

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.Б.18 Инвестиционный анализ**

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки: Производственный менеджмент

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочная

## 1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» являются:

овладение методикой инвестиционного анализа, применение его результатов в разработке стратегии фирмы, бизнес-планировании, оценке инвестиционной привлекательности потенциальных организаций-заемщиков и проектоустроителей, обосновании оптимальных инвестиционных и финансовых решений

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к *базовой* части. Требования к предшествующим знаниям представлены в таблице 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Инвестиционный анализ» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

**Таблица 2.1 – Требования к пререквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Экономическая теория	1
Учет и анализ	2
Эконометрика	2
Финансовый менеджмент	3

**Таблица 2.2 – Требования к постреквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Итоговая государственная аттестация	

## 3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

**Таблица 3.1 – Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине и планируемых результатов освоения образовательной программы**

Индекс и содержание компетенции	Знания	Умения	Навыки и (или) опыт деятельности
ОПК-1 – владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности	1 этап: понятийный аппарат инвестиционного анализа; методологические принципы инвестиционного анализа; 2 этап: законодательные акты и нормативно-справочную документацию, регулирующую финансово-инвестиционную деятельность хозяйствующих	1 этап: оперативно формировать информационную базу на основе достоверных данных с использованием различных внутренних и внешних источников; 2 этап: работать самостоятельно и в составе группы аналитиков в процессе разработки, экспертизы и	1 этап: современными концепциями и классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках; 2 этап: методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций

	субъектов	реализации инвестиционных решений	
ПК-15 – умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	1 этап: содержание методики анализа инвестиционного риска и оптимизации структуры капитала; 2 этап: модели оценки капитальных (финансовых) активов:	1 этап: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; 2 этап: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний	1 этап: современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов; 2 этап: практическими навыками аналитической работы в целях обоснования финансово-инвестиционных решений, идентификации факторов и выявления их воздействия на результаты реального и финансового инвестирования
ПК-16 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	1 этап: принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; 2 этап: - систему методов и показателей оптимизации инвестиционных решений, характерные особенности использования каждого показателя в различных экономических ситуациях	1 этап: разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку; 2 этап: обосновывать оптимальные инвестиционные решения в рамках финансово-инвестиционной деятельности коммерческих организаций	1 этап: методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; 2 этап: методикой применения современных информационных технологий и пакетов прикладных программ в области прогнозирования и моделирования инвестиций

#### 4. Объем дисциплины

Объем дисциплины «Инвестиционный анализ» составляет 5 зачетных единиц (216 академических часа), распределение объема дисциплины на контактную работу обучающихся с преподавателем (КР) и на самостоятельную работу обучающихся (СР) по видам учебных занятий и по периодам обучения представлено в таблице 4.1.

**Таблица 4.1 – Распределение объема дисциплины  
по видам учебных занятий и по периодам обучения, академические часы**

№ п/п	Вид учебных занятий	Итого КР	Итого СР	Семестр №9		Семестр №10	
				КР	СР	КР	СР
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
1	Лекции (Л)	10	-	6	-	4	
2	Лабораторные работы (ЛР)	2	-	-	-	2	
3	Практические занятия (ПЗ)	10	-	6	-	4	
4	Семинары (С)	-	-	-	-		
5	Курсовое проектирование (КП)	2	-	-	-	2	
6	Рефераты (Р)	-	-	-	-		
7	Эссе (Э)	-	-	-	-		
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)	-	-	-	-		
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)	-	168	-	84		84
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)	-	20	-	12		8
11	Промежуточная аттестация	4	-	-	-	4	
12	Наименование вида промежуточной аттестации	х	х			экзамен	
13	Всего	28	188	12	96	16	92

