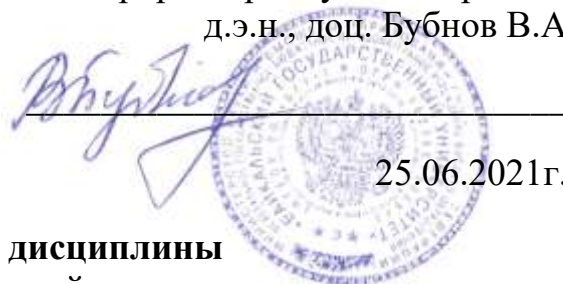


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
д.э.н., доц. Бубнов В.А



25.06.2021г.

Рабочая программа дисциплины
Б1.Э.5. Инвестиционный анализ

Направление подготовки: 01.04.05 Статистика
Направленность (профиль): Экспертная бизнес-аналитика
Квалификация выпускника: магистр
Форма обучения: заочная

Курс	2
Семестр	21
Лекции (час)	16
Практические (сем, лаб.) занятия (час)	0
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам (час)	92
Курсовая работа (час)	
Всего часов	108
Зачет (семестр)	21
Экзамен (семестр)	

Иркутск 2021

Программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению 01.04.05
Статистика.

Автор Н.В. Кузнецова

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры
бухгалтерского учёта и налогообложения

Заведующий кафедрой Е.Н. Орлова

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2022

1. Цели изучения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование у слушателей профессиональных компетенций путем освоения методологических основ инвестиционного анализа и приобретения практических навыков составления аналитических отчетов.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код компетенции по ФГОС ВО	Компетенция
ПК-2	Способен формировать системы взаимосвязанных агрегированных и производных статистических показателей, осуществлять контроль их качества и анализировать результаты
ПК-4	Способен подготавливать аналитические отчеты, а также обзоры, доклады, рекомендации, проекты нормативных документов на основе статистических расчетов

Структура компетенции

Компетенция	Формируемые ЗУНы
ПК-2 Способен формировать системы взаимосвязанных агрегированных и производных статистических показателей, осуществлять контроль их качества и анализировать результаты	З. Знать методику балансировки и проведения других процедур, обеспечивающих увязку статистических показателей У. Уметь производить балансировку и другие процедуры, обеспечивающие увязку статистических показателей Н. Владеть навыками проведения процедур увязки статистических показателей
ПК-4 Способен подготавливать аналитические отчеты, а также обзоры, доклады, рекомендации, проекты нормативных документов на основе статистических расчетов	З. Знать российские и международные методологические рекомендации и методики осуществления аналитических расчетов У. Уметь работать с различными источниками информации, уметь соотносить и увязывать данные из различных источников и готовить аналитические обзоры, рекомендации и доклады Н. Владеть навыками составления аналитических отчетов

3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Принадлежность дисциплины - БЛОК 1 ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛИ): Элективная дисциплина.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зач. ед., 108 часов.

Вид учебной работы	Количество часов
--------------------	------------------

Контактная(аудиторная) работа	
Лекции	16
Практические (сем, лаб.) занятия	0
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам	92
Всего часов	108

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	21	2		10		Опрос по теме "Теоретические основы инвестиционного анализа"
2	Анализ эффективности реальных инвестиций	21	4		20		Контрольная работа по теме "Анализ эффективности реальных инвестиций"
3	Прогнозирование результатов и оценка рисков инвестиционного проекта	21	2		16		Опрос по теме "Прогнозирование результатов и оценка рисков инвестиционного проекта"
4	Анализ эффективности финансовых инвестиций	21	4		22		
5	Основы биржевой торговли. Технический анализ.	21	4		24		Тест по теме "Основы биржевой торговли". Контрольная работа по теме "Анализ эффективности финансовых инвестиций"
	ИТОГО		16		92		

5.2. Лекционные занятия, их содержание

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
1	Теоретические основы	Инвестиции и их роль в развитии экономики. Инвестиционная деятельность в России. Значение, содержание, задачи и

