

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Алтайский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

Декан экономического факультета

 В.Е. Левичев

« 7 » июль 2016 г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 И.А. Косачев

« 8 » июль 2016 г.

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«Финансовый и инвестиционный анализ»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Образовательная программа

«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования – бакалавриат
Программа подготовки – прикладной бакалавриат

Барнаул 2016

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовый и инвестиционный анализ» составлена на основе требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 380301 «Экономика» в соответствии с учебным планом, утвержденным ученым советом университета:

- протокол № 8 от 29 марта 2016г. по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения;

Рассмотрена на заседании кафедры, протокол № 9 от 14 июля 2016г.

Зав. кафедрой,
к.э.н., доцент

М.Г. Кудинова

Одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол № 7 от 30 июня 2016 г.

Председатель методической комиссии,
к.п.н., доцент

Н.В. Тумбаева

Составитель:
к.э.н., доцент

Ю.В. Герауф

**Лист внесения дополнений и изменений
в рабочую программу учебной дисциплины**


на 201 ~~7~~ - 2018 учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № 11 от 28 августа 201 ~~7~~ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- исключения не вносятся
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой		
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

Оглавление

1. Цель и задачи освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО	5
3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины	6
4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий	8
5. Тематический план освоения дисциплины	9
6. Образовательные технологии	17
7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	18
7.1 Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости	18
7.2 Характеристика фондов оценочных средств для итоговой аттестации	22
8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины	26
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины	28
Приложения	29

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины – формирование комплекса знаний и умений, необходимых для выполнения анализа долгосрочных инвестиционных решений.

Задачи дисциплины:

- овладение теоретическими основами, важнейшими понятиями, принципами организации и управления финансовой и инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов;
- изучение основных возможностей применения современных подходов, методов и моделей управления инвестициями, а также особенности их применения в России;
- приобретение практических навыков обоснования управленческих решений в процессе решения типовых задач финансового и инвестиционного менеджмента.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Финансовый и инвестиционный анализ относится к Блоку 1 вариативной части (дисциплина по выбору) учебного плана.

Дисциплина «Финансовый и инвестиционный анализ» изучается на четвертом году обучения, формирует новые и развивает ранее полученные знания, умения и навыки, необходимые для решения важных практических задач, создает основу для последующего принятия решений в области финансовой и инвестиционной деятельности.

В современных условиях применение новых подходов к управлению финансами предприятий определяет потребность в подготовке специалистов, обладающих широкими знаниями в сфере экономики и финансов, в частности в вопросах организации инвестиционной деятельности предприятия. Эта деятельность, являясь важной составной частью финансов любой организации, включает в первую очередь формирование и реализацию инвестиционной стратегии фирмы, определение долгосрочных целей и задач, направлений инвестирования, объемов инвестиций, изыскание источников и определение форм финансирования инвестиционной деятельности, использование методов повышения инвестиционной привлекательности предприятия, оценку эффективности ее проведения.

Поскольку в основе курса «Инвестиции» находится совокупность знаний и представлений таких теоретических дисциплин, как «Макро и микроэкономика», «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Корпоративные финансы», «Экономический анализ», «Финансовые рынки», «Страхование», «Финансовый менеджмент», «Банковское дело», повышаются требования к систематизации изученного материала, умению обучающегося использовать теоретические знания в области практического применения.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Таблица 3.1 – Сведения о компетенциях и результатах обучения, формируемых данной дисциплиной

Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной	Коды компетенций в соответствии с ФГОС ВО	Перечень результатов обучения, формируемых дисциплиной		
		По завершении изучения данной дисциплины выпускник должен		
		знать	уметь	владеть
способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	ПК-7	<ul style="list-style-type: none"> - нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность в РФ; - структуру, инфраструктуру и порядок функционирования финансового рынка РФ и его отдельных сегментов; - роль и значение инвестиций, формы инвестирования капитала и последствия этих процессов для национальной экономики; - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; - основные стоимостные модели, применяемые для описания финансовых и реальных инвестиционных объектов; - роль инвестиционного проекта в рыночной экономике 	<ul style="list-style-type: none"> - ориентироваться в системе законодательных и нормативных правовых актов, регламентирующих организацию финансовых и товарных рынков и деятельность хозяйствующих субъектов; - находить и использовать информацию о функционировании финансовых рынков, рынков товаров и услуг, необходимую для принятия инвестиционного решения; - осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - проводить анализ деятельности хозяйствующего субъекта; - оценивать инвестиционные характеристики финансовых и реальных инвестиционных объектов 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками применения компьютерных программных продуктов и глобальной информационной сети для получения и анализа информации о функционировании финансовых рынков, рынков товаров и услуг, необходимой для принятия инвестиционного решения; - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методами организации, финансирования, анализа и реализации инвестиционных проектов
способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы	ПК-25	<ul style="list-style-type: none"> - принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях; - методы оценки эффективности использования инвестиций; - способы финансирования инвестиционных проектов; - основные стратегии управления инвестиционными портфелями, методы оценки и инструменты снижения инвестиционных рисков; 	<ul style="list-style-type: none"> - применять математические методы для анализа и обработки экономической и финансовой информации; - оценивать экономическую эффективность инвестиционного проекта; -- выбирать и обосновывать способы финансирования инвестиционных проектов; - осуществлять выбор адекватных моделей формирования и 	<ul style="list-style-type: none"> - методами оценки стоимости финансовых и реальных инвестиционных объектов; - методами формирования и мониторинга инвестиционных портфелей; - методами оценки эффективности инвестиционных решений; - методами оценки и снижения рисков инвестиционных портфелей;

