

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Орский гуманитарно-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Оренбургский государственный университет»
(Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ)

Кафедра менеджмента

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б1.Д.В.4 Инвестиционный анализ»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки)

Финансовый менеджмент

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

г. Орск, 2021

Рабочая программа дисциплины «Б1.Д.В.4 Инвестиционный анализ» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра менеджмента

наименование кафедры

протокол № 10 от " 2 " июля 2021 г.

Заведующий кафедрой

Кафедра менеджмента

наименование кафедры


подпись

И.В. Зенченко

расшифровка подписи

2.06.21

Исполнители:

доцент кафедры менеджмента

должность


подпись

О.В. Киселева

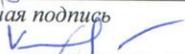
расшифровка подписи

2.06.21

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой

наименование кафедры	личная подпись	расшифровка подписи	дата
Заведующий кафедрой			

наименование кафедры	личная подпись	расшифровка подписи	дата
Председатель методической комиссии по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент	 личная подпись	Л.В. Пасечникова	2.06.21
Заведующий библиотекой	 личная подпись	М.В. Камышанова	2.06.21
Начальник ИКЦ	 личная подпись	М.В. Сапрыкин	4.06.21

© Киселева О.В., 2021
© Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ, 2021

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины:

формирование у студентов современного предпринимательского мышления и получение студентами глубоких знаний о современных инвестиционных аспектах предпринимательской деятельности, их методологии и инструментарии, а также способностей решать разнообразные проблемы управления предприятием с использованием современных аналитических приемов и средств.

Задачи:

1. помочь студентам овладеть системой знаний о формах и экономических методах эффективного управления инвестиционной деятельностью предприятия.
2. помочь студентам разобраться в таких основополагающих понятиях как инвестиции, инвестиционный потенциал и климат предприятий, инвестиционная привлекательность и эффективность инвестиций;
3. сформировать у студентов современное предпринимательское мышление и способность решать разнообразные проблемы управления предприятием с использованием современных аналитических приемов и средств;
4. ознакомить студентов с современной базой проведения анализа эффективности инвестиционных проектов как отдельно реализуемых, так и встраиваемых в систему инвестиционного планирования предприятий, увязанную с выбранной стратегией;
5. дать представление о методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных решений;
6. рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
7. сформировать целостную систему знаний в области проведения инвестиционного анализа.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору вариативной части блока Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.5 Исследование систем управления, Б1.Д.В.14 Инвестиционная деятельность,*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.9 Управление рисками, Б2.П.Б.П.1 Технологическая (производственно-технологическая) практика, ФДТ.1 Процессный подход к проектированию*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК*-3 Способен разрабатывать функциональные и предпринимательские стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка, внешним и внутренним экономическим	ПК*-3-В-6 Определяет методы количественного и качественного анализа при принятии управленческих решений по инвестиционному проекту деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов)	Знать: методы количественного и качественного анализа Уметь: разрабатывать функциональные и предпринимательские стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка, внешним и внутренним экономическим условиям

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
условиям, подготовка и согласование разделов тактических комплексных планов финансовой и коммерческой деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов, цехов)		Владеть: навыками подготовки и согласования разделов тактических комплексных планов финансовой и коммерческой деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов, цехов)
ПК*-8 Способен использовать основные методы финансового менеджмента для оценки активов организации и управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию оптимальной структуры капитала	ПК*-8-В-5 Определяет взаимосвязь структуры капитала и решений инвестиционного характера	Знать: основные методы финансового менеджмента для оценки активов организации Уметь: принимать инвестиционные решения, решения по финансированию инвестиций Владеть: навыками управления оборотным капиталом и формирования оптимальной структуры капитала

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	6 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	53,25	53,25
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	34	34
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа:	90,75	90,75
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);		
- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);		
- написание реферата (Р);		
- написание эссе (Э);		
- самостоятельное изучение разделов (2,3);	8	8
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	22	22
- подготовка к практическим занятиям;	30	30
- подготовка к коллоквиумам;		
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)	30,75	30,75
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	экзамен	

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Содержание и теоретические основы инвестиционного анализа	34	4	8		22
2	Инвестиционные проекты и методы оценки их эффективности и риска.	34	4	8		22
3	Анализ инвестиционных ресурсов предприятия	34	4	8		22
4	Инвестиционная привлекательность предприятия и методы ее оценки	42	6	10		26
	Итого:	144	18	34		92
	Всего:	144	18	34		92

4.2 Содержание разделов дисциплины

Раздел 1 Содержание и теоретические основы инвестиционного анализа

Цели и задачи инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Основные этапы проведения инвестиционного анализа. Объекты инвестиционного анализа. Субъекты инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа. Аналитическое обоснование инвестиционной политики.