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
	инвестиционного анализа	методы инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
2	Анализ эффективности реальных инвестиций	Операции компаундирования и дисконтирования. Статические и динамические методы анализа эффективности реальных инвестиций.
3	Прогнозирование результатов и оценка рисков инвестиционного проекта	Понятие и виды рисков инвестиционного проекта. Методы оценки рисков инвестиционного проекта.
4.1	Анализ эффективности финансовых инвестиций	Понятие и виды финансовых инвестиций. Акции: виды, анализ эффективности.
4.2	Анализ эффективности финансовых инвестиций	Облигации: классификация, рейтинг и доходность.
5.1	Основы биржевой торговли. Технический анализ.	История образования бирж. Формирование современного рынка в России.
5.2	Основы биржевой торговли. Технический анализ.	Виды анализа фондового рынка. Методы технического анализа.

5.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
1	Теоретические основы инвестиционного анализа. Изучение основных понятий и определений курса по опорным конспектам.
2	Анализ эффективности реальных инвестиций. Решение задач, по оценке стоимости капитала с использованием специальных таблиц. Рассмотрение особенностей формирования денежных потоков на практических примерах, расчет денежных потоков инвестиционного проекта, расчет показателей эффективности реальных инвестиций, контрольная работа.
3	Прогнозирование результатов и оценка рисков инвестиционного проекта. Изучение показателей эффективности долгосрочных инвестиций, решение задач, оценка и выбор лучшего из альтернативных проектов. Решение задач, по оценке эффективности инвестиционных проектов с учетом инфляции. Изучение методов определения и управления рисками.
4	Анализ эффективности финансовых инвестиций. Изучение особенностей инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг, анализ доходности финансовых инвестиций: решение задач, контрольная работа.
4	Анализ эффективности финансовых инвестиций. Изучение особенностей инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг, анализ доходности финансовых инвестиций: решение задач, контрольная работа.

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
5	Основы биржевой торговли. Технический анализ.. Рассмотрение и изучение особенностей биржевой торговли. Методы технического анализа.
5	Основы биржевой торговли. Технический анализ.. Рассмотрение и изучение особенностей биржевой торговли. Методы технического анализа.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (полный текст приведен в приложении к рабочей программе)

6.1. Текущий контроль

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.n, У.1...У.n, Н.1...Н.n)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
1	1. Теоретические основы инвестиционного анализа	ПК-2	З.Знать методику балансировки и проведения других процедур, обеспечивающих увязку статистических показателей У.Уметь производить балансировку и другие процедуры, обеспечивающие увязку статистических показателей Н.Владеть навыками проведения процедур увязки статистических показателей	Опрос по теме "Теоретические основы инвестиционного анализа"	Участие в обсуждении вопросов по теме – до 10 баллов (10)
2	2. Анализ эффективности реальных инвестиций	ПК-4	З.Знать российские и международные методологические рекомендации и методики осуществления аналитических расчетов У.Уметь работать с различными источниками информации, уметь соотносить и увязывать данные из различных источников и готовить аналитические обзоры, рекомендации и доклады Н.Владеть навыками	Контрольная работа по теме "Анализ эффективности реальных инвестиций"	Максимальный балл за полностью выполненную контрольную работу – 30 баллов. Критерий оценки – 6 баллов за каждое правильно выполненное задание. (30)

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			составления аналитических отчетов		
3	3. Прогнозирование результатов и оценка рисков инвестиционного проекта	ПК-2	З.Знать методику балансировки и проведения других процедур, обеспечивающих увязку статистических показателей У.Уметь производить балансировку и другие процедуры, обеспечивающие увязку статистических показателей Н.Владеть навыками проведения процедур увязки статистических показателей	Опрос по теме "Прогнозирование результатов и оценка рисков инвестиционного проекта"	Участие в обсуждении вопросов по теме – до 10 баллов (10)
4	5. Основы биржевой торговли. Технический анализ.	ПК-4	З.Знать российские и международные методологические рекомендации и методики осуществления аналитических расчетов У.Уметь работать с различными источниками информации, уметь соотносить и увязывать данные из различных источников и готовить аналитические обзоры, рекомендации и доклады Н.Владеть навыками составления аналитических отчетов	Контрольная работа по теме "Анализ эффективности финансовых инвестиций"	Максимальный балл за полностью выполненную контрольную работу – 40 баллов. -за один правильный ответ в первом задании (тест) 2 балла; - за правильное решение второго задания – 10 баллов; - за правильное решение третьего задания – 10 баллов; (40)
5		ПК-4	З.Знать российские и международные методологические рекомендации и методики осуществления аналитических расчетов У.Уметь работать с	Тест по теме "Основы биржевой торговли"	Каждый правильный ответ на вопрос теста оценивается в 1 балл (10)