		<ul style="list-style-type: none"> - механизмы принятия решения в области реального и финансового инвестирования; - особенности осуществления инвестиционных проектов в условиях риска 	<p>управления портфелем финансовых и реальных инвестиционных объектов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять обоснование эффективности инвестиционного решения в области реального и финансового инвестирования; - принимать эффективные решения при осуществлении нескольких инвестиционных проектов; - проводить объективную оценку рисков, сопровождающих реализацию инвестиционных проектов; - проводить документальное оформление обоснования инвестиционных решений 	<ul style="list-style-type: none"> - навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения обоснованных инвестиционных решений
--	--	--	---	---

4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий

Таблица 4.1 – Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий, реализуемой по учебному плану по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения, часов

Вид занятий	Форма обучения		
	очная	заочная	
	в т. ч. по семестрам	полная	ускоренная
	7		
1. Аудиторные занятия, всего, часов	54		
в том числе:			
1.1. Лекции	24		
1.2. Лабораторные работы	-		
1.3. Практические (семинарские) занятия	30		
2. Самостоятельная работа, часов	126		
в том числе:			
2.1. Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	-		
2.2. Расчетно-графическое задание (РГР)	-		
2.3. Самостоятельное изучение разделов	49		
2.4. Текущая самоподготовка	50		
2.5. Подготовка и сдача зачета (экзамена)	27		
2.6. Контрольная работа (К)	-		
Итого часов (стр. 1 + стр. 2)	180		
Форма промежуточной аттестации*	Э		
Общая трудоемкость, зачетных единиц	5		

* Формы промежуточной аттестации: экзамен (Э), контрольная работа (К), зачет (З).

5. Тематический план освоения дисциплины:

Таблица 5.1 – Тематический план изучения дисциплины по учебному плану по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения, часов

Наименование темы	Изучаемые вопросы	Объем часов				Форма текущего контроля*
		Лекции	Лабораторные работы	Практические (семинарские) занятия	Самостоятельная работа	
7 семестр						
1. Структура и содержание финансового анализа	Цель, основные понятия, задачи финансового анализа. Значение и роль финансового анализа в управлении предприятием. Факторный анализ и его задачи. Внешний и внутренний финансовый анализ. Основные принципы финансового анализа. Классификация методов и приемов финансового анализа. Для каждого метода анализа: сущность и задачи, последовательность проведения, достоинства и недостатки. Сущность трендового анализа финансовой отчетности. Информационное обеспечение и содержание форм бухгалтерской отчетности. Влияние инфляции на данные финансовой отчетности. Проверка полноты и достоверности информации, экономической обоснованности, сопоставимости и взаимной согласованности информационных показателей. Пользователи финансовой отчетности. Порядок составления форм отчетности и порядок подписания финансовой отчетности.	4		4	12	КЛ
2. Структура и содержание инвестиционного анализа	Содержание цель и задачи инвестиционного анализа (ИА). Понятийный аппарат. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Модель принятия и реализации инвестиционных решений. Основные принципы, объекты и субъекты ИА. Приемы, методы и информационная база ИА. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Место ИА в процессе разработки бизнес-плана проекта. Аналитического обоснования базовых ориентиров инвестиционной политики предприятия. Использование результатов ИА в процессе бюджетирования инвестиционной деятельности.	2		4	12	КЛ

3. Сущность и содержание инвестиционного проекта	<p>Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности критериев оценки.</p> <p>Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.</p>	2		4	12	Т, ИЗ
4. Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков	<p>Экономическое содержание финансовых потоков. Виды финансовых рент. Финансовая рента или аннуитет и ее основные параметры. Рента обыкновенная (постнумерандо) и пренумерандо, рента в середине периода.</p> <p>Нарощенная сумма потока платежей. Современная или текущая стоимость. Расчет показателей ренты при осуществлении платежей и начислении процентов несколько раз в году.</p>	2		4	12	Т
5. Методы анализа эффективности инвестиций	<p>Оценка финансовых результатов инвестиций (доходности). Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: динамические (учитывающие фактор времени) и статические (бухгалтерские). Классификация методов оценки эффективности инвестиций по признаку учета фактора времени. «Золотое» правило бизнеса.</p> <p>Современная стоимость денежного потока. Чистая современная стоимость денежного потока (чистый дисконтированный доход - NPV). Оценка проекта по величине чистой современной стоимости денежного потока.</p> <p>Относительные показатели: индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций. Два способа измерения рентабельности инвестиций - с учетом фактора времени, т. е. с дисконтированием членов потока платежей, и бухгалтерским.</p> <p>Индекс рентабельности проекта.</p> <p>Внутренняя норма доходности. Экономический смысл показателя «цена» капитала. Определение «цены» капитала по формуле средней арифметической взвешенной. Критерии принятия решения инвестиционного характера при различных соотношениях IRR и СС. Основные принципы принятия решения. Недостатки показателя внутренней нормы доходности..</p> <p>Срок окупаемости инвестиционного проекта. Два варианта расчета срока окупаемости.</p> <p>Анализ альтернативных проектов.</p> <p>Взаимосвязи между показателями NPV, PI, IRR, СС. Приоритетность критерия NPV. Второстепенный характер показателя внутренней</p>	6		8	15	Т