Раздел 2 Инвестиционные проекты и методы оценки их эффективности и риска.

Инвестиционный проект, классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта, его стадии и их этапы. Основные критерии оценки инновационных проектов. Основные методы и показатели оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Анализ реализуемости инвестиционных проектов. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка рисков инвестиционного проекта.

Раздел 3 Анализ инвестиционных ресурсов предприятия

Понятие и классификация инвестиционных ресурсов. Источники финансирования инвестиционной деятельности и оценка их структуры. Анализ цены собственных и заемных источников. Расчет средневзвешенной цены капитала. Взаимосвязь структуры и цены капитала фирмы. Расчет оптимальной структуры капитала. Структура капитала и принятие решений инвестиционного характера. Взвешенная и предельная цена капитала. Обоснование размера инвестиций и выбор источников финансирования.

Раздел 4 Инвестиционная привлекательность предприятия и методы ее оценки

Понятие инвестиционной привлекательности предприятия. Анализ обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами. Оценка финансового состояния предприятия: ликвидности, платежеспособности, деловой активности, рентабельности, финансовой независимости и устойчивости. Оценка вероятности банкротства. Анализ денежных потоков. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Оценка операционных и финансовых рисков в деятельности предприятия.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
-----------	-----------	------	--------------

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1,2,3,4,	1	1.Инвестиционный анализ, его информационная база и этапы проведения информационного анализа. 2. Не дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций 3. Дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций. 4. Информационная политика и её аналитическое обоснование.	8
5,6,7,8,	2	1. Инвестиционный проект, его жизненный цикл и критерии оценки. 2. Основные методы и показатели оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. 3. Анализ реализуемости инвестиционных проектов 4. Оценка рисков инвестиционного проекта	8
9,10,11,12,	3	1. Инвестиционные ресурсы и их классификация. 2. Источники финансирования инвестиционной деятельности и оценка их структуры. 3. Анализ цены собственных и заемных источников. 4. Обоснование размера инвестиций и выбор источников финансирования.	8
13,14,15,16, 17	4	1. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия. 2. Оценка финансового состояния предприятия. 3. Анализ денежных потоков. 4. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. 5. Оценка операционных и финансовых рисков в деятельности предприятия	10
		Итого:	34

4.4 Самостоятельное изучение разделов дисциплины

№ раздела	Наименование разделов и тем для самостоятельного изучения	Кол-во часов
2	Инвестиционные проекты и методы оценки их эффективности и риска.	4
3	Анализ инвестиционных ресурсов предприятия	4
Итого:		8

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624> (дата обращения: 05.04.2022). –

Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-04321-5. – Текст : электронный. Коэффициент книгообеспеченности 1.

2. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы. [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов– М.: ИНФРА-М, 2017. – 320 с. – (Высшее образование: Бакалавриат) – ISBN 978-5-16-004656-0. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=774407>. Коэффициент книгообеспеченности 1.

3. Серов, В. М. Инвестиционный анализ : учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5a93bd34dacb77.48838994. - ISBN 978-5-16-013104-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1227695>. – Режим доступа: по подписке. Коэффициент книгообеспеченности 1.

5.2 Дополнительная литература

1. Игошин, Н.В. Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник / Н.В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 447 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 5-238-00769-8 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527). Коэффициент книгообеспеченности 1.

2. Смирнов, И. Ф. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И.Ф. Смирнов. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 232 с. - ISBN 978-5-16-108047-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1045169>. – Режим доступа: по подписке. Коэффициент книгообеспеченности 1

3. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т. С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009798-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1068860>. – Режим доступа: по подписке. Коэффициент книгообеспеченности 1

4. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/2848. - ISBN 978-5-16-004656-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1216845>. – Режим доступа: по подписке. Коэффициент книгообеспеченности 1.