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			различными источниками информации, уметь соотносить и увязывать данные из различных источников и готовить аналитические обзоры, рекомендации и доклады Н. Владеть навыками составления аналитических отчетов		
				Итого	100

6.2. Промежуточный контроль (зачет, экзамен)

Рабочим учебным планом предусмотрен Зачет в семестре 21.

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ:

1-й вопрос билета (40 баллов), вид вопроса: Тест/проверка знаний. Критерий: 4 балла за каждый правильный ответ.

Компетенция: ПК-2 Способен формировать системы взаимосвязанных агрегированных и производных статистических показателей, осуществлять контроль их качества и анализировать результаты

Знание: Знать методику балансировки и проведения других процедур, обеспечивающих увязку статистических показателей

1. Дайте определение инвестиционной деятельности.
2. Дайте определение инвестиционному анализу.
3. Дайте определение инвестиционных рисков.
4. Назовите источники информации для проведения инвестиционного анализа.
5. Назовите цель и задачи инвестиционного анализа.
6. Приведите классификацию инвестиций по объекту инвестирования.
7. Приведите классификацию инвестиций по форме собственности на инвестиционные ресурсы.
8. Приведите классификацию инвестиций срокам вложений.
9. Приведите классификацию инвестиционных рисков по источникам финансирования.
10. Приведите классификацию инвестиционных рисков по источнику возникновения.
11. Приведите классификацию инвестиционных рисков по отношению к проекту.
12. Приведите классификацию методов инвестиционного анализа.
13. Что понимается под динамическими методами инвестиционного анализа?
14. Что понимается под интеллектуальными инвестициями?

15. Что понимается под спекулятивными инвестициями?
 16. Что понимается под статическими методами инвестиционного анализа?
- Компетенция: ПК-4 Способен подготавливать аналитические отчеты, а также обзоры, доклады, рекомендации, проекты нормативных документов на основе статистических расчетов**
- Знание: Знать российские и международные методологические рекомендации и методики осуществления аналитических расчетов
17. Дайте определение инвестиций.
 18. Дайте определение портфеля ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг.
 19. Дайте определение финансовых инвестиций.
 20. Какие показатели доходности акций вы знаете? Как они рассчитываются?
 21. Какие факторы влияют на доходность ценных бумаг?
 22. Какие цели преследует система управления риском?
 23. Какие ценные бумаги называются производными? Назначение данных бумаг.
 24. Какие этапы формирования портфеля ценных бумаг принято выделять?
 25. Каким образом риски инвестиционного проекта могут быть учтены в составе ставки дисконта?
 26. Каковы особенности принятия решений в условиях неопределенности?
 27. Назовите критерии, существующие для принятия решений в условиях неопределенности.
 28. Назовите методы оценки рисков инвестиционного проекта в условиях инфляции и неопределенности.
 29. Назовите показатели эффективности финансовых вложений. Как они рассчитываются?
 30. Назовите признаки простых и привилегированных акций.
 31. Охарактеризуйте основные параметры ценной бумаги: номинальная цена, курс, курсовая стоимость, рыночная цена, купонная ставка.
 32. Приведите классификацию инвестиционных рисков по виду деятельности.
 33. Приведите классификацию инвестиционных рисков по возможности диверсификации.
 34. Приведите классификацию ценных бумаг в зависимости от формы предоставления капитала и способа выплаты дохода.
 35. Что включает в себя управление портфелем ценных бумаг?
 36. Что понимается под реальными инвестициями?
 37. Что понимается под рейтингом ценных бумаг? Для чего он нужен?

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УМЕНИЙ:

2-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на умение. Критерий: 30 баллов за верное решение задачи.

Компетенция: ПК-2 Способен формировать системы взаимосвязанных агрегированных и производных статистических показателей, осуществлять контроль их качества и анализировать результаты

Умение: Уметь производить балансировку и другие процедуры, обеспечивающие увязку статистических показателей

Задача № 1. Определить текущую и конечную доходность ценной бумаги.