	нормы доходности (IRR), его недостатки.					
6. Анализ рисков проекта	Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов. Методы управления инвестиционными рисками. Качественные методы оценки инвестиционных рисков. Методы количественного анализа инвестиционных рисков.	4		2	12	Р
7. Портфельные инвестиции	Ценные бумаги как объект инвестирования. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы его формирования. Доход и риск по портфелю. Оптимальный портфель. Модели формирования инвестиционного портфеля. Стратегии портфельного управления.	2		2	12	Р
8. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Особенности реальных инвестиций. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование инвестиционных проектов. Ипотечное кредитование.	2		2	12	Р
Подготовка к экзамену					27	
Итого		24		30	126	х

*Формы текущего контроля: лабораторная работа (ЛР); контрольная работа (К); расчетно-графическая работа (РГР); домашнее задание (ДЗ); реферат (Р); эссе (Э); коллоквиум (КЛ); тестирование (Т); индивидуальное задание (ИЗ); аудиторная контрольная работа (АКР).

Таблица 5.2 - Вид, контроль выполнения и методическое обеспечение СРС по учебному плану по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения, часов

№ п/п	Вид СРС	Количество часов	Контроль выполнения	Методическое обеспечение
1	Подготовка к текущему опросу (коллоквиуму) по теме: «Структура и содержание финансового анализа»	12	Устный опрос	1. Рабочая программа дисциплины; 2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с. 3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с. 4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с. 5. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебное пособие. М.Г. Кудинова, Т.С. Беликова, С.В. Левичева, Н.С. Белокурченко. - Барнаул: Изд-во АГАУ, 2011. - 206с.
2	Подготовка к текущему опросу (коллоквиуму) по теме: «Структура и содержание инвестиционного анализа»	12	Устный опрос	1. Рабочая программа дисциплины; 2. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с. 3. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с. 1. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.
3	Подготовка к текущему тестированию, выполнение индивидуального задания по теме «Сущность и содержание инвестиционного проекта»	12	Письменное тестирование, защита (презентация) задания	1. Рабочая программа дисциплины; 2. Герауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Герауф ; АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с. .3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с. 4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с. 5. Игонина Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игонина . - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр,

				2010. - 749 с.
4	Подготовка к текущему тестированию по теме «Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков»	12	Письменное тестирование	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.</p> <p>3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с.</p> <p>4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.</p> <p>5. Герауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Герауф ; АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с.</p>
5	Подготовка к текущему тестированию по теме «Методы анализа эффективности инвестиций»	15	Письменное тестирование	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.</p> <p>3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с.</p> <p>4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.</p> <p>5. Герауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Герауф ; АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с.</p>
6	Подготовка реферата по теме «Анализ рисков проекта»	12	Защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.</p> <p>3. Герауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Герауф ; АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с.</p> <p>4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.</p> <p>5. Игонина Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игонина . - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2010. - 749 с.</p>

7	Подготовка реферата по теме «Портфельные инвестиции»	12	Защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.</p> <p>3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с.</p> <p>4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.</p> <p>5. Герауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Герауф ; АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с.</p>
8	Подготовка реферата по теме «Формы и методы финансирования инвестиционных проектов»	12	Защита реферата	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.</p> <p>3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с.</p> <p>4. Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.</p>
	Подготовка к зачету	27	Устный или письменный опрос	<p>1. Рабочая программа дисциплины;</p> <p>2. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина.- 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.</p> <p>3. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов.- М.: ИНФРА-М, 2011.- 319 с.</p> <p>4. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебное пособие. М.Г. Кудинова, Т.С. Беликова, С.В, Левичева, Н.С. Белокурченко. - Барнаул: Изд-во АГАУ, 2011. - 206с.</p> <p>5. Басовский Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / Л. Е. Басовский , Е. Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2010. - 241 с.</p>
Итого		126	x	

6. Образовательные технологии

Таблица 6.1 – Активные и интерактивные формы проведения занятий, используемые на аудиторных занятиях по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения

Семестр	Вид занятия	Используемые активные и интерактивные формы проведения занятий	Количество часов*
В семестр	Лекция	Лекция – визуализация с применением мультимедийных технологий. Систематизация и выделение наиболее существенных элементов информации	2
	Лекция	Лекция- дискуссия – свободный обмен мнениями, идеями и взглядами по исследуемому вопросу. Преподаватель организует обмен мнениями в интервалах между блоками изложения, и может видеть, насколько эффективно студенты используют знания, полученные в ходе обучения.	2
	Практическое занятие	Работа в малых группах(4-6 человек) – возможность всем студентам практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения: умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия, чтобы ответить на поставленные вопросы и решить требуемые задачи.	4
	Практическое занятие	Групповая дискуссия – организация в малой группе целенаправленного разговора по проблемам в соответствии с заданной темой исследования.	6
	Практическое занятие	Деловая игра – метод имитации принятия решений студентами, осуществляемый по заданным преподавателем правилам в диалоговом режиме, при наличии конфликтных ситуаций или информационной неопределённости	4
	Практическое занятие	Презентации выполненных в качестве домашних заданий различных проектов с применением мультимедийных технологий	2
Итого			20

*- в одном аудиторном занятии могут сочетаться различные формы проведения занятий.

