Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ермаков Алексей Михайлович
Должность: Врио ректора
Дата подписания: 07.11.2026 17:59:43
Уникальный программный ключ:
820dd736c6564d02e9f00c4043156a3692d52b7e

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ДЕПАРТАМЕНТ ОБРАЗОВАНИЯ И КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО Донской ГАУ)

УТВЕРЖДАЮ
Врио проректора по УР и ЦТ
_____Ширяев С.Г.
«24» марта 2026 г.
м.п.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность программы **Бухгалтерский учет, анализ и аудит (с учетом специфики сельского хозяйства)**

Форма обучения **очная, очно-заочная**

Программа разработана:

Зубарева О.А. _____ доцент канд. экон. наук доцент
(подпись) (должность) (степень) (звание)

Рекомендовано:
Заседанием кафедры Экономики и товароведения
протокол заседания от 17.03.2026 г. № 10 Зав. кафедрой _____ Бунчиков О.Н.
(подпись)

п. Персиановский, 2026 г.

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1 Планируемый процесс обучения по дисциплине, направлен на формирование следующих компетенций:

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

Профессиональные компетенции (ПК):

- способность проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками (ПК-4).

Индикаторы достижения компетенции:

- Организует бюджетирование и управление денежными потоками в экономическом субъекте (ПК-4.2).

1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине «Инвестиционный анализ», характеризующие этапы формирования компетенций, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность Бухгалтерский учет, анализ и аудит (с учетом специфики сельского хозяйства) представлены в таблице.

Код компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения	
		Код и наименование индикатора достижения компетенции	Формируемые знания, умения и навыки
1	2	3	4
ПК-4	способность проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	ПК-4.2 – Организует бюджетирование и управление денежными потоками в экономическом субъекте	*Знание:* методических документов по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками *Умение:* выполнять оценку инвестиционных проектов с использованием различных показателей и критериев -анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений *Навык:* в области организации и применения учетно-аналитических систем, бюджетирования и внутрихозяйственного контролинга, а также анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности. *Опыт деятельности:* применять полученные знания в целях анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в

			отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, а также анализа и оценки различных подходов, используемых при формировании показателей учетно-аналитических систем и бюджетов организаций

2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Курс/семестр	Трудоем-кость З.Е. / час.	Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа, час.	Форма промежуточной аттестации (экз./зачет с оценк./зачет)
		Лекций, час.	Практич. занятий, час.	Контактная работа на промежуточную аттестацию, час.		
очная форма обучения 2025 год набора						
-/8	3/108	16	32	0,2	59,8	зачет
очно-заочная форма обучения 2022, 2023, 2024, 2025, 2026 год набора						
-/10	3/108	6	8	0,2	93,8	зачет

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО РАЗДЕЛАМ С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

3.1. Структура дисциплины «Инвестиционный анализ » состоит из 6 тем:

Дисциплина «Инвестиционный анализ»					
Раздел 1 «Теоретические основы инвестиционного анализа»	**Раздел 2** «Инвестиционный проект»	**Раздел 3** «Анализ эффективности реальных инвестиций в АПК»	**Раздел 4** «Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска для предприятий АПК»	**Раздел 5** «Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции»	**Раздел 6** «Анализ финансовых инвестиций»

3.2 Содержание занятий лекционного типа по дисциплине «Инвестиционный анализ», структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов занятий:

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	Краткое содержание раздела	Кол-во часов/форма обучения	
			очно	очно-заочно
			2025	2022, 2023 2024 2025 2026
1	**Раздел 1** «Теоретические основы инвестиционного анализа»	Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.*(лекция – визуализация)*	4	1
2	**Раздел 2** «Инвестиционный проект»	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.	2	1

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	Краткое содержание раздела	Кол-во часов/форма обучения	
			очно	очно-заочно
			2025	2022, 2023 2024 2025 2026
3	**Раздел 3** «Анализ эффективности реальных инвестиций в АПК»	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. Анализ альтернативных проектов.	4	1
4	**Раздел 4** «Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска для предприятий АПК»	Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.(*лекция – консультация)*	2	1
5	**Раздел 5** «Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции»	Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности инвестиционных проектов: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированнные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.	2	1

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	Краткое содержание раздела	Кол-во часов/форма обучения	
			очно	очно-заочно
			2025	2022, 2023 2024 2025 2026
6	**Раздел 6 «**Анализ финансовых инвестиций»	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.(*проблемная лекция)*	2	1
ИТОГО			**16**	**6**

3.3 Содержание практических занятий по дисциплине, в том числе элементов практической подготовки, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов занятий:

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	№ и название семинаров / практических занятий / лабораторных работ *Элементы практической подготовки*	Вид текущего контроля	Кол-во часов/форма обучения	
				очно	очно-заочно
				2025	2022, 2023 2024 2025 2026
1	**Раздел 1** «Теоретические	Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и	Опрос, ситуационный	4	2

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	№ и название семинаров / практических занятий / лабораторных работ *Элементы практической подготовки*	Вид текущего контроля	Кол-во часов/форма обучения	
				очно	очно-заочно
				2025	2022, 2023 2024 2025 2026
	основы инвестиционного анализа»	микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.	анализ, рефераты		
2	**Раздел 2** «Инвестиционный проект»	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. *Работа в группах, решение ситуационных задач*	Ситуационный анализ, письменная контрольная работа	6	2

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	№ и название семинаров / практических занятий / лабораторных работ *Элементы практической подготовки*	Вид текущего контроля	Кол-во часов/форма обучения	
				очно	очно-заочно
				2025	2022, 2023 2024 2025 2026
3	**Раздел 3** «Анализ эффективности реальных инвестиций в АПК»	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. Анализ альтернативных проектов. *Работа в группах, решение ситуационных задач*	Ситуационный анализ, тест	6	1
4	**Раздел 4** «Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска для предприятий АПК»	Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев. *Работа в группах, решение ситуационных задач* *Элементы практической подготовки: провести анализ эффективности инвестиционных проектов сельскохозяйственных оргаизаций*	Ситуационный анализ, опрос	6	1

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	№ и название семинаров / практических занятий / лабораторных работ *Элементы практической подготовки*	Вид текущего контроля	Кол-во часов/форма обучения	
				очно	очно-заочно
				2025	2022, 2023 2024 2025 2026
5	**Раздел 5** «Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции»	Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности инвестиционных проектов: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированнные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.	Ситуационный анализ, опрос	6	1
6	**Раздел 6 «**Анализ финансовых инвестиций»	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.	Ситуационный анализ, опрос	6	1
ИТОГО				**32**	**8**

3.4 Содержание самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ», структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов самостоятельной работы:

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	Вид самостоятельной работы	Кол-во часов/форма обучения	
			очно	очно-заочно

			2025	2022, 2023 2024 2025 2026
1	**Раздел 1** «Теоретические основы инвестиционного анализа»	Подготовка к контрольной работе. Подготовка к докладу. Подготовка к зачету	10	15
2	**Раздел 2** «Инвестиционный проект»	Подготовка к докладу Подготовка к опросу. Подготовка к зачету	10	15
3	**Раздел 3** «Анализ эффективности реальных инвестиций в АПК»	Подготовка к докладу Подготовка к опросу (тесту). Подготовка к зачету	10	15
4	**Раздел 4** «Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска для предприятий АПК»	Подготовка к контрольной работе. Подготовка к опросу. Подготовка к зачету	5,8	14,8
5	**Раздел 5** «Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции»	Подготовка к докладу Подготовка к опросу (тесту). Подготовка к зачету	10	15
6	**Раздел 6 «**Анализ финансовых инвестиций»	Подготовка к контрольной работе. Подготовка к опросу. Подготовка к зачету	10	15
	Контактные часы на промежуточную аттестацию		0,2	0,2
	Подготовка к промежуточной аттестации		4	4
ИТОГО			60	94