5. Ипотечно-инвестиционный анализ : учебное пособие / С. А. Баронин, В. В. Бочкарев, В. С. Казейкин [и др.] ; под общ. ред. С. А. Баронина. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 176 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-006283-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1010084>. – Режим доступа: по подписке. Коэффициент книгообеспеченности 1.

7. Финансовый анализ проекта: Учебное пособие / Масловский В.П., Глоба С.Б., Бутакова Н.М. - Краснояр.:СФУ, 2016. - 202 с.: ISBN 978-5-7638-3436-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/967995>. – Режим доступа: по подписке. Коэффициент книгообеспеченности 1.

5.3 Периодические издания

1. Журнал «Аудитор»
2. Журнал «Вопросы Экономики»
3. Журнал «Российский журнал менеджмента»
4. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом»
5. Журнал «Финансовый менеджмент»

5.4 Интернет-ресурсы

5.4.1. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Библиотека Гумер - <https://www.gumer.info/>

2. ГАРАНТ – <http://www.garant.ru/>

3. КонсультантПлюс – <http://www.consultant.ru/>

5.4.2. Тематические профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Библиотека управления – <https://www.cfin.ru/>

2. Федеральный образовательный портал: Экономика. Социология. Менеджмент. – <http://ecsocman.hse.ru/>

3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Менеджмент и организация управления – http://window.edu.ru/catalog/?p_rubr=2.2.76.2

4. Консалтер.ру – <http://www.konsalter.ru/biblioteka/>

5.4.3. Электронные библиотечные системы

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» – <http://www.biblioclub.ru/>

2. ЭБС Znanium.com – <https://znanium.com/>

5.4.4. Дополнительные Интернет-ресурсы

1. <http://www.nlr.ru/lawcenter/econom/vopecont.htm> - Журнал «Вопросы Экономики»

2. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/20we.htm - Журнал «Вопросы новой экономики»

3. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/0002.htm - Журнал «Вопросы экономических наук»

4. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/ro1.htm - Журнал «Российский журнал менеджмента»

5. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/rez.htm - Журнал «Российский экономический журнал»

6. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/4qx.htm - Журнал «Менеджмент в России и за рубежом»

7. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/24.htm - Журнал «Менеджмент инноваций»

8. www.rsl.ru/ - Официальный сайт РГБ

9. http://www.nlr.ru/lawcenter/ec_period/ecper.htm - Периодические издания по экономике и праву

10. www.orenburg-gov.ru - Портал ОГВ Оренбургской области: Министерство экономического развития

11.5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Операционная система	Microsoft Windows	Подписка Open Value Subscription – Education Solutions (OVS-ES) по договору № 3В/20 от 01.06.2020 г.
Офисный пакет	Microsoft Office	
Интернет-браузер	Internet Explorer	Является компонентом операционной системы Microsoft Windows
	Opera	Бесплатное ПО, http://www.opera.com/ru/terms
	Google Chrome	Бесплатное ПО, http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/
	Яндекс.Браузер	Бесплатное ПО, https://yandex.ru/legal/browser_agreement/
Мультимедийный плеер	Windows Media Player	Является компонентом операционной системы Microsoft Windows

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
	QuickTime Player	Бесплатное ПО, https://www.apple.com/legal/sla/
Информационно-правовая система	Консультант Плюс	Комплект для образовательных учреждений по договору № 337/12 от 04.10.2012 г., сетевой доступ
Просмотр и печать файлов в формате PDF	Adobe Reader	Бесплатное ПО, http://www.adobe.com/ru/legal/terms.html

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет», и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ (ауд. № 1-318, № 2-311, № 4-307).

Наименование помещения	Материально-техническое обеспечение
Учебные аудитории: - для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, - для групповых и индивидуальных консультаций; - для текущего контроля и промежуточной аттестации	Учебная мебель, классная доска, мультимедийное оборудование (проектор, экран, ноутбук с выходом в сеть «Интернет»)
Помещение для самостоятельной работы обучающихся, для курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Учебная мебель, компьютеры (3) с выходом в сеть «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ, программное обеспечение

Для проведения занятий лекционного типа используются следующие наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядные пособия:

- презентации к курсу лекций.