## 5. Структура и содержание дисциплины

Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

**Таблица 5.1 – Структура дисциплины**

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.	<b>Раздел 1. Концептуальные основы инвестиционного анализа</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	-	<b>3</b>		-	x		<b>56</b>	<b>6</b>	x	ПК -1; ПК- 5
1.1.	<b>Тема 1.</b> Теоретико-методологические основы инвестиционного анализа	9	1	-	1		-	x		8	2	x	ПК -1
1.2	<b>Тема 2.</b> Экономическая сущность, формы инвестиций, инвестиционный рынок	9	-	-	-		-	x		10	-	x	ПК- 5
1.3	<b>Тема 3.</b> Финансовое обеспечение инвестиционного	9	-	-	-		-	...		11	-	x	ПК -1

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	процесса												
1.4	<b>Тема 4.</b> Понятие и виды иностранных инвестиций	9	-	-	-		-	x		11	-	x	ПК -1; ПК- 5, ПК -10
1.5	<b>Тема 5.</b> Системы инвестиционного анализа	9	1	-	1		-	x		8	2	x	ПК- 5
1.6	<b>Тема 6.</b> Методы инвестиционного анализа	9	1	-	1		-	x		8	2	x	ПК -1
2.	<b>Раздел 2. Анализ эффективности и оценка риска реальных инвестиций предприятия</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>		<b>-</b>	<b>...</b>		<b>48</b>	<b>10</b>	<b>...</b>	ПК- 10
2.1.	<b>Тема 7.</b> Стратегический инвестиционный анализ	9	1	-	1		-	x		8	2	x	ПК -1; ПК- 5, ПК -10
2.2.	<b>Тема 8.</b> Методы осуществления стратегического инвестиционного анализа	9	1	-	1		-	x		10	2	x	ПК- 5
2.3	<b>Тема 9.</b> Формы реальных	9	1	-	1		-	x		10	2	x	ПК- 1

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	инвестиций предприятия и политика управления ими												
2.4	<b>Тема 10.</b> Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов	10	1	-	1		-	...		12	2	х	ПК- 10
2.5	<b>Тема 11.</b> Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций	10	-	-	-		-			12			
2.6	<b>Тема 12.</b> Методы анализа рисков реальных инвестиционных проектов	10	1	-	1		-			12	2		
3.	<b>Раздел 3. Анализ эффективности и оценка риска финансовых инвестиций</b>	10	2	2	2		2			31	4		

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	<b>предприятия</b>												
3.1.	<b>Тема 13.</b> Формы финансовых инвестиций и политика управления ими	10	1	-	1		1			10	2		
3.2	<b>Тема 14.</b> Формирование и оценка портфеля финансовых инвестиций	10	1	-	1		1			10	2		
3.3	<b>Тема 15.</b> Оценка ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля	10	-	1	-		-			10	-		
3.4	<b>Тема 16.</b> Управление портфелем финансовых инвестиций	10	-	1	-		-			11	-		
3.5	<b>Тема 17.</b> Методы и модели прогнозирования инвестиций (часть 1)	10	-	-	-		-			11	-		
3.6	<b>Тема 18.</b> Методы и модели прогнозирования	10	-	-	-		-			14	-		



№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирование	рефераты (эссе)	индивидуальные домашние задания	самостоятельное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточная аттестация	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	инвестиций (часть 2)												
4.	<b>Контактная работа</b>		10		10		2	х		×	×	4	х
5.	<b>Самостоятельная работа</b>		<b>х</b>		<b>х</b>		х			<b>168</b>	<b>20</b>	<b>х</b>	х
6.	<b>Объем дисциплины в семестре</b>		<b>10</b>		<b>10</b>		<b>2</b>			<b>168</b>	<b>х</b>	<b>4</b>	х
7.	<b>Всего по дисциплине</b>	<b>216</b>	<b>10</b>		<b>10</b>		<b>2</b>			<b>168</b>	<b>20</b>	<b>4</b>	х

