

МИНПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
"Российский государственный профессионально-педагогический университет"
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра экономики, менеджмента, маркетинга и технологий экономического образования

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.02.06 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки: 44.03.04 Профессиональное обучение (по отраслям)

Профиль подготовки: Бухгалтерский учет и анализ в цифровой экономике

Формы обучения: очная

Квалификация (степень) выпускника: Бакалавр

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

Проректор по образовательной
деятельности

Л. К. Габышева

Разработчики:

Старший преподаватель кафедры экономики,
менеджмента, маркетинга и технологий экономического
образования Лепихин А. А.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины - является формирование у обучающихся знаний в области инвестиционного анализа для аналитического обоснования инвестиционных решений, приобретение способности осуществления экономического анализа деятельности предприятия, овладения различными методами анализа эффективности инвестиционных проектов, особенностями анализа финансовых инвестиций, получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития организации

Задачи изучения дисциплины:

- формирование у обучающихся представления о фундаментальных вопросах теории инвестиционного анализа, экономической природы, функций и его роли в экономических процессах как комплексного обеспечивающего средства инвестиционного процесса в финансовой сфере;
- формирование навыков осуществления сбора, мониторинга и обработки данных для проведения расчетов экономических показателей организации;
- формирование умений рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации;
- формирование навыков анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности организаций, и использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционного анализа в реальном секторе экономики и финансовой сфере;
- ознакомление с различными формами и методами инвестиционного анализа и инвестиционной деятельности в реальном секторе экономики и финансовой сфере;
- ознакомление с методикой критической оценки применяемой при измерении эффективности инвестиционных проектов в российской практике;
- изучение закономерностей и тенденций появления инвестиционных рисков в финансовой сфере;
- изучение степени влияния инфляции на принятие инвестиционных решений;
- подготовка обучающихся к применению полученных знаний при проведении инвестиционного анализа в реальном и финансовом секторах экономики и обоснованию управленческих решений.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П5 Способен анализировать финансово-хозяйственную деятельность экономических субъектов рынка, интерпретировать полученные результаты, планировать и осуществлять проекты и проектные мероприятия, определять резервы и пути повышения эффективности деятельности организации

ПК-П5.1 Анализирует финансово-хозяйственную деятельность, осуществляет анализ информации, полученной в ходе проведения контрольных процедур, выявляет и оценивает риски

Знать:

ПК-П5.1/Зн1 методы поиска информации с помощью компьютерных технологий, методы системного и критического анализа информации

ПК-П5.1/Зн4 методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации

Уметь:

ПК-П5.1/Ум3 оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта

Владеть:

ПК-П5.1/Нв3 способностью определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах и прогнозировать структуру источников финансирования

ПК-П5.1/Нв4 навыками практической работы с информационными источниками

ПК-П5.2 Планирует и осуществляет проекты и проектные мероприятия, определяет резервы и пути повышения эффективности деятельности организации

Знать:

ПК-П5.2/Зн1 резервы и пути повышения эффективности деятельности экономического субъекта в условиях цифровой экономики

Уметь:

ПК-П5.2/Ум2 определять финансовые цели экономического субъекта, степень их соответствия текущему финансовому состоянию, способы достижения целей в долгосрочной и краткосрочной перспективе

ПК-П5.2/Ум3 применять результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками

Владеть:

ПК-П5.2/Нв1 способностью разрабатывать финансовые программы развития экономического субъекта, его инвестиционную, кредитную и валютную политику

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина 1.В.02.06 «Инвестиционный анализ» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 7.

Предшествующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Б1.В.02.07 Конкурентоспособность организаций;

Б2.О.04(П) Педагогическая практика;

Б1.В.02.04 Стратегический менеджмент;

Б1.В.02.02 Финансовая математика;

Б1.В.02.03 Финансово-экономический анализ в цифровой экономике;

Б1.В.02.01 Цифровой маркетинг;

Последующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Б1.В.ДВ.02.01 Антикризисное управление в цифровой экономике;

Б3.01(Д) Выполнение и защита выпускной квалификационной работы;

Б1.В.ДВ.02.02 Инновации и современные бизнес-модели;

Б2.О.05(П) Научно-исследовательская работа;

Б2.О.04(П) Педагогическая практика;

Б2.О.06(Пд) Преддипломная практика;

Б1.В.02.05 Управление проектами в организациях;

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Седьмой семестр	144	4	32	12	20	103	Зачет с оценкой (9)
Всего	144	4	32	12	20	103	9

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Основы проведения инвестиционного анализа. Роль финансовой отчетности в принятии инвестиционных решений	65	6	10	49

Тема 1.1. Теоретические основы инвестиционного анализа	15	1	2	12
Тема 1.2. Финансовая отчетность - информационная база	15	1	2	12
Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций	19	2	4	13
Тема 1.4. Анализ финансовых инвестиций	16	2	2	12
Раздел 2. Инвестиционный проект и его эффективность	70	6	10	54
Тема 2.1. Понятие инвестиционного проекта	15	1	2	12
Тема 2.2. Эффективность инвестиционного проекта	20	2	4	14
Тема 2.3. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	18	2	2	14
Тема 2.4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	17	1	2	14
Итого	135	12	20	103

5. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Основы проведения инвестиционного анализа. Роль финансовой отчетности в принятии инвестиционных решений

Тема 1.1. 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.