7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1 Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости

С целью мотивации бакалавров к качественному освоению компетенций и достижению результатов обучения, формируемых дисциплиной «Инвестиции», преподавателем используются тесты. Тест (англ. test – испытание, исследование) – список кратких вопросов, требующих однозначных или конкретных (в зависимости от вида вопроса) ответов, показывающих уровень знаний тестируемого.

Тесты проводятся в письменной форме. Тесты содержат варианты ответов. Тестирование знаний проводится в течение всего семестра с определенной периодичностью по изученным темам. Тестирование знаний бакалавров проводится по группам. Один тест содержит 10 вопросов, время ответов на которые составляет 10–15 мин. Каждый вопрос оценивается по однобалльной шкале: 1,0 балл – правильный ответ; 0 баллов – неправильный ответ. Максимально-возможная сумма баллов по итогам одного тестирования составляет 10 баллов, минимально допустимая сумма баллов, свидетельствующая об удовлетворительном уровне освоения тестируемым данной темы, составляет 6 баллов. Бакалавр, не набравший в результате тестирования 6 баллов, считается не освоившим данную тему и должен пройти повторное тестирование. В программе указан перечень вопросов для проведения тестирования по темам лекционного курса.

Перечень вопросов для проведения тестирования по темам лекционного курса

1. Охарактеризуйте специфику инвестиций в реальные и финансовые активы. Накладывает ли эта специфика отпечаток на выбор методов экономического анализа?

2. Покажите основные приемы выявления конкурентных преимуществ. Почему следует рассматривать качественный анализ конкурентных преимуществ как первый этап инвестиционного анализа.

3. Охарактеризуйте понятия «проектный менеджмент» и «планирование долгосрочных инвестиций фирмы (capital budgeting)». Есть ли различие между этими понятиями?

4. Покажите место инвестиционного анализа в финансовой и организационной структуре фирмы.

5. Охарактеризуйте увязку работ по разработке финансовой стратегии, анализу отчетности, финансовому анализу, планированию с инвестиционными решениями компании.

6. Перечислите стадии разработки инвестиционных проектов и место экономического анализа проектов в процессе работы.

7. Покажите роль и значимость бизнес-плана в аналитической работе по проекту. Сформулируете административные процедуры подачи заявок на анализ проектов, процедуру оценки эффективности, ранжирования, мониторинга принятых проектов.

8. Перечислите основные блоки экономического анализа инвестиционных проектов по Методическим рекомендациям Минэкономки и Минфина РФ

9. Почему срок жизни проекта может рассматриваться как конкурентное преимущество. Покажите на примерах значимость срока жизни.

10. На каких предпосылках строится расчет денежных потоков обособленного проекта и притоков денежных потоков функционирующей компании?

11. В чем специфика формирования денежных потоков проекта при оценке эффективности участия в проекте.

12. Охарактеризуйте особенности прогноза и формирования начальных инвестиций: что понимается под безвозвратными инвестициями, приведите примеры вмененных издержек, инвестиций в основные фонды (с учетом капитализируемых затрат), инвестиций в чистый оборотный капитал.

13. В чем особенности отражения инвестиционных потоков на завершающей стадии реализации проекта.

14. Покажите особенности отражения налоговых факторов при прогнозе операционных и инвестиционных денежных потоков проекта.

15. Дайте понятия ликвидности и устойчивости проекта, сопоставьте с ликвидностью компании, ликвидностью активов.

16. Перечислите и покажите на примерах недостатки методов анализа инвестиционных возможностей, не учитывающие в явном виде фактор времени и риска: срок окупаемости, окупаемость с учетом ликвидационной стоимости и метод средней доходности.

17. Сформулируете правила расчета дисконтируемого потока денежных средств по проекту

18. Почему дисконтированный денежный поток по проекту выступает индикатором создания стоимости компании.

19. Назовите источники положительной чистой приведенной стоимости (NPV) проекта.

20. Почему ставка дисконта рассматривается как финансовое ограничение реализации проекта. Назовите допущения в методе NPV анализа инвестиционных проектов и критерии приемлемости.

21. Как решается проблема множественности ставок дисконтирования (взаимосвязь форвардных и спот ставок).

22. В чем преимущества метода анализа проектов через расчет внутренней нормы доходности (IRR)? Упрощенные методы расчета IRR для стандартных денежных потоков (потоки в виде аннуитета и потоки, сходные с облигационным займом).