## 5.2. Содержание дисциплины

### 5.2.1 – Темы лекций

№ п.п.	Наименование темы лекции	Объем, академические часы
Л-1	Теоретико-методологические основы инвестиционного анализа	1
Л-5	Системы инвестиционного анализа	1
Л-6	Методы инвестиционного анализа	1
Л-7	Стратегический инвестиционный анализ	1
Л-8	Методы осуществления стратегического инвестиционного анализа	1
Л-9	Формы реальных инвестиций предприятия и политика управления ими	1
Л-10	Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов	1
Л-12	Методы анализа рисков реальных инвестиционных проектов	1
Л-13	Формы финансовых инвестиций и политика управления ими	1
Л-14	Формирование и оценка портфеля финансовых инвестиций	1
Итого по дисциплине		10

### 5.2.2 – Темы лабораторных работ

№ п.п.	Наименование темы лабораторных	Объем, академические часы
ЛР-1	Оценка эффективности инвестиционного проекта	1
ЛР-2	Оценка ожидаемой доходности инвестиционного портфеля	1

### 5.2.3 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Методы учета фактора времени в финансовых операциях	1
ПЗ-2	Оценка доходности акций в условиях неопределенности и риска	1
ПЗ-3	Оценка ожидаемой доходности инвестиционного портфеля	1
ПЗ-4	Оценка риска инвестиционного портфеля	1
ПЗ-5	Оценка риска инвестиционных проектов	1
ПЗ-6	Имитационное моделирование инвестиционных рисков	1
ПЗ-7	Анализ объемов, структуры и динамики иностранных инвестиций по типам иностранных инвестиций, видам экономической деятельности, странам мира	1

ПЗ-8	Определение степени концентрации иностранных инвестиций в регионах Российской Федерации	<b>1</b>
ПЗ-9	Анализ объемов, структуры, динамики и концентрации иностранных инвестиций по федеральным округам	<b>1</b>
ПЗ-10	Анализ структуры и концентрации иностранных инвестиций по типам (прямые, портфельные, прочие) в Приволжском федеральном округе	<b>1</b>
Итого по дисциплине		<b>10</b>

## 5.2.5 Темы курсовых работ (проектов)

1. Амортизационная политика организации и ее влияние на денежный поток организации
2. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации
3. Венчурное финансирование высокотехнологичных производств
4. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности и эффективность их использования
5. Выпуск акций как источник привлечения капитала
6. Денежные потоки и методы их прогнозирования
7. Дивидендная политика организации
8. Долговые ценные бумаги организации как источник привлечения капитала
9. Долгосрочное кредитование капитальных вложений
10. Заемные источники финансирования инвестиционной деятельности и эффективность их использования
11. Заемный капитал организации и методы оценки его стоимости
12. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
13. Инвестиции в ценные бумаги и оценка их эффективности в организации
14. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии организации
15. Инвестиционная деятельность организации и ее особенности
16. Инвестиционная политика организации в современных условиях
17. Инвестиционная привлекательность организаций: анализ и оценка
18. Инвестиционные ресурсы организации и определение их стоимости
19. Инвестиционный портфель организации: принципы и особенности формирования
20. Использование операционного анализа в управлении текущими издержками
21. Использование финансового рычага в управлении ценой и структурой капитала
22. Источники и границы увеличения собственного капитала организации
23. Кредитная политика и ее влияние на инвестиционный денежный поток организации
24. Лизинговое финансирование инвестиционных проектов
25. Методы оптимизации структуры капитала
26. Методы оценки предпринимательских рисков
27. Методы прогнозирования банкротства организации
28. Методы управления финансовыми рисками организации
29. Налоги и их влияние на инвестиционную привлекательность организации
30. Операции с ценными бумагами и их влияние на инвестиционную привлекательность организации
31. Определение рыночной цены организации
32. Оптимизация текущего финансирования деятельности компании
33. Организация финансирования инвестиционных проектов
34. Особенности формирования инвестиционной программы организации