Тема 1.2. Финансовая отчетность - информационная база

Анализ финансовой отчетности как инструмент принятия инвестиционных управленческих решений. Взаимосвязь показателей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Тема 1.3. Анализ эффективности реальных инвестиций

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.

Тема 1.4. 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.

Раздел 2. Инвестиционный проект и его эффективность

Тема 2.1. Понятие инвестиционного проекта

Инвестиционный проект: понятия, виды, сроки, этапы. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

Тема 2.2. Эффективность инвестиционного проекта

Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социальноэкономическая) 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

Тема 2.3. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

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

Тема 2.4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции

6. Рекомендуемые образовательные технологии

Концепция построения образовательного процесса в системе высшего образования предполагает большой объем самостоятельной работы студента, что требует ее системной организации. С этой целью в рамках дисциплины предполагается создание концепции организации самостоятельной работы, которая включает в себя: информационно-методическую поддержку дисциплины, организацию мероприятий по самоконтролю, формирование дистанционной поддержки при помощи информационно-коммуникационных технологий.

Самостоятельная работа студента обеспечивает подготовку студента к текущим аудиторным занятиям и включает в себя: изучение основной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме; выполнение заданий, работу над отдельными темами учебных дисциплин в соответствии с учебно-тематическим планом, подготовку к различным видам аттестации

7. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

7.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ: учебник для бакалавров / С. Л. Блау. - Москва: Дашков и К, 2022. - 256 - 978-5-394-04321-5. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/book/277253> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по

2. Мухачёва, А. В. Инвестиционный анализ: учебное пособие / А. В. Мухачёва, А. О. Акулов. - Кемерово: КемГУ, 2022. - 186 - 978-5-8353-2949-6. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/book/290558> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

3. Инвестиционный анализ и финансовое планирование проекта: методические указания по выполнению курсовой работы / Омск: СибАДИ, 2023. - 28 - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/book/353756> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

4. Сухов, В. Д. Инвестиционный анализ: теория и практика: Учебник для бакалавров / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. - Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2022. - 216 - 978-5-4497-1460-2. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/117300.html> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

5. Анисимова, В. Ю. Инновационный и инвестиционный анализ / В. Ю. Анисимова, Е. С. Подборнова. - Самара: Самарский университет, 2021. - 96 - 978-5-7883-1646-8. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/book/256997> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Губертов, Е. А. Инвестиции / Е. А. Губертов. - Воронеж: ВЭПИ, 2021. - 136 - 978-5-94178-731-9. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/book/202628> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

2. Щербаков, В. Н. Инвестиции и инновации: учебник / В. Н. Щербаков, К. В. Балдин, А. В. Дубровский. - 4-е изд., испр. - Москва: Дашков и К, 2022. - 658 - 978-5-394-03146-5. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/book/277250> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

3. Саймон, Вайн Инвестиции и трейдинг: формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Вайн Саймон; Саймон Вайн. - Москва: Альпина Паблицер, 2019. - 452 - 978-5-9614-5096-5. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/86741.html> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

4. Иванюк, В. А. Инвестиции. Количественные модели: учебное пособие / В. А. Иванюк,. - Инвестиции. Количественные модели - Москва: Прометей, 2019. - 124 с. - 978-5-907166-16-5. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/94424.html> (дата обращения: 28.06.2023). - Режим доступа: по подписке

5. Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 448 - 5-238-00769-8. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/81773.html> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

6. Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин,. - Инвестиции. Организация, управление, финансирование - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 448 с. - 5-238-00769-8. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL:

<https://www.iprbookshop.ru/81773.html> (дата обращения: 28.06.2023). - Режим доступа: по подписке

7. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений: Учебник / И. С. Межов, С. И. Межов. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018. - 380 - 978-5-7782-3482-6. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/91716.html> (дата обращения: 09.11.2023). - Режим доступа: по подписке

7.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных
Не используются.

Ресурсы «Интернет»

1. <http://eios.rsvpu.ru/> - Электронная информационно-образовательная среда РГППУ
2. <http://economy.gov.ru/mines/main> - Министерство экономического развития РФ
3. <http://management-rus.ru/ssil.php> - Библиотека менеджмента
4. <http://elibrary.ru/defaultx.asp> - Научная электронная библиотека
5. <http://ecsocman.hse.ru/docs/16000387> - Федеральный образовательный портал: Экономика. Социология. Менеджмент / социология искусства
6. <http://government.ru/> - Официальный сайт Правительства Российской Федерации
7. <http://stratum.pstu.as.ru> - Электронная библиотека

7.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные системы и платформы:

1. Система дистанционного обучения «Moodle».
2. Информационная система «Таймлайн».
3. Платформа для организации и проведения вебинаров «Mirapolis Virtual Room».

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. Office Professional Plus;
2. Операционная система Windows;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

7.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Для лекционных, практических занятий

Учебная аудитория (2-503)

Учебная аудитория (2-509)

Учебная аудитория (2-514)

Учебная аудитория (1-302)

Учебная аудитория (1-100a)

Учебная аудитория (1-206)

Для самостоятельной работы

Читальный зал помещение для самостоятельной работы (2-231)

Медиа-зал помещение для самостоятельной работы (2-229)