23. Какие подводные камни отмечают пользователи в методе IRR. Модифицированная внутренняя норма доходности: правила расчета и преимущества.

24. Снимает ли расчет дисконтированного периода окупаемости проекта недостатки традиционного метода срока окупаемости?

25. Какая ошибка может быть допущена при оценке устойчивости проекта через расчет точки безубыточности и запас финансовой прочности при пренебрежении значением ставки отсечения (затрат на капитал или альтернативной доходности)?

26. В каких ситуациях следует учитывать экономический срок жизни проекта?

27. В каких случаях применяется метод индекса рентабельности?

28. Каким образом выявляются риски проекта? В чем специфика рискованных проектов?

29. Как проводится анализ чувствительности проекта и что дает он пользователю?

30. В чем особенности проведения вероятностного анализа денежных потоков по проекту?

31. Сравните два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск и метод эквивалентных потоков денежных средств (certainty equivalents CE).

32. Как на базе сценарного анализа денежных потоков по проекту применяется метод CE с использованием CAPM?

33. Когда применяется метод дерева решений в инвестиционном анализе?

34. Дайте понятия взаимоисключающих (альтернативных), независимых и зависимых (взаимовлияющих) проектов. Приведите примеры.

35. Перечислите методы, позволяющие ранжировать независимые проекты.

36. Охарактеризуйте сравнительный анализ эффективности проектов разного срока жизни, проектов с разными начальными инвестициями.

37. В чем специфика анализа проектов снижения издержек и замены оборудования? Сформулируйте особенности экономического анализа проектов научных исследований (НИОКР) и проектов создания нематериальных активов.

38. Сформулируйте особенности анализа проектов, формирующих инвестиционную программу компании. Как строится график инвестиционных возможностей компании и какие критерии формируют инвестиционную программу на один год и на ряд лет?

39. Как решается проблема ограниченности капитала (как нефинансовое ограничение). Методы анализа инвестиций при одногодичном и многолетнем ограничении капитала.

40. Как на практике решаются вопросы, связанные с заданием ставки отсечения при оценке проектов?

41. Опишите алгоритм применения метода затрат на капитал. Дайте понятия средних и предельных затрат на капитал.

42. В чем специфика поправочного метода определения ставки дисконтирования по проектам большего (меньшего) риска.

43. Кумулятивный метод формирования ставки дисконтирования для оценки проекта.

44. Как издержки на привлечение начальных инвестиций (затраты заключения договоров займа, комиссионные выплаты андеррайтеру) могут быть отражены в анализе проекта.

45. Как оценить выгоды привлечения заемного капитала под инвестиционный проект, обосновать формы и сроки заимствования в зависимости от вида проекта?

46. Как льготные условия заимствования могут быть учтены в оценке проекта?

47. Покажите отличия 4х альтернативных методов оценки NPV по проекту (операционного денежного потока, остаточного потока на собственный капитал, взвешенной стоимости Ардитти-Леви, скорректированной стоимости Майера).

48. Почему необходимо задание различных ставок дисконтирования в методе скорректированной стоимости Майерса (APV) для эффектов по займам (эффекты налогового щита, списания эмиссионных расходов, льготных кредитов)?

49. Как различия в условиях финансирования имитационным моделированием по методу Чамберса-Харриса-Прингла отражаются на рекомендациях по последовательности выбора методов экономического анализа?

50. Сформулируйте требования к информационной базе имитационного моделирования. Охарактеризуйте прикладные компьютерные программы анализа инвестиционных проектов на российском рынке. Какие проблемы практического применения компьютерных моделей отмечают пользователи?

51. Какие возможности дают опционные подходы в экономическом анализе проектов?

52. Почему управленческая гибкость рассматривается как конкурентное преимущество? Сравните факторы опционного ценообразования производных финансовых активов и реальных активов.

53. В чем специфика оценки параметров опционных моделей для реальных опционов? Охарактеризуйте реальные опционы (4 простых вида и сложные (вложенные)). Области и возможности использования аналитических моделей оценки опционов (биномиальная модель) для инвестиционных проектов.

54. Дайте рекомендации по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.

55. Как опцион роста (новых инвестиционных возможностей) может быть расширен на финансовые решения (создание займовой мощности).

Темы рефератов по дисциплине «Финансовый и инвестиционный анализ»

1. Сущность, цели и задачи финансового анализа предприятия
2. Информационная база данных финансового анализа.
3. Методики и инструменты финансового анализа предприятия.
4. Особенности проведения финансового анализа предприятий различных типов и видов деятельности.
5. Анализ имущественного положения предприятия.
6. Анализ источников формирования имущества предприятия.
7. Анализ чистых активов предприятия.
8. Комплексный анализ активов и пассивов предприятия.
9. Анализ динамики и структуры внеоборотных активов предприятия.
10. Анализ оборотных активов предприятия.
11. Анализ финансовой устойчивости предприятия с использованием абсолютных показателей.
12. Анализ финансовой устойчивости предприятия с использованием относительных показателей.
13. Отечественные и зарубежные методики диагностика несостоятельности (банкротства) предприятий.
14. Возможности применения зарубежных методик оценки вероятности банкротства в российских условиях.
15. Анализ себестоимости производства и реализации продукции предприятия.
16. Анализ динамики и структуры финансового результата деятельности предприятия.
17. Анализ использования чистой прибыли предприятия.
18. Факторный анализ коэффициентов рентабельности (доходности) предприятия.
19. Анализ показателей деловой активности предприятия.
20. Анализ движения денежных потоков предприятия.
21. Инвестиции: понятие и классификация
22. Источники финансирования инвестиций
23. Основные этапы инвестиционного процесса
24. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов (реальные инвестиции)
25. Концепция временной стоимости денег - основа инвестиционного анализа
26. Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR при оценке инвестиционных проектов
27. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками
28. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции
29. Оценка риска и учет неопределенности инвестиционного проекта
30. Методы оценки финансовых активов
31. Ценные бумаги: понятие, основные характеристики, расчет доходности и рыночной стоимости ценных бумаг