35. Оценка акций организации
36. Оценка влияния дебиторской и кредиторской задолженностей на инвестиционную привлекательность организации
37. Оценка производственного и финансового риска организации
38. Оценка эффективности инвестиций в реальные активы
39. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
40. Планирование стоимости капитала компании
41. Применение опционов в оценке стоимости организации
42. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
43. Рентабельность собственного капитала организации и факторы ее повышения
44. Риск и доходность финансовых активов
45. Роль инвестиций в увеличении стоимости организации
46. Собственные источники финансирования инвестиционной деятельности.
47. Собственный капитал организации и методы оценки его стоимости
48. Совместное предприятие как способ привлечения иностранных инвестиций.
49. Современная практика выплаты дивидендов: формы и процедуры
50. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов организации
51. Стратегия инвестиционного роста организации
52. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов организации
53. Сущность и функции инвестиционного процесса в организации
54. Теории дивидендной политики и их использование в управлении организацией
55. Теории структуры капитала и их использование в управлении организацией
56. Управление денежными потоками организации и их прогнозирование
57. Управление денежными средствами и их эквивалентами
58. Управление долгосрочными источниками финансирования инвестиций
59. Управление заёмным капиталом организации
60. Управление затратами и прибылью организации
61. Управление источниками формирования оборотного капитала
62. Управление оборотными активами организации
63. Управление основным капиталом организации
64. Управление портфелем ценных бумаг организации
65. Управление структурой капитала организации
66. Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности организации
67. Финансовое планирование в системе управления организацией
68. Финансовое прогнозирование в организации
69. Финансовые риски: оценки факторов и способы минимизации
70. Финансовый план как раздел бизнес-плана
71. Формирование и управление портфелем ценных бумаг
72. Формы и границы привлечения заемного капитала
73. Цена и структура капитала организации и факторы на них влияющие
74. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
75. Эмиссия ценных бумаг как способ мобилизации инвестиционных ресурсов

#### 5.2.5 – Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименования темы (указать в соответствии с таблицей 5.1)	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Экономическая сущность, формы инвестиций, инвестиционный рынок.	1. Инвестиционный рынок 2. Инфраструктура инвестиционного процесса 3. Экономическая сущность	8

		инвестиций и инвестиционной деятельности 4. Генезис теории инвестиций в процессе эволюции экономической мысли 5. Классификация инвестиций	
2.	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса.	1.Традиционные способы мобилизации инвестиционных ресурсов 2.Перспективные способы мобилизации капитала 3.Прибыль – как основной источник финансирования инвестиционной деятельности компании. 4.Финансовый анализ	10
3.	Понятие и виды иностранных инвестиций. Инвестиционный климат и пути повышения его привлекательности.	1.Особенности притока иностранных инвестиций в Россию 2.Понятие и оценка инвестиционного климата 3.Улучшение инвестиционного климата в России 4.Оценки и рекомендации МВФ по улучшению инвестиционного климата 5.Международное инвестирование 6.Международные листинги	11
4.	Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций. Методы анализа рисков реальных инвестиционных проектов	1. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. 2.Принципы оценки инвестиционной стоимости активов. 3.Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов 4.Новые методические подходы к оценке эффективности инвестиций 5.Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании 6.Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта.	11

		<p>7.Разработка бюджета реализации инвестиционного проекта.</p> <p>8.Оптимизация материальных потоков реализуемого инвестиционного проекта.</p> <p>9.Обеспечение нейтрализации проектных рисков.</p>	
5	Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций. Методы анализа рисков реальных инвестиционных проектов	<p>1.Формирование программы реальных инвестиций.</p> <p>2.Характеристика методов анализа инвестиционных рисков.</p> <p>3.Качественные методы оценки инвестиционных рисков.</p> <p>4.Количественный анализ рисков инвестиционных проектов.</p> <p>5.Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта:</p> <p>6. Чистая современная стоимость – NPV (net present value);</p> <p>7. Индекс рентабельности проекта – PI (profitability index);</p> <p>8. Внутренняя норма доходности – IRR (internal rate of return);</p> <p>9. Период окупаемости инвестиций – PBP (pay-back period).</p>	8
6	Распределенные лаги в инвестиционных процессах	<p>1.Модели распределенного лага инвестиций в современной России</p> <p>2.Лаги Алмон</p> <p>3.Метод Койка</p> <p>4.Лаговые модели с независимыми переменными.</p> <p>5.Модели «левого» геометрически распределенного лага.</p> <p>6.Модели «правого» геометрически распределенного лага</p>	8
7.	Формы финансовых инвестиций	1.Особенности и формы	8