4 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ» обеспечивается:

№ раздела дисциплины. Вид самостоятельной работы	Наименование учебно-методических материалов	Количество в библиотеке / ссылка на ЭБС
Раздел 1. Подготовка к практическому занятию	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265
	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768
	Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696
Раздел 2. Подготовка к практическому занятию	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265
	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768
	Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696
Раздел 3. Подготовка к практическому занятию	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 –	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265

№ раздела дисциплины. Вид самостоятельной работы	Наименование учебно-методических материалов	Количество в библиотеке / ссылка на ЭБС
	Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. – Текст : электронный.	
	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768
	Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696
Раздел 4. Подготовка к практическому занятию	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265
	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768
	Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696
Раздел 5. Подготовка к практическому занятию	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265
	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768

№ раздела дисциплины. Вид самостоятельной работы	Наименование учебно-методических материалов	Количество в библиотеке / ссылка на ЭБС
	Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696
Раздел 6. Подготовка к практическому занятию	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265
	Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768
	Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696

5 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции / Индикатор достижения компетенции	**Содержание компетенции (или ее части)**	**Наименование индикатора достижения компетенции**	**В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:**		
			I этап Знать	**II этап Уметь**	**III этап Навык и (или) опыт деятельности**
ПК-4	способность проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	ПК-4.2 – Организует бюджетирование и управление денежными потоками в экономическом субъекте	методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками	выполнять оценку инвестиционных проектов с использованием различных показателей и критериев -анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	в области организации и применения учетно-аналитических систем, бюджетирования и внутрихозяйственного контролинга, а также анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности; применять полученные знания в целях анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм

Код компетенции / Индикатор достижения компетенции	Содержание компетенции (или ее части)	Наименование индикатора достижения компетенции	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
			I этап Знать	II этап Уметь	III этап Навык и (или) опыт деятельности
					собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, а также анализа и оценки различных подходов, используемых при формировании показателей учетно-аналитических систем и бюджетов организаций

5.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

5.2.1 Описание шкалы оценивания сформированности компетенций

Компетенции на различных этапах их формирования оцениваются шкалой: «зачтено», «не зачтено»

5.2.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Результат обучения по дисциплине	***Критерии и показатели оценивания результатов обучения***	
	«не зачтено»	***«зачтено»***
I этап **Знать** методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками **(ПК-4/ПК-4.2)**	**Фрагментарные знания в области** методических документов по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками **/ Отсутствие знаний**	**Сформированные и систематические знания в области** методических документов по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками
II этап **Уметь** выполнять оценку инвестиционных проектов с использованием различных показателей и критериев -анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений **(ПК-4/ПК-4.2)**	**Фрагментарное умение** выполнять оценку инвестиционных проектов с использованием различных показателей и критериев -анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений **/ Отсутствие умений**	**Успешное и систематическое умение** выполнять оценку инвестиционных проектов с использованием различных показателей и критериев -анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
III этап **Владеть навыками** в области организации и применения учетно-аналитических систем, бюджетирования и внутрихозяйственного контролинга, а также анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в	**Фрагментарное применение навыков** в области организации и применения учетно-аналитических систем, бюджетирования и внутрихозяйственного контролинга, а также анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности;	**Успешное и систематическое применение** навыков в области организации и применения учетно-аналитических систем, бюджетирования и внутрихозяйственного контролинга, а также анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности

отчетности предприятий различных форм собственности; применять полученные знания в целях анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, а также анализа и оценки различных подходов, используемых при формировании показателей учетно-аналитических систем и бюджетов организаций **(ПК-4/ПК-4.2)**	применять полученные знания в целях анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, а также анализа и оценки различных подходов, используемых при формировании показателей учетно-аналитических систем и бюджетов организаций/ **Отсутствие навыков**	предприятий различных форм собственности; применять полученные знания в целях анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, а также анализа и оценки различных подходов, используемых при формировании показателей учетно-аналитических систем и бюджетов организаций

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Текущий контроль проводится по темам практических занятий, а так же в форме тестирования, обеспечивая, таким образом, закрепление знаний по теоретическому материалу и формирование навыка практического построения прогнозов с использованием различных методов.

Перечень оценочных средств, используемый при изучении дисциплины

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
2.	Проблемные задания	Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления.	Задания
3.	Реферат	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов	Темы рефератов

		теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.	
4.	Зачет	Оценивается уровень освоения компетенций в рамках изучаемого раздела/в целом дисциплины	Вопросы к зачету

Тестовые задания:

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Под инвестициями понимается:

1) вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления;
2) процесс взаимодействия, по меньшей мере, двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект;
3) вложения в физические, денежные и нематериальные активы;
4) все ответы верны.

2. Инвестиционный рынок состоит из:

1) рынка объектов реального инвестирования;
2) рынка объектов финансового инвестирования;
3) рынка объектов инновационных инвестиций;
4) все ответы верны.

3. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность, представляют собой:

1) организационные условия инвестирования;
2) законодательные условия инвестирования;
3) нормативные условия инвестирования;
4) общие условия инвестирования

4. Реальные инвестиции это:

1) Долгосрочные вложения средств в активы предприятия;
2) Краткосрочные вложения средств в активы предприятия;
3) Могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными вложениями;

5. Инвестициями являются:

1) Денежные средства;
2) Ценные бумаги;
3) Иное имущество;
4) Все ответы верны.

6. Источниками инвестиций могут выступать:

1) Собственные финансовые средства;
2) Ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета;
3) Иностранные инвестиции;
4) Все ответы верны.

7. Помещение средств в финансовые активы других предприятий представляет собой:

1) Капиталообразующие инвестиции;
2) Портфельные инвестиции;
3) Реальные инвестиции.

8. Кто непосредственно занимается реализацией инвестиционного проекта:

1) Инвестор;
2) Заказчик;
3) Пользователь объекта.

Тема 2. Инвестиционный проект

1. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:
1) оценке эффективности проекта в целом;
2) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
3) оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования;
4) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.

2. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства учитываются в показателях;
1) коммерческой эффективности;
2) бюджетной эффективности;
3) экономической эффективности;
4) общественной эффективности.

3. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней отражают показатели:
1) коммерческой эффективности;
2) бюджетной эффективности;
3) экономической эффективности
4) общественной эффективности.

4. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:
1) в целом;
2) для каждого из участников;
3) без учета схемы финансирования;
4) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.

5. Последствия реализации проекта для отдельной, генерирующей проект организации без учета схемы финансирования учитывают показатели:
1) экономической эффективности;
2) бюджетной эффективности;
3) коммерческой эффективности
4) общественной эффективности.