32. Оценка долговых ценных бумаг (долгосрочный анализ)
33. Оценка долевых ценных бумаг (долгосрочный анализ)
34. Принципы формирования портфеля инвестиций
35. Риск инвестиционного портфеля
36. Вложение денежных средств во фьючерсные контракты в целях хеджирования
37. Составление бизнес-плана инвестиционного проекта (на конкретном примере)
38. Опционная стратегия при хеджировании
39. Базовые модели формирования портфеля ценных бумаг: возможности и перспективы практического использования
40. Стратегия и тактика управления портфелем ценных бумаг.
41. Технический анализ на рынке ценных бумаг: возможности и перспективы
42. Особенности применения технического анализа в России
43. Фундаментальный анализ на российском и зарубежных рынках ценных бумаг
44. Основные подходы к анализу и прогнозированию рынка ценных бумаг
45. Показатели фундаментального анализа акций и облигаций
46. Применение рыночной модели на рынке ценных бумаг
47. Инвестиционные решения: особенности российской практики
48. Модель CAPM и арбитражная теория: возможности и перспективы практического использования на российском рынке ценных бумаг
49. Оценка результатов инвестиционной деятельности в части управления портфелем (на конкретном примере)
50. Оценка стоимости акций на основе модели Гордона
51. Оценка инвестиционной привлекательности акций с помощью фундаментального анализа
52. Оценка состояния российского рынка акций с помощью технического анализа
53. Оценка перспектив инвестирования в акции на основе технического анализа
54. Формирование и оценка эффективности инвестиционного портфеля на основе модели Марковица
55. Формирование и оценка эффективности инвестиционного портфеля на основе модели Шарпа

7.2 Характеристика фондов оценочных средств для итоговой аттестации

Проведение экзамена

Экзамен по дисциплине «Финансовый и инвестиционный анализ» проводится в устной или письменной форме по экзаменационным билетам. Каждый билет содержит 2 теоретических вопроса, кроме того преподаватель вправе предложить студенту на выбор решить практическую задачу по темам данного курса.

По результатам ответа студента ставится оценка.

Оценки "отлично" заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "отлично" выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.

Оценки "хорошо" заслуживает студент, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка "хорошо" выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.

Оценки "удовлетворительно" заслуживает студент, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "удовлетворительно" выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.

Оценка "неудовлетворительно" выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка "неудовлетворительно" ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Вопросы для устной или письменной сдачи экзамена в форме билетов

1. Каковы основные условия успешного поведения анализа финансовой отчетности?
2. Чем будут отличаться методики оценки финансового состояния крупного торгового холдинга и лизинговой компании?
3. Как трансформируются цели и содержание анализа финансовой отчетности в соответствии с интересами различных групп пользователей?
4. Каковы особенности и назначение внутреннего и внешнего финансового анализа?
5. Каковы основные этапы экспресс диагностики финансового состояния компании?
6. Что является основной целью формирования систематизированной финансовой отчетности?
7. Имеют ли данные бухгалтерского учета информационную ограниченность?
8. Какова аналитическая ценность баланса, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств?
9. Какие промежуточные показатели можно рассчитать на основе балансового отчета?
10. Какие методы сбора и обработки информации могут быть использованы финансовым аналитиком?
11. Дайте характеристику горизонтальному, вертикальному, трендовому методам ведения анализа финансовой отчетности.
12. В чем суть коэффициентного метода? Каковы его достоинства и недостатки?
13. С какой целью проводится анализ имущественного потенциала компании?
14. Каковы критерии удовлетворительности структуры баланса?
15. При каких условиях компании может быть признана ликвидной?
16. Какие базовые показатели используются в процессе анализа ликвидности компании?
17. Какие факторы оказывают влияние на текущую ликвидность компании?
18. Каковы основные направления управления риском утраты ликвидности компании.
19. Каковы факторы, оказывающие влияние на решение менеджера компании по изменению структуры капитала?
20. Каково значение и последовательность расчета коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость компании?
21. Каково значение и последовательность расчета эффекта финансового рычага?
22. Если в структуре капитала преобладают долгосрочные обязательства, какое направление анализа является приоритетным?
23. Каковы основные направления количественной оценки деловой активности компании?
24. Как взаимосвязаны финансовая устойчивость и эффективность деятельности компании?