	и политика управления ими. Формирование и оценка портфеля финансовых инвестиций.	<p>осуществления финансовых инвестиций предприятия</p> <p>2. Политика управления финансовыми инвестициями</p> <p>3. Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования</p> <p>4. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования</p> <p>5. Ценные бумаги с фиксированным доходом (сберегательные счета; инструменты денежного рынка; федеральные, региональные и муниципальные ценные бумаги; облигации корпораций).</p> <p>6. Обыкновенные акции.</p> <p>7. Опционы и фьючерсы.</p>	
8.	Оценка ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля. Управление портфелем финансовых инвестиций.	<p>1. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций</p> <p>2. Управление пакетами облигаций, акций и производных финансовых инструментов.</p> <p>3. Оценка эффективности управления портфелем.</p>	10

9.	Методы и модели прогнозирования финансовых инвестиций	<p>1. Модель оценки финансовых активов (САРМ)</p> <p>2. Теория арбитражного ценообразования (АРТ)</p> <p>3. Однофакторные и многофакторные модели фондового рынка</p> <p>4. Дискриминантный анализ и эконометрические модели</p> <p>5. Использование нейросетевых технологий в финансовых операциях</p> <p>6. Проблема выбора инвестиционного портфеля.</p> <p>7. Портфельный анализ.</p> <p>8. Рыночный портфель в модели оценки финансовых активов.</p>	10
10	Формы реальных инвестиций предприятия и политика управления ими	<p>Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта:</p> <p>1. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.</p> <p>2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.</p> <p>3. Чистая современная стоимость – NPV (net present value);</p> <p>4. Индекс рентабельности проекта – PI (profitability index);</p> <p>5. Внутренняя норма доходности – IRR (internal rate of return);</p> <p>6. Период окупаемости инвестиций – PBP (pay-back period).</p>	12



11	Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций	<p>1.Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.</p> <p>2.Оценка рисков реальных инвестиционных проектов.</p> <p>3. Формирование программы реальных инвестиций.</p> <p>4.Количественный анализ рисков инвестиционных проектов.</p> <p>5.Анализ чувствительности критериев эффективности.</p> <p>6. Метод сценариев.</p> <p>7. Анализ вероятностных распределений потоков платежей.</p> <p>8. Имитационное моделирование (метод Монте-Карло и др.)</p>	12
12	Стратегический инвестиционный анализ Модульная единица	<p>1. Анализ факторов внешней инвестиционной среды непосредственного влияния</p> <p>2.Анализ факторов внутренней инвестиционной среды</p> <p>3.SWOT-анализ, PEST-анализ, SNW-анализ</p> <p>4.Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта.</p> <p>5. Разработка бюджета реализации инвестиционного проекта.</p> <p>6. Оптимизация материальных потоков реализуемого инвестиционного проекта.</p>	12
13	Методы инвестиционного анализа	<p>1.Горизонтальный (или трендовый) инвестиционный анализ</p> <p>2.Вертикальный (или структурный) инвестиционный анализ</p> <p>3.Международное инвестирование</p> <p>4.Международные листинги</p> <p>5.Анализ финансовых коэффициентов (R-анализ)</p> <p>6.Интегральный анализ</p>	10