6. Движение средств за период реализации инвестиционного проекта это
1) денежный оборот
2) денежные потоки
3) денежное обращение
4) инвестиционные издержки

7. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени это
1) моделирование
2) дисконтирование
3) комбинирование
4) экстраполяция

8. Денежный поток от инвестиционной деятельности это:
1) Выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;
2) Единовременные затраты;
3) Полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.

9. Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:
1) Денежного потока от инвестиционной деятельности;
2) Денежного потока от операционной деятельности;
3) Денежного потока от финансовой деятельности;
4) Все ответы верны.

Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций в АПК в АПК

1. Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта равен 2000 долл., причем первая половина выплачивается сейчас, а вторая — через год. Доход второго проекта — 2,2 тыс. долл., из которых 200 долл. выплачиваются сейчас, 1000 долл. — через год и еще 1000 долл. — через два года. Доход третьего проекта равен 3000 долл., и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта 20%:

1) первый проект;
2) второй проект;
3) третий проект.

2. Инвестиционный проект следует принять, если IRR (внутренняя норма доходности)

1) > СС (“цены капитала”)
2) < СС (“цены капитала”)
3) = СС (“цены капитала”)

3. Наиболее рационально статистические методы оценки эффективности инвестиций применяются в случае, когда:

1) Затраты равномерно распределены по годам реализации проектов;
2) Срок окупаемости проекта значительный;
3) Затраты неравномерно распределены по годам реализации проектов;
4) Денежные потоки распределены неравномерно.

4. Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что:

1) Затрачивается сравнительно немного времени для окупаемости проекта;
2) Доходы больше затрат на реализации проекта;
3) Денежные потоки распределяются равномерно по годам реализации;
4) Срок окупаемости меньше экономически оправданного срока реализации.

5. Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?

1) 0,928 2) 1,077 3) 1,931 4) -1,931

6. Метод равномерного распределения общей суммы платежей по годам использования инвестиционного проекта называется … .

1) метод чистой приведенной стоимости.
2) метод аннуитета.
3) метод внутренней нормы прибыли.
4) верного ответа нет.

7. Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). В этом случае размер ежегодного платежа составит:

1) 5276 тыс. руб.
2) 4000 тыс. руб.
3) 4400 тыс. руб.
4) 5476 тыс. руб.

8. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов

1) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)
2) Чистый приведенный эффект (NPV)
3) Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)
4) Индекс рентабельности (PI)

9. Основополагающим принципом метода сравнительной эффективности

приведенных затрат является выбор варианта исходя из:
1) Нормы прибыли на капитал;
2) Минимума приведенных затрат;
3) Эффективности капиталовложений;
4) Увеличения выпуска продукции.

10. Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод
1) искусственного базиса
2) чистой приведенной (текущей) стоимости
3) внутренней нормы прибыли
4) дисконтированного срока окупаемости инвестиций

11. Показатель, который обеспечивает нулевое значение чистой приведенной (текущей) стоимости это
1) модифицированная ставка доходности
2) ставка рентабельности
3) ставка доходности финансового менеджмента
4) внутренняя норма прибыли

12. Существенный недостаток показателя внутренней нормы прибыли, который возникает в случае неоднократного оттока денежных средств, позволяет устранить
1) ставка дисконтирования
2) модифицированная ставка доходности
3) ставка доходности финансового менеджмента
4) безопасная ликвидная ставка

Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска для предприятий АПК

1. Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта — это:
1) элиминирование;
2) анализ чувствительности;
3) интегрирование;
4) дифференциация.

2. Инвестиционный риск – это:
1) оценка возможности возникновения неблагоприятных последствий
2) возможная потеря, вызванная наступлением неблагоприятных событий
3) возможность того, что реальный будущий доход будет отличаться от ожидаемого
4) нет верного ответа

3. Инвестиционные риски классифицируют по следующим признакам:
1) по сферам проявления
2) по формам инвестирования
3) по источникам возникновения
4) все ответы верны

4. Основные факторы рисков для инвестиционных проектов включают:
1) недостаточную квалификацию специалистов
2) нарушение сроков поставок
3) нарушение условий контрактов
4) все вышеперечисленные

5. Использование базы данных осуществленных аналогичных проектов в анализе риска при инвестировании носит название метода:

1) аналогов
2) сценариев
3) чувствительности
4) моделирования ситуации

Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

1. Инфляция — это:
1) повышение общего уровня цен в экономике страны;
2) коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
3) соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени;
4) 1 и 3,
5) все.

2. При проведении анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции учитывается, что инфляция выражается в:
1) Уменьшении покупательной способности денег
2) Увеличении покупательной способности денег
3) Номинальной прибыли

3. Норма прибыли (процентная ставка за кредит), включающая инфляцию, называется:
1. Базисной нормой прибыли
2. Номинальной банковской ставкой за кредит
3. Расчетной нормой прибыли

4. Норма прибыли без учета инфляции называется:
1) Номинальной нормой прибыли
2) Базисной нормой прибыли
3) Реальной нормой прибыли

5. Если номинальная норма прибыли используется как учетная ставка, то
1) Инфляция увеличивает объем денежных потоков
2) Инфляция уменьшает объем денежных потоков
3) Ничего не происходит

6. Если для оценки эффективности ИП применяется номинальная норма прибыли, то расчет доходов и расходов следует вести в:
1) Базовых ценах
2) Действующих ценах
3) Прогнозных ценах

7. Если при расчете экономической эффективности ИП исходить из единого среднего уровня цен (независимо от, того, какая норма прибыли, номинальная или реальная, используется для расчетов), то величина эффекта будет:
1) Разной
2) Ничего не будет
3) Одинаковой

8. Если при расчете экономической эффективности ИП берутся фактические цены (с учетом инфляции), то дисконтировать денежные потоки надо по:
1) Номинальной ставке дисконтирования
2) Реальной ставке дисконтирования
3) налогооблагаемой ставке дисконтирования

9. Если при расчете экономической эффективности ИП исходят из базовых (неизменных) цен, то дисконтировать денежные потоки следует по:
1) Номинальной ставке дисконтирования
2) Реальной ставке дисконтирования
3) налогооблагаемой ставке дисконтирования

10. Если расчет ведется в свободно конвертируемой валюте, то инфляция может оказать влияние на показатели эффективности ИП вследствие несовпадения темпов роста уровня инфляции и:

1) темпов роста курсов валют
2) темпов роста прибыли
3) изменения цен всех видов материально-технических ресурсов
4) темпов роста уровня доходности

11. Базисная цена с учетом индекса изменения цен на конкретный вид продукции или ресурса в конце расчетного периода по отношению к его началу это:

1) расчетная цена
2) базисная цена
3) прогнозная цена
4) мировая цена

12. Цена, приведенная к некоторому определенному моменту времени, когда осуществлены основные инвестиционные издержки, и в последующий период начнется процесс полезного использования ИП это:

1) расчетная цена
2) базисная цена
3) прогнозная цена
4) мировая цена

13. Цена продукции или ресурсов, выраженная с помощью международного ликвидного денежного средства это:

1) расчетная цена
2) мировая цена
3) прогнозная цена
4) базисная цена

Тема 6. Анализ финансовых инвестиций

1. Промышленная облигация приносит доход в 50 долл. за год на ближайшие 15 лет, и конечный дивиденд составит 1000 долл. через 15 лет. Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10%?

1) 620 долл.;
2) 1210 долл.;
3) 1530 долл.

2. Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долл. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1800 долл. при ставке процента, равной 8%?

1) да;
2) нет.

3. Финансовые вложения в ценные бумаги относятся к классу:

1) Вынужденных капиталовложений;
2) Рискованных капиталовложений;
3) Инвестиций, направленных на сохранение позиций на рынке;
4) Инвестиций, направленных на снижение издержек.

4. Определить курс акции, продаваемой по цене 180 руб. при номинале 100 руб.

1) 180%
2) 100%
3) 90%

Ситуационные задания:

Операции наращения и дисконтирования под простые и сложные проценты

Задача 1.

Рассчитайте процентную и учетную ставки (дисконт) при следующих условиях кредитования: срок кредита до 1 года, сумма кредита 200 тыс.руб. с условием возврата 300 тыс.руб.

Решение:

Процентная ставка определяется отношением суммы наращения к начальной сумме. Формула для расчета: $r(t) = \frac{FV-PV}{PV}$,

где r(t) – процентная ставка;

FV – будущая стоимость;

PV – текущая стоимость.

Учетная ставка (дисконт) определяется отношением приращения ссуженной суммы к наращенной будущей стоимости. Формула для расчета: $d(t) = \frac{FV-PV}{FV}$.

Задача 2.

Организация приобрела в банке вексель по цене 8 млн.руб. Через год номинальная стоимость векселя составит 10 млн.руб. Определите процентную и учетную ставки (дисконт).

Задача 3.

Организация получила ссуду в размере 300 тыс.руб. сроком на 6 месяцев под простые проценты по ставке 10% в месяц. Рассчитать наращенное значение долга:

А) в конце каждого месяца (n=1,2,3,4,5,6);

Б) по истечении 6 месяцев.

Решение:

Формула расчета: $FV_n = PV \times (1 + r \times n)$,

где FV_n - будущая сумма долга;

PV – исходная сумма капитала;

r – процентная ставка;

n – период времени.

Задача 4.

Частное лицо имея 10 тыс.руб. свободных денежных средств хотело бы удвоить эту сумму через 5 лет. Рассчитайте каково минимальное приемлемое значение простой процентной ставки при которой это возможно.

Задача 5.

Организация на счете в банке имеет 1.5 млн.руб., банк платит 28% годовых. Есть возможность войти всем капиталом в совместное предприятие, при этом предполагается удвоение капитала через 4 года. Следует ли воспользоваться этой возможностью?

Задача 6.

Кредит размером в 250 тыс.руб. выдан под сложные проценты по ставке 32% годовых на срок: а) 2 года; б) 5 лет; в) 8 лет. Найдите полную сумму долга к концу каждого срока и коэффициенты наращения.

Решение:

Формула расчета: $FV_n = PV \times (1 + r)^n$,

где $(1 + r)^n$ – коэффициент наращения, или факторный множитель.

Задача 7.

Найдите наращенную сумму с исходной суммы в 30 тыс.руб. при помещении ее в банк на условиях начисления: а) простых и б) сложных проценто, если годовая ставка 18%, а периоды наращения – полгода, 2 года, 5 лет.

Денежные потоки в виде серии равных платежей (аннуитеты)

Задача 8.

Организация приняла решение о создании инвестиционного фонда. С этой целью в течении 5 лет в конце каждого года (постнумерандо). Вносится 10 млн.руб. под 20% годовых, с последующей капитализацией. Определить размер этого фонда.

Решение:

Формула расчета: $FV = A \times \frac{(1+r)^n - 1}{r}$, или $FV = A \times S_{n,r}$,

где A – величина ежегодного взноса;

$S_{n,r}$ - коэффициент наращения годовой ренты (аннуитета).

Задача 9.

Финансовая компания создает фонд для погашения своих облигаций путем ежегодных помещений в банк сумм в 200 тыс.руб. под 10% годовых. Какова будет величина фонда к концу шестого года.

Задача 10.

Фирма «А» планирует ежегодные отчисления (постнумерандо) 100 тыс.руб. для создания пенсионного фонда. Процентная ставка равна 10%. Какова будет величина фонда через: а) 5 лет; б) 10 лет; в) 15 лет.

Задача 11.

Страховая компания, заключившая договор с производственной фирмой на 5 лет, поступающие ежегодные страховые взносы в размере 10 млн.руб. помещает в банк под 20% годовых с начислением процентов по полугодиям. Какую сумму получит страховая компания по истечении срока договора.

Решение:

Формула расчета: $FV = A \times \frac{(1+{}^{r}/_{m})^{nm} - 1}{(1+{}^{r}/_{m})^{m} - 1}$,

где m – число начислений в течении года.

Задача 12.

Страховая компания принимает установленный годовой страховой взнос 15 млн.руб. дважды в год – по полугодиям, в размере 7.5 млн.руб. каждый в течении трех лет. Банк же, обслуживающий страховую компанию, начисляет ей проценты из расчета 15% годовых один раз в год. Какую сумму получит страховая компания по истечении срока договора.

Решение:

Формула расчета: $FV = A \times \frac{(1+r)^n - 1}{m\left((1+r)^{1/m} - 1\right)}$.

Денежные потоки в виде серии переменных платежей

Задача 13.

Условия ренты постнумерандо: A=5 млн.руб., n=10 лет, r=20% годовых. Платежи увеличиваются каждый год на 10% (k=0,10). Необходимо определить общую сумму платежей по истечении срока и современную стоимость потока платежей на начало срока.

Решение:

Формула расчета: а) $FV = A \times \frac{(1+k)^n - (1+r)^n}{k-r}$;

Задача 14.

Условия ренты постнумерандо: A=5 млн.руб., n=10 лет, r=20% годовых. Платежи увеличиваются с каждым полугодием на 10% (k=0,10). Необходимо определить наращенную сумму платежей за весь период ренты и современную стоимость потока платежей на начало срока.

Решение:

Формула расчета: а) $FV = A \times \frac{(1+k)^{np} - (1+r)^n}{(1+k) - (1+r)^{1/p}}$; б) $PV = A \times \frac{(1+k)^{np} \times \frac{1}{(1+r)^n} - 1}{(1+k) - (1+r)^{1/p}}$.

Денежные потоки в виде непрерывных платежей (рент)

Задача 15.

Организация предполагает, что доходы от эксплуатации месторождения полезных ископаемых составят 10 млн. руб. в год, продолжительность разработки 10 лет, отгрузка и реализация продукции непрерывны и равномерны. Необходимо определить сумму дохода за весь период разработки месторождения и современную стоимость дохода на начало периода: 1) при ежегодной ставке процента r=10%; 2) непрерывном начислении процентов δ=10% (сила роста).

Решение:

Формула расчета:

1) при ежегодном начислении процентов

а) наращенная сумма дохода за весь период $FV = A \times \frac{(1+r)^n - 1}{\ln(1+r)}$;

б) современная стоимость дохода на начало периода $PV = A \times \frac{1 - 1/(1+r)^n}{\ln(1+r)}$

2) при непрерывном начислении процентов

а) наращенная сумма дохода за весь период $FV = A \times \frac{e^{\delta n} - 1}{\delta}$;

б) современная стоимость дохода на начало периода $PV = A \times \frac{1 - 1/e^{\delta n}}{\delta}$

Задача 16.