25. С какой целью рассчитывается эффект операционного рычага?
26. Какие показатели характеризуют результативность и эффективность деятельности компании?
27. Какие факторы оказывают влияние на рентабельность продаж?
28. Каковы последствия снижения скорости оборота активов (капитала)?
29. Каковы методы проведения комплексного анализа финансовой отчетности компании?
30. Финансовое моделирование в стратегическом анализе.
31. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
32. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
33. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
34. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
35. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.
36. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.
37. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
38. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.
39. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.
40. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
41. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
42. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента.
43. Методы наращения и дисконтирования.
44. Функции сложного процента.
45. Метод простого срока окупаемости.
46. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
47. Преимущества и недостатки статических методов.
48. Метод чистого дисконтированного дохода.
49. Метод внутренней нормы доходности.
50. Метод дисконтированного срока окупаемости.
51. Метод индекса рентабельности.
52. Метод индекса чистого дохода.
53. Метод аннуитетов.
54. Проблема обоснования нормы дисконта проекта.
55. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала.
56. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.

57. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции.
58. Прогноз инфляции по методу сложных процентов.
59. Прогноз инфляции по методу цепных индексов.
60. Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
61. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта.
62. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок.
63. Сущность и виды ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.
64. Способы оценки финансовых инвестиций.
65. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
66. Характеристика основных типов инвестиций.
67. Классификация инвестиций в реальные активы.
68. Классификация финансовых инвестиций.
69. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
70. Понятие о денежных потоках, их оценка.
71. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
72. Нарращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
73. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
74. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
75. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
76. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
77. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
78. Понятие капитальных вложений и их структура.
79. Определение потребности предприятия в капитальных вложениях.
80. Анализ динамики капитальных вложений.
81. Методические основы оценки влияния инфляции.
82. Основные понятия и классификация рисков.
83. Имитационная модель учёта риска.
84. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
85. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
86. Содержание анализа финансовых инвестиций.
87. Анализ эффективности облигаций.
88. Анализ эффективности акций.
89. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
90. Анализ альтернативных проектов.
91. Характеристика источников финансирования инвестиций.
92. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
93. Цена основных источников капитала.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Нормативные правовые акты:

1. Закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ (с послед. измен. и доп.)
2. Закон "О рынке ценных бумаг" от 25 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (с послед. измен. и доп.)
3. Закон «Об иностранных инвестициях в РФ» от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ (с послед. измен. и доп.)
4. Закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ (с послед. измен. и доп.)
5. Закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ (с послед. измен. и доп.)
6. Закон «Об ипотеке (залоге)» от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ (с послед. измен. и доп.)
7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: (третья редакция) / М-во экон. РФ, М-во фин. РФ, ГК по стр-ву, архит. и жил. политике; рук. авт. кол.: Коссов В.В., Лившиц В.Н., Шахназаров А.Г. – М.: "Экономика", 2010. – 316 с.

а) основная литература

1. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебное пособие. М.Г. Кудинова, Т.С. Беликова, С.В. Левичева, Н.С. Белокурченко. - Барнаул: Изд-во АГАУ, 2011. - 206с. *Рекомендовано УМО по образованию в области финансов, учета и мировой экономики*
2. Басовский Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / Л. Е. Басовский , Е. Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2010. - 241 с. *Допущено учебно-методическим объединением по образованию в области производственного менеджмента в качестве учебного пособия, для студентов высших учебных заведений*
3. Игонина Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игонина . - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2010. - 749 с. *Рекомендовано УМО по образованию в области финансов, учета и мировой экономики в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»*
4. Лукаевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с. *Рекомендовано учебно-методическим объединением вузов России по образованию в области финансов, учета и мировой экономики в качестве учебника для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению «Экономика» и специальностям «Финансы и кредит» и «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»*

5. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. – М.: Эксмо, 2011. – 768 с.
Допущено Министерством образования и науки РФ в качестве учебника для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям

б) дополнительная литература

1. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: В 2-х томах. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2011 – 448 с.

2. Герауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Герауф ; АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с.

3. Инвестиции: Учебник / Под ред. В.В. Ковалева. – М.: Проспект, 2010. – 440 с.

4. Инвестиционный менеджмент : учебник / Н. Д. Гуськова [и др.]. - М. : КНОРУС, 2010. - 456 с.

5. Коммерческая оценка инвестиций : учебное пособие / В. Е. Есипов [и др.]. - М. : КНОРУС, 2011. - 704 с.

6. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / И. Г. Кукукина, Т. Б. Малкова. - М. : КНОРУС, 2011. - 304 с.

7. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие [по специальности "Финансы и кредит"]/ Н. И. Лахметкина. - 6-е изд., стер.- М.: КНОРУС, 2012.- 230 с.

8. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы. – М.: Инфра-М, 2011. – 320 с.

9. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: Учебник / Под ред. М.В. Грачевой. – М.: Юнити, 2010. – 544 с.

10. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции. – М.: Инфра-М, 2010. – 1028 с.

Программное обеспечение современных информационно-коммуникационных технологий и Интернет-ресурсы

1. Сайт журнала «Рынок ценных бумаг». — URL: <http://www.rcb.ru>.