14	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	1.Источники финансирования инвестиций 2.Формирование инвестиционных ресурсов предприятия 3.Традиционные способы мобилизации инвестиционных ресурсов 4.Перспективные способы мобилизации капитала 5.Сущность иностранных инвестиций 6.Виды иностранных инвестиций 7.Особенности притока иностранных инвестиций в Россию 8.Прибыль – как основной источник финансирования инвестиционной деятельности компании. 9.Финансовый анализ	21
15	Экономическая сущность, формы инвестиций, инвестиционный рынок	1.Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности 2.Инвестиционный рынок 3.Инфраструктура инвестиционного процесса 4. Генезис теории инвестиций в процессе эволюции экономической мысли 5. Классификация инвестиций	25
Итого по дисциплине			168

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины

1. Шарп У. Инвестиции: учебник [Текст] / У. Шарп, Г.Александр, Дж.Бейли. - М.: ИНФРА-М, 2012. – 1028 с.

2. Левин В.С. Инвестиции: практикум для студентов очной и заочной форм обучения по программам [Электронный ресурс] / В.С. Левин. – Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2013. - 72 с. Доступ через Электронную библиотеку студента на сайте: URL: <http://libr.orensau.ru/elektronnjeresusrsj/elctrbibliotsistema/26>.

## **6.2 Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины**

1. Басовский Л. Е. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие [Текст] / Л.Е. Басовский, Е. Н. Басовская. - М.: ИНФРА - М, 2010. – 241 с.
  2. Ивасенко А.Г. Иностранные инвестиции [Текст]: учебное пособие / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. - 2-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2013. - 270 с.
  3. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия [Текст]: учебное пособие / Н.И.Лахметкина. – 6-е изд.стер. – М.: КНОРУС, 2012. – 232 с.
  4. Левин В.С. Иностранные инвестиции: практикум для студентов очной и заочной форм обучения [Электронный ресурс] / В.С. Левин. – Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2013. - 76 с. Доступ через Электронную библиотеку студента на сайте: URL: <http://libr.orensau.ru/elektronnjeresusrsj/elctrbibliotsistema/26>.
- Лукаsevич И.Я. Инвестиции [Текст]: учебник / И.Я. Лукаsevич. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. – 413 с.

## **6.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины и другие материалы к занятиям**

Электронное учебное пособие включающее:  
- конспект лекций;

## **6.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Электронное учебное пособие включающее:  
- методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ»

## **6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

1. OpenOffice
2. MS Excel
3. JoliTest

## **6.6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. <http://moex.com> – Московская биржа
2. <http://www.cbr.ru> - Центральный Банк РФ.
3. <http://www.damodaran.com> – персональная страница профессора А.Дамодарана (Aswath Damodaran from Stern School of Business at New York University).
4. <http://www.fa.ru> – Финансовый университет при Правительстве РФ.
5. <http://www.gks.ru> - Федеральная служба государственной статистики.
6. <http://www.government.ru/> - интернет-портал Правительства РФ.
7. <http://www.imf.org/external/russian/index.htm> - Международный валютный фонд.
8. <http://www.minfin.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации.

9. <http://www.oecd.org> – Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

## **7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Занятия лекционного типа проводятся в аудитории, оборудованной мультимедиапроектором, компьютером, учебной доской.

Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях, оборудованных учебной доской, рабочим местом преподавателя (стол, стул), а также посадочными местами для обучающихся, число которых соответствует численности обучающихся в группе.

**Таблица 7.1 – Материально-техническое обеспечение лабораторных работ**

Номер ЛР	Тема лабораторной работы	Название специализированной лаборатории	Название спецоборудования	Название технических и электронных средств обучения и контроля знаний
1	2	3	4	5
ЛР-1	Оценка эффективности инвестиционного проекта	Компьютерный класс	Системный блок, монитор, клавиатура, мышь	MS Excel, JoliTest
ЛР-2	Оценка ожидаемой доходности инвестиционного портфеля			Презентация в OpenOffice

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении 1.

Программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.01.2016 г. № 7.

Разработал: \_\_\_\_\_

*М.П. Морозова*