Фирма планирует ежегодно в течение 5 лет увеличивать выпуск на 2 млн.руб. Базовый уровень выпуска продукции 50 млн.руб. Необходимо определить совокупный объем продукции за весь период и современную стоимость непрерывного потока поступлений при непрерывном начислении процентов (сила роста) в размере 10%.

Решение:

Формула расчета:

а) современная стоимость потока поступлений

$PV = (A + a/\delta) \times \frac{1 - 1/e^{\delta n}}{\delta} - (a/\delta) \cdot n \cdot 1/e^{\delta n}$,

где a- ежегодный прирост продукции;

δ - сила роста.

б) суммарный объем продукции за весь период $FV = PV \times e^{\delta n}$

Метод расчета чистого приведенного дохода (NPV – net present value)

Задача 17.

Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии

равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 15%. Определить экономическую эффективномть проекта с помощью показателя чистого приведенного дохода.

Решение:

Формула расчета при разовой инвестиции:

$NPV = \sum_{t=1}^{n} \frac{CFt}{(1+r)^t} - IC$,

где CFt – годовые денежные поступления в период t;

IC – стартовые инвестиции;

r – ставка процента;

n – число периодов реализации проекта.

$PV = \sum_{t=1}^{n} \frac{CFt}{(1+r)^t} = A \times \frac{1-1/(1+r)^n}{r} = A \times a_{n;r}$,

Отсюда $NPV = A \times a_{n;r} - IC$.

Темы докладов:

1. Анализ эффективности операций с ценными бумагами коммерческих банков и инвестиционных институтов.
2. Банк как посредник на рынке инвестиций.
3. Бюджетная эффективность лизинга как инвестиционного инструмента.
4. Влияние инвестиций на реструктуризацию экономики.
5. Влияние капиталообразования на экономический рост.
6. Государственное регулирование инновационно-инвестиционного развития страны.
7. Денежно-кредитное регулирование инвестиций.
8. Долгосрочное кредитование инвестиций в основной капитал промышленности.
9. Инвестиции в коммерческую недвижимость.
10. Инвестиции в развитие производственно-технического потенциала сельского хозяйства и их финансовые источники.
11. Инвестиции в человеческий капитал и методы оценки их эффективности.
12. Инвестиции как действенный инструмент стимулирования экономики.
13. Инвестиции коммерческих банков в корпоративные ценные бумаги.
14. Инвестиционная деятельность банков в Российской Федерации.
15. Инвестиционная привлекательность инновационных проектов как фактор развития экономических систем.
16. Инвестиционная привлекательность отрасли.
17. Инвестиционное обеспечение развития строительного комплекса

Шкала оценивания доклада:

«0баллов» – содержание доклада не удовлетворяет поставленным целям и задачам темы.

«3-4балла» – содержание доклада частично удовлетворяет поставленным целям и задачам темы, нет в конце выводов, доклад не имеет законченный характер;

«5баллов» – содержание доклада соответствует поставленным целям и задачам темы, доклад отвечает на основополагающий вопрос проекта и проблемный вопрос конкретного исследования, доклад имеет законченный характер, в конце имеются четко сформулированные выводы.

Вопросы для обсуждения.

1. Проанализируйте содержание экономической эффективности проекта.
2. Назовите основные принципы оценки эффективности проекта.

3. Раскройте суть принципа моделирования денежных потоков.
4. Назовите основные виды деятельности предприятия, выделяемые в инвестиционном проектировании. Охарактеризуйте денежные потоки в зависимости от видов деятельности.
5. Покажите взаимосвязь этапов оценки эффективности проекта.
6. Раскройте содержание финансовой реализуемости проекта.
7. Перечислите показатели каждой группы методов оценки эффективности инвестиционного проекта.
8. Дайте определение неопределенности и риска.
9. Охарактеризуйте основные методы оценки устойчивости инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
10. Назовите способы количественной оценки неопределенности в ходе оценки эффективности инвестиционного проекта.
11. Назовите виды рисков, учитываемых в ходе оценки устойчивости проекта. Перечислите основные причины возникновения рисков инвестиционного проекта.
12. Перечислите основные стадии развития инвестиционного проекта.
13. Рассмотрите задачи, решаемые инициатором и инвестором на каждой стадии реализации инвестиционного проекта.
14. Охарактеризуйте дисконтные показатели оценки эффективности инвестиционного проекта.
15.Раскройте особенности применения учетных показателей оценки эффективности инвестиционного проекта.
16.Покажите возможности применения комплексных методов оценки эффективности инвестиционного проекта.

Критерии оценки:

5 баллов - точное использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы; полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины и иных информационных источников; творческая самостоятельная работа на семинарских занятиях, активное участие в групповых дискуссиях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

4 балла - систематизированные, глубокие и полные знания по поставленным вопросам; использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы; усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины.

3 балла - достаточный объем знаний, усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины; использование основной профессиональной терминологии, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок; удовлетворительная работа на семинарских занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.

2 балла - достаточный уровень усвоения части основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины; дополнения, инициированные студентом или преподавателям, по вопросам семинарского занятия, не позволяющие сделать объективный вывод об уровне знаний студента.

Задания для подготовки к зачету

ПК-4/ПК-4.2 – Организует бюджетирование и управление денежными потоками в экономическом субъекте

Знать методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками

Вопросы для оценивания результатов **обучения в виде знаний**

1. Цели и задачи инвестиционного анализа
2. Приемы и методы инвестиционного анализа
3. Информационная база инновационного анализа
4. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа
5. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики
6. Формы реальных инвестиций
7. Особенности управления реальными инвестициями
8. Виды инвестиционных проектов
9. Основные разделы инвестиционного проекта
10. Методы оценки инвестиционных проектов
11. Операции дисконтирования и наращения капитала. Формулы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств.
12. Оценка денежно потока по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта
13. Основные факторы, воздействующие на степень достоверности результатов анализа проектных денежных потоков
14. Лизинг как вид инвестиционной деятельности
15. Лизинг - условия использования
16. Анализ формирования лизингового платежа
17. Анализ эффективности лизинга
18. Формы финансового инвестирования
19. Особенности финансовых инвестиций
20. Основные цели инвестирования в ценные бумаги
21. Денежные потоки, связанные с инвестициями в ценные бумаги
22. Содержание технического и фундаментального анализа ценных бумаг
23. Методика анализа цены собственного капитала, сформированного за счет выпуска обыкновенных и привилегированных акций.
24. Оценка текущей стоимости различных типов облигаций
25. Экономическое содержание и виды аннуитетов, использование алгоритма аннуитета для оценки вложений в ценные бумаги.
26. Преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска долговых ценных бумаг
27. Оценка текущей стоимости акций.
28. Преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска обыкновенных и привилегированных акций
29. Цели использовании опционных контрактов
30. Организационно-методические подходы и основные показатели, используемые в анализе доходности вексельных операций
31. Принципы формирования портфеля инвестиций.
32. Оперативное управлении инвестиционным портфелем
33. Использование экономико-математических методов анализа в формировании портфеля инвестиций в условиях распределения ограниченных средств финансирования
34. Методика анализа цены заемного капитала (банковских кредитов и облигационного займа).
35. Классификация показателей оценки экономический эффективности инвестиций
36. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки NPV
37. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателей срока окупаемости
38. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки внутренней нормы рентабельности IRR

39. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателя модифицированной внутренней нормы рентабельности MIRR
40. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки средних годовых показателей инвестиционной привлекательности AEC , ANPV
41. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки индекса рентабельности инвестиций PI
42. Сравнительная оценка альтернативных проектов с неравными сроками реализации по наименьшему кратному сроку эксплуатации
43. Сравнительная оценка альтернативных проектов с неравными сроками реализации с использованием годовых эквивалентных затрат
44. Сравнительная оценка альтернативных проектов с неравными сроками реализации с учетом ликвидационной стоимости инвестиционных активов
45. Особенности применения в инвестиционном анализе общей ставки инфляции и различных ее значений для отдельных компонентов денежного потока
46. Характеристика денежно потока по степени его зависимости от влияния инфляции
47. Классификация и характеристика различных типов рисков
48. Информационная база и организационное обеспечение анализа рисков
49. Методы, приемы и система показателей анализа различных типов риска в зависимости от условий финансирования и комбинации проектов в портфеле инвестиций
50. Использование концепции временной ценности денежных вложений и вероятностных подходов в анализе инвестиционного риска.

Уметь выполнять оценку инвестиционных проектов с использованием различных показателей и критериев; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Задания для оценивания результатов обучения в виде умений

1. Организация на счете в банке имеет 1.5 млн.руб., банк платит 28% годовых. Есть возможность войти всем капиталом в совместное предприятие, при этом предполагается удвоение капитала через 4 года. Следует ли воспользоваться этой возможностью?

2. Организация приняла решение о создании инвестиционного фонда. С этой целью в течении 5 лет в конце каждого года (постнумерандо). Вносится 10 млн.руб. под 20% годовых, с последующей капитализацией. Определить размер этого фонда.

Навык / Опыт деятельности в области организации и применения учетно-аналитических систем, бюджетирования и внутрихозяйственного контролинга, а также анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности; применять полученные знания в целях анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, а также анализа и оценки различных подходов, используемых при формировании показателей учетно-аналитических систем и бюджетов организаций

Задания для оценивания результатов обучения в виде навыка / опыта деятельности

1. Фирма планирует ежегодно в течение 5 лет увеличивать выпуск на 2 млн.руб. Базовый уровень выпуска продукции 50 млн.руб. Необходимо определить совокупный объем продукции за весь период и современную стоимость непрерывного потока поступлений при непрерывном начислении процентов (сила роста) в размере 10%.

2. Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 15%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя чистого приведенного дохода.

Оценочные средства закрытого и открытого типа для целей текущего контроля и промежуточной аттестации

ПК-4.2 *Организует бюджетирование и управление денежными потоками в экономическом субъекте*

Инвестиционный анализ

Задания закрытого типа

1. **К реальным инвестициям относятся:**
а) Вложения средств в оборотный капитал
б) Вложения в основной капитал
в) Вложения средств в ценные бумаги
г) Вложения в нематериальные активы
Правильный ответ: б

2. **Соответствие классификационных признаков методам финансового анализа:**

1) По содержанию и полноте рассматриваемых вопросов 2) По содержанию процесса менеджмента	A) перспективный, ретроспективный, оперативный B) горизонтальный (динамический), вертикальный (структурный) C) полный, локальный, тематический D) сплошной, выборочный

Правильный ответ: 1C, 2A

3. **Бухгалтерская отчетность представляет собой**
а) единую систему данных о финансовом положении организации и о результатах ее деятельности, составляемую на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам;
б) единую систему данных о финансовом положении организации, составляемую на основе данных бухгалтерского учета;
в) единую систему данных о финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемую на основе данных бухгалтерского и статистического учета.
Правильный ответ: а

4. Отчетным периодом является период:
а) с 1 января по 31 декабря отчетного года включительно;
б) с начала деятельности организации до ее ликвидации или реорганизации;
в) между двумя аудиторскими проверками;
г) за который должна составляться бухгалтерская отчетность.

	Правильный ответ: г **5*. Финансовые инвестиции представляют собой:** а) Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли б) Вложения средств в основной капитал в) Вложения средств в оборотный капитал г) Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала *Правильный ответ: а, г* *Задания открытого типа* **1.** Актив баланса в РФ строится в порядке _____ средств. *Правильный ответ: возрастающей ликвидности* **2.** Балансовая стоимость активов определяется как: *Правильный ответ: сумма итогов I и II разделов актива баланса* **3.** Бизнес-план проекта разрабатывается на стадии_____ *Правильный ответ: прединвестиционной* **4.** _____ - система данных об имущественном и финансовом положении организации на основе бухгалтерского учета по установленным формам *Правильный ответ: бухгалтерская отчетность* **5.** В структуре инвестиций в РФ наибольший удельный вес занимают _____ инвестиции. *Правильный ответ: частные.* **6.** Какая форма отчетности является важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности предприятия? *Правильный ответ: отчет о финансовых результатах* **7.** Длительность одного оборота, в течение которого оборотные средства совершают полный оборот, называется _____ *Правильный ответ: оборачиваемостью* **8.** Долгосрочными, как правило, являются _____ инвестиции. *Правильный ответ: реальные* **9.** Ежегодные отчисления в резервный фонд за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия должны составлять не менее ____% *Правильный ответ: 5* **10.** _____ — это наука, изучающая финансово-экономические закономерности инвестиционной

	деятельности *Правильный ответ: Инвестиционный анализ* **11.** Исследование, назначением которого является получение информации для принятия решения о целесообразности участия в инвестиционном проекте и выработки мер по защите от возможных финансовых потерь, называется анализом _____ *Правильный ответ: риска* **12.** Коэффициент _____-показывает скорость оборота всех оборотных средств организации *Правильный ответ:* оборачиваемости оборотных средств **13.** _____ – это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, характеризует финансовый результат предпринимательской деятельности *Правильный ответ: Прибыль* **14.** Как определяется валовая прибыль? *Правильный ответ: выручка минус себестоимость* **15.** Дебиторская задолженность – это наиболее ликвидная статья активов, так ли это? *Правильный ответ: нет*

5.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Оценка знаний, умений, навыка и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине Инвестиционный анализ проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке, а так же для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К текущему контролю относятся проверка знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся:

- на занятиях (опрос, решение задач, деловая игра, круглый стол, тестирование (письменное или компьютерное), ответы (письменные или устные) на теоретические вопросы, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, выполнение и защита лабораторных работ, выполнение контрольных работ);
- по результатам выполнения индивидуальных заданий (реферат, презентация);
- по результатам проверки качества конспектов лекций, рабочих тетрадей и иных материалов;
- по результатам отчета обучающихся в ходе индивидуальной консультации преподавателя, проводимой в часы самостоятельной работы, по имеющимся задолженностям.

На первых занятиях преподаватель выдает студентам график контрольных

мероприятий текущего контроля.

