание рабочих программ дисциплин, которые оформляются протоколами заседаний дисциплин, форма которых утверждена Положением о рабочих программах дисциплин, соответствующих ФГОС ВО.

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Тверской государственный технический университет»**  
(ТвГТУ)  
Направление подготовки бакалавров 38.03.02 Менеджмент  
Профиль — Экономика и управление

Кафедра «Менеджмент»  
Дисциплина «Инвестиционный анализ»  
Семестр 7

**ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1**

1. Вопрос для проверки уровня «знать» — 0 или 1 или 2 балла:  
Нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ.
2. Вопрос для проверки уровня «уметь» — 0 или 1 балл:  
Разработать алгоритм анализа эффективности облигационных займов.
3. Вопрос для проверки уровня «уметь» — 0 или 1 балл:  
Разработать схему участников инвестиционного рынка и рассмотреть специфику деятельности инвестиционных институтов.
4. Вопрос для проверки уровня «уметь» — 0 или 2 балл:  
Ситуационное задание  
В эксплуатационной фазе происходит ...
  - 1) закупка оборудования
  - 2) строительство
  - 3) производство продукции

**Критерии итоговой оценки за экзамен:**

- «отлично» - при сумме баллов 5 или 6  
«хорошо» - при сумме баллов 4;  
«удовлетворительно» - при сумме баллов 3;  
«неудовлетворительно» - при сумме баллов 0, 1 или 2.

Составитель: к.э.н., доцент \_\_\_\_\_ О.П. Разинькова

Заведующий кафедрой: к.э.н., доцент \_\_\_\_\_ О.П. Разинькова