2. Сайт газеты «Ведомости». — URL: <http://www.vedomosti.ru>.

3. Сайт «Росбизнесконсалтинг». — URL: <http://www.rbc.ru>.

4. Сайт «Корпоративные облигации». — URL: <http://www.cbonds.ru>.

5. Сайт «Акции корпораций». — URL: <http://www.stockportal.ru>.

6. Сайт «Деривативы». — URL: <http://www.dereх.ru>.

7. Сайт РТС — фондовой биржи. — URL: <http://www.rts.ru>.

8. Сайт Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). — URL: <http://www.micex.ru>.

9. Сайт Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР). — URL: <http://www.fcsм.ru>.

10. Сайт компании «Финам». — URL: <http://www.finam.ru>.

11. Сайт компании «Межбанковский финансовый дом». — URL: <http://www.mfd.ru>.
12. Сайт журнала D³. — URL: <http://www.expert.ru/money>.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Лекционные аудитории, аудитории для проведения практических занятий, оснащенные средствами для мультимедийных презентаций, цифровой аудио- и видео-фиксации и воспроизведения информации, компьютерной техникой с лицензированным программным обеспечением, пакетами правовых и других прикладных программ по тематике дисциплины, доступом к сети «Интернет».

Аннотация дисциплины
«Финансовый и инвестиционный анализ»
 Направление подготовки 380301 «Экономика»
 Профиль подготовки «Финансы и кредит»
 (прикладной бакалавриат)

Цель дисциплины: формирование комплекса знаний и умений, необходимых для выполнения анализа долгосрочных инвестиционных решений.

Освоение данной дисциплины направлено на формирование
 у обучающихся следующих компетенций

№ п/п	Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной
1	способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7)
2	способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы (ПК-25)

Трудоемкость дисциплины,
 реализуемой по учебному плану направлению подготовки 380301 «Экономика»
 по профилю «Финансы и кредит»

Вид занятий	Форма обучения		
	очная	заочная	
	Программа подготовки		
	полная	полная	ускоренная
1. Аудиторные занятия, всего часов, в том числе:	54		
1.1 Лекции	24		
1.2 Лабораторные работы	-		
1.3 Практические (семинарские занятия)	30		
2. Самостоятельная работа, часов	126		
Всего часов (стр.1+стр.2)	180		
Форма итоговой аттестации	экзамен		

Перечень изучаемых тем (основных):

1. Структура и содержание финансового анализа
2. Структура и содержание инвестиционного анализа
3. Сущность и содержание инвестиционного проекта

4. Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков проекта
5. Методы анализа эффективности инвестиций
6. Анализ рисков проекта
7. Портфельные инвестиции
8. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов

Приложение № 2

Список имеющихся в библиотеке университета изданий основной учебной литературы по дисциплине «Финансовый и инвестиционный анализ» по состоянию на «25» апреля 2016 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	Лукасевич И.Я. Инвестиции. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.	30 экз.
2	Ковалев В.В. Инвестиции: учебник для бакалавров / ред.: В.В. Ковалев, В.В. Иванов, В.А. Лялин – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2014. – 592 с.	30 экз.
3	Басовский Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / Л. Е. Басовский , Е. Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2011. - 241 с.	33 экз.
4	Нешиной, А. С. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник / А. С. Нешиной. - 9-е изд. - Электрон. текстовые дан. (1 файл). - М. : Дашков и К', 2014. - 352 с. Режим доступа https://e.lanbook.com/reader/book/56202/#1	ЭБС Лань

Список имеющихся в библиотеке университета изданий дополнительной учебной литературы по дисциплине «Финансовый и инвестиционный анализ» по состоянию на «25» апреля 2016 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	Инвестиционный менеджмент : учебник / Н. Д. Гуськова [и др.]. - М. : КНОРУС, 2010. - 456 с.	2 экз.
2	Коммерческая оценка инвестиций : учебное пособие / В. Е. Есипов [и др.]. - М. : КНОРУС, 2011. - 704 с.	3 экз.
3	Шарп У.Ф. Инвестиции / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли : пер. с англ.: А. Н. Буренин, А. А. Васин. - М. : ИНФРА-М, 2011. - 1028 с.	1 экз.
4	Геррауф Ю.В. Инвестиции: учебно-методическое пособие / Ю. В. Геррауф : АГАУ. - Барнаул : Изд-во АГАУ, 2012. - 104 с.	8 экз.
5	Кукукина И.Г. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов / И. Г. Кукукина, Т. Б. Малкова. - М. : КНОРУС, 2011. - 304 с.	1 экз.
6	Игонина Л. Л. Инвестиции : учебник / Л. Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2010. - 749 с.	5 экз.

Составитель:

К.Э.И. Дощев

 ученая степень, должность

Герауф

 подпись

Ю.В. Геррауф

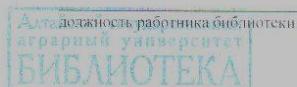
 И.О. Фамилия

 ученая степень, должность

 подпись

 И.О. Фамилия

Список верен:



А.

 подпись

Л.Ю. Шибан

 И.О. Фамилия