ГРАФИК контрольных мероприятий текущего контроля по дисциплине «Инвестиционный анализ»

№ и наименование темы контрольного мероприятия	Формируемая компетенция	Индикатор достижения компетенции	Этап формирования компетенции	Форма контрольного мероприятия (тест, контрольная работа, устный опрос, коллоквиум, деловая игра и т.п.)	Время проведения контрольного мероприятия Очная/Заочная форма
Теоретические основы инвестиционного анализа	ПК-4	ПК-4.2	I этап II этап III этап	Экспресс-опрос, доклады, презентации, тесты	5/1-е занятие
Инвестиционный проект	ПК-4	ПК-4.2	I этап II этап III этап	Доклады, экспресс-опрос	6//2-е занятие
Анализ эффективности реальных инвестиций в АПК	ПК-4	ПК-4.2	I этап II этап III этап	Практические ситуации, проблемные задания, тесты	2/3-е занятие
Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска для предприятий АПК	ПК-4	ПК-4.2	I этап II этап III этап	Дискуссия Опрос	2/3-е занятие
Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции ПК-4	ПК-4	ПК-4.2	I этап II этап III этап	Дискуссия Опрос	5/4-е занятие
«Анализ финансовых инвестиций	ПК-4	ПК-4.2	I этап II этап III этап	Дискуссия Опрос	5/4-е занятие

Итоги текущего контроля подводятся в последний рабочий день изучения дисциплины, копии передаются в деканат. Оригинал ведомости хранится у преподавателя до завершения изучения дисциплины, и затем, передается в деканат. Копия ведомости хранится на кафедре.

Преподаватель ведет журнал учета данных текущего контроля, своевременно доводит до сведения студентов информацию, содержащуюся в журнале и предоставляет в деканат в последний рабочий день месяца. Итоги промежуточной аттестации вносятся преподавателем в ведомость учета итогового рейтинга по дисциплине и в обязательном порядке доводятся до сведения студентов.

Процедура промежуточной аттестации проходит в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

Промежуточная аттестация осуществляется, в конце изучения дисциплины и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде выставления зачета.

Промежуточная аттестация проводиться в устной форме.

- Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине, или преподавателями, ведущими практические и лабораторные занятия. Присутствие посторонних лиц в ходе проведения аттестационных испытаний без разрешения ректора или проректора не допускается (за исключением работников университета, выполняющих контролирующие функции в соответствии со своими должностными обязанностями). В случае отсутствия ведущего преподавателя аттестационные испытания проводятся преподавателем, назначенным письменным распоряжением по кафедре.
- Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, могут допускаться на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.
- Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться рабочей программой дисциплины, а также с разрешения преподавателя справочной и нормативной литературой, калькуляторами.
- Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении письменных аттестационных испытаний или компьютерного тестирования – в день их проведения или не позднее следующего рабочего дня после их проведения.

Порядок подготовки и проведения промежуточной аттестации в форме зачета

Действие	Сроки заочная форма	Методика	Ответственный
Выдача заданий к зачету	1 занятие	На лекциях, по интернет	Ведущий преподаватель или преподаватели, ведущие практические занятия
Консультации	в сессию	На групповой консультации	Ведущий преподаватель или преподаватели, ведущие практические занятия
Зачет	в сессию	Устно по ФОС	Ведущий преподаватель или преподаватели, ведущие практические занятия
Формирование оценки («зачтено»/ «не зачтено»)	На зачете	В соответствии с критериями	Ведущий преподаватель или преподаватели, ведущие практические занятия

6. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература	**Количество в библиотеке / ссылка на ЭБС**
Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265 – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05991-9. –	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720265

Текст : электронный.	
Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов ; ред. М. И. Баканов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 160 с. : табл., граф., схемы – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768 – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный.	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684768
Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/407696— Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/407696
Дополнительная литература	**Количество в библиотеке / ссылка на ЭБС**
Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. Т. Алиев, О. Ю. Осипенкова, К. В. Сомик, А. В. Титов. — Москва : Дашков и К, 2015. — 130 с. — ISBN 978-5-394-02652-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/72359 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	https://e.lanbook.com/book/72359

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические рекомендации по работе над конспектом лекций во время и после проведения лекции.

В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия. Вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых о неаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Методические рекомендации к практическим занятиям с практикоориентированными заданиями.

При подготовке к практическим занятиям обучающимся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. В ходе подготовки к практическим занятиям необходимо освоить основные понятия и методики расчета показателей, ответить на контрольные опросы. В течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, выданные преподавателем, что зачитывается как текущая работа студента и оценивается по критериям, представленным в пунктах 6.4 РПД.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

При подготовке доклада рекомендуется сделать следующее. Составить план-конспект своего выступления. Продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с практикой. Подготовить сопроводительную слайд-презентацию и/или

демонстрационный раздаточный материал по выбранной теме. Рекомендуется провести дома репетицию выступления с целью отработки речевого аппарата и продолжительности выступления(регламент– 7-10 мин.).

Выполнение индивидуальных типовых задач.

В случае пропусков занятий, наличия индивидуального графика обучения и для закрепления практических навыков студентам могут быть выданы типовые индивидуальные задания которые должны быть сданы в установленный преподавателем срок.

Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с учебной и научной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на практических занятиях, к контрольным работам, тестированию. Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны быть выполнены также аккуратно, содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим обучающимся.

В процессе работы с учебной и научной литературой обучающийся может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы, которые).

8. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

Перечень лицензионного программного обеспечения:

-Windows 8.1
-Office Standard 2013
-OpenOffice Свободно распространяемое ПО
-Adobe acrobat reader Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение
-Zoom Тариф Базовый Свободно распространяемое ПО
-Skype Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение
-Yandex Browser Свободно распространяемое ПО
-Лаборатория ММИС «АС «Нагрузка»
-Лаборатория ММИС Деканат
-Лаборатория ММИС «Планы»
-Система контент – фильтрации SkyDNS (SkyDNS агент)
-Dr.Web
-7-zip Свободно распространяемое ПО
- Windows 8.1 Pro
- Windows XP Home Edition Russian (OEM)
- Unreal commander Свободно распространяемое ПО
- Google ChromeСвободно распространяемое ПО
- Windows 10 Home Get Genuine

Перечень профессиональных баз данных:

1. Общероссийская сеть распространения правовой информации «Консультант Плюс» http://www.consultant.ru
2. СПС ГАРАНТ http://www.garant.ru
3. Каталог российских СМИ http://www.smi.ru
4. Экономический портал http:// economicus.ru
5. Сетевое издание «Центр раскрытия корпоративной информации». http://www.e-disclosure.ru
6. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» - http://www.ecs
7. Международная база инвестиционных проектов - http://idip.info/ База данных «Все инвесторы» компании Rusbase - https://rb.ru/investor/?&type=corporate&niche=43 Базы данных «Фонда прямых инвестиций» - http://www.ivr.ru/ipi.shtml

Перечень информационных справочных систем

Наименование ресурса	Режим доступа
Официальный сайт Министерства финансов РФ	http://www.minfin.ru/
Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики	http://www.gks.ru
Официальный сайт Центрального Банка РФ	http://www.cbr.ru/
Официальный сайт Министерства сельского хозяйства и продовольствия Ростовской области	http://www.don-agro.ru
Официальный портал правительства Ростовской области	http://www.donland.ru
Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации	http://www.economy.gov.ru/
Официальный портал правительства Ростовской области.	http://www.donland.ru
ЭБС «Лань». – Режим доступа: www.e.lanbook.com	Издательство «Лань»
Министерство по налогам и сборам РФ	www.nalog.ru
Агенство РосБизнесКонсалтинг	http://www.rbc.ru
Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	http://www.forecast.ru/
Институт статистических исследований и экономики знаний	https://issek.hse.ru/
Научная электронная библиотека	http://elibrary.ru
Библиотека экономической и управленческой литературы	http://eup.ru/
Журнал «Управление экономическими системами: электронный научный журнал»	http://uecs.ru/
Журнал «Эксперт»	www.expert.ru
Библиотека диссертаций и авторефератов России	http://www.dslib.net/

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Учебная аудитории для проведения занятий семинарского типа - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Учебная аудитории для проведения занятий лекционного типа – укомплектована специализированной (учебной) мебелью, набором демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями, обеспечивающими тематические иллюстрации.

Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Помещение для самостоятельной работы – укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – укомплектовано специализированной мебелью для хранения оборудования и техническими средствами для его обслуживания.

Оснащенность и адрес помещений

Наименование помещений	Адрес (местоположение) помещений
Аудитория № 46 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, лаборатория правового регулирования коммерческой деятельности, укомплектованная специализированной мебелью (рабочее место преподавателя, столы, стулья, трибуна, доска меловая). Технические средства обучения: набор демонстрационного оборудования - ноутбук (переносной), проектор (переносной), проекционный экран (переносной); учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам - стенды (6). MS Windows 7 OEM SNGL OLP NL Legalization GetGenuine wCOA Счет №1834 от 16.03.2010 ООО «Южная Софтверная компания»; OpenOffice Свободно распространяемое ПО, лицензия Apache License 2.0, LGPL; Adobe acrobat reader Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение; МТС Линк тариф Free Свободно распространяемое ПО, Яндекс Телемост Свободно распространяемое ПО ; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО; Dr.Web Договор № РГА02040026 от «05» Февраля 2026 г. между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «КОМПАНИЯ ГЭНДАЛЬФ»; 7-zip Свободно распространяемое ПО, GNU Lesser General Public License; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО; Лаборатория ММИС «Планы» Договор №3830-254 от 14 апреля 2025 г. между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «Лаборатория ММИС»	346493, Ростовская область, Октябрьский район, п. Персиановский, ул. Кривошлыкова, дом № 27
Аудитория № 46 а. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, лаборатория правового регулирования коммерческой деятельности, укомплектованная специализированной мебелью (рабочее место преподавателя, столы, стулья, доска меловая). Технические средства обучения: набор демонстрационного оборудования - ноутбук (переносной), проектор (переносной), проекционный экран (переносной); учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам - стенды (6). MS Windows 7 OEM SNGL OLP NL Legalization GetGenuine wCOA Счет №1834 от 16.03.2010 ООО «Южная Софтверная компания»; OpenOffice Свободно распространяемое ПО, лицензия Apache License 2.0, LGPL; Adobe acrobat reader Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение; МТС Линк тариф Free Свободно распространяемое ПО, Яндекс Телемост Свободно распространяемое ПО ; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО; Dr.Web Договор № РГА02040026 от «05» Февраля 2026 г. между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «КОМПАНИЯ ГЭНДАЛЬФ»; 7-zip Свободно распространяемое ПО, GNU Lesser General Public License; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО;	346493, Ростовская область, Октябрьский район, п. Персиановский, ул.Кривошлыкова, дом № 27

Лаборатория ММИС «Планы» Договор №3830-254 от 14 апреля 2025 г. между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «Лаборатория ММИС»	
Кабинет № 45 Помещение для самостоятельной работы (электронный читальный зал), укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации. Windows 8.1 Лицензия №65429551 от 30.06.2015 OPEN 95436094ZZE1706 от Microsoft Volume Licensing Service Center; Office Standard 2013 Лицензия № 65429549 от 30.06.2015 OPEN 95436094ZZE1706 Microsoft Volume Licensing Service Center; OpenOffice Свободно распространяемое ПО, лицензия Apache License 2.0, LGPL; Adobe acrobat reader Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение; МТС Линк тариф Free Свободно распространяемое ПО, Яндекс Телемост Свободно распространяемое ПО ; Yandex Browser Свободно распространяемое ПОYandex Browser Свободно распространяемое ПО; Лаборатория ММИС «АС «Нагрузка» Договор 8630 от 04.10.2021 между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «Лаборатория ММИС»; Лаборатория ММИС Деканат Договор №3830-254 от 14 апреля 2024 между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «Лаборатория ММИС»; Лаборатория ММИС»Планы» Договор №3830-254 от 14 апреля 2025 г. г между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «Лаборатория ММИС»; Система контент –фильтрации SkyDNS (SkyDNS агент) Договор № 2789-24 от 16 мая 2024 г. г. ООО «СкайДНС»; Dr.Web Договор № РГА02040026 от «05» Февраля 2026 г. между ФГБОУ ВО «Донской ГАУ» и ООО «КОМПАНИЯ ГЭНДАЛЬФ»; 7-zip Свободно распространяемое ПО, GNU Lesser General Public License	346493, Ростовская область, Октябрьский район, п. Персиановский, ул.Кривошлыкова, дом № 27
Аудитория № 60 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации; Лаборатория информационных технологий, укомплектованная специализированной мебелью (рабочее место преподавателя, столы, стулья, доска меловая (1)). Технические средства обучения: набор демонстрационного оборудования - компьютеры (11) с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации; учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим программам дисциплин (переносное). Windows 10 Pro Счет № АЩ-0105207 от 05.04.2019 Microsoft Volume Licensing Service Center; Office Standard 2013 Лицензия № 64496793 от 12.12.2014 OPEN 94501246ZZE1612 Microsoft Volume Licensing Service Center; LGPL; Adobe acrobat reader Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО; Наш Сад Кристалл Договор 2018062801 от 28.06.2018; ЦОП «Химия. Виртуальная лаборатория. Задачи. Тренажеры. Тесты» (ВУЗы) Договор № 430-0519 от 24.05.2019; ГИС QGIS GNU General Public Li-cense v2; Система контент–фильтрации SkyDNS (SkyDNS агент) Договор № Ю-05284 от 27 августа 2024 г. ООО «СкайДНС»	346493, Ростовская область, Октябрьский район, п. Персиановский, ул.Кривошлыкова, дом № 27
Аудитория № 62 Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, укомплектованное специализированной мебелью для хранения оборудования (столы). Технические средства обучения: набор демонстрационного оборудования: телевизор (переносной) - 1, видеоплейер (переносной) - 1, ноутбук (переносной) - 1, экран (переносной) - 1, проектор (переносной) – 1. Ноутбук DEXP Atlas M15-I5w303 (FHD/IPS) Corei5 1235U/16384/SSD 512/UMA/Wn11/Grey Windows 10 Home Get Genuine Лицензия № 66241787 от 28.12.2015 OPEN 96248122ZZE1712 от Microsoft Volume Licensing Service Center; Adobe acrobat reader Свободно распространяемое проприетарное программное обеспечение; Google Chrome Свободно распространяемое ПО, лицензия freeware; Unreal Commander Свободно распространяемое ПО, лицензия freeware; МТС Линк тариф Free Свободно распространяемое ПО, МТС Линк тариф Free Свободно распространяемое ПО, Яндекс Телемост Свободно распространяемое ПО ; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО, Inc; ; 7-zip Свободно распространяемое ПО, GNU Lesser General Public License; Yandex Browser Свободно распространяемое ПО	346493, Ростовская область, Октябрьский район, п. Персиановский, ул.Кривошлыкова, дом № 27