Компетенция: ПК-4 Способен подготавливать аналитические отчеты, а также обзоры, доклады, рекомендации, проекты нормативных документов на основе статистических расчетов

Умение: Уметь работать с различными источниками информации, уметь соотносить и увязывать данные из различных источников и готовить аналитические обзоры, рекомендации и доклады

Задача № 2. Рассчитать дисконтированный срок окупаемости инвестиции

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ НАВЫКОВ:

3-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на навыки. Критерий: 30 баллов за верное решение задачи.

Компетенция: ПК-2 Способен формировать системы взаимосвязанных агрегированных и производных статистических показателей, осуществлять контроль их качества и анализировать результаты

Навык: Владеть навыками проведения процедур увязки статистических показателей

Задание № 1. Определить показатели эффективности инвестиционного проекта и принять решение о целесообразности участия в проекте

Компетенция: ПК-4 Способен подготавливать аналитические отчеты, а также обзоры, доклады, рекомендации, проекты нормативных документов на основе статистических расчетов

Навык: Владеть навыками составления аналитических отчетов

Задание № 2. Обосновать управленческое решение по участию в инвестиционном проекте

ОБРАЗЕЦ БИЛЕТА

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» (ФГБОУ ВО «БГУ»)	Направление - 01.04.05 Статистика Профиль - Экспертная бизнес-аналитика Кафедра бухгалтерского учёта и налогообложения Дисциплина - Инвестиционный анализ
---	---

БИЛЕТ № 1

1. Тест (40 баллов).
2. Рассчитать дисконтированный срок окупаемости инвестиции (30 баллов).
3. Определить показатели эффективности инвестиционного проекта и принять решение о целесообразности участия в проекте (30 баллов).

Составитель _____ Н.В. Кузнецова

Заведующий кафедрой _____ Е.Н. Орлова

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

а) основная литература:

1. Чернов В. А. Инвестиционный анализ. 2-е изд., перераб. и доп./ В.А. Чернов.- Москва: Юнити-Дана, 2015.-159 с.
2. Блау С. Л. Инвестиционный анализ/ С.Л. Блау.- Москва: Дашков и Ко, 2016.-256 с.
3. [Инвестиционный анализ \[Электронный ресурс\] : учебно-практическое пособие / А.Т. Алиев \[и др.\]. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2015. — 130 с. — 978-5-394-02652-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60299.html>](http://www.iprbookshop.ru/60299.html)

б) дополнительная литература:

1. Трофимов И.В., Старков Д.А., Старков М.Д. Инвестиционный анализ. учебное пособие. Электронный ресурс/ Д.А. Старков.- Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015.-111 с.
2. Таскаева Н.Н., Кисель Т.Н. Инвестиционный анализ. учебное пособие. Электронный ресурс/ Н.Н. Таскаева.- Москва: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016.-100 с.
3. [Инвестиционный анализ \[Электронный ресурс\] : учебное пособие / А.Н. Асаул \[и др.\]. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Институт проблем экономического возрождения, 2014. — 288 с. — 978-5-91460-050-8. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/38596.html](http://www.iprbookshop.ru/38596.html)

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля), включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Для освоения дисциплины обучающемуся необходимы следующие ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

- Сайт Байкальского государственного университета, адрес доступа: <http://bgu.ru/>, доступ круглосуточный неограниченный из любой точки Интернет
- Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU, адрес доступа: <http://elibrary.ru/>. доступ к российским журналам, находящимся полностью или частично в открытом доступе при условии регистрации
- Сайт Министерства финансов РФ, адрес доступа: <http://minfin.ru/ru/>. доступ неограниченный
- Электронно-библиотечная система IPRbooks, адрес доступа: <http://www.iprbookshop.ru>. доступ неограниченный

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Изучать дисциплину рекомендуется в соответствии с той последовательностью, которая обозначена в ее содержании. Для успешного освоения курса обучающиеся должны иметь первоначальные знания в области экономического анализа.

На лекциях преподаватель озвучивает тему, знакомит с перечнем литературы по теме, обосновывает место и роль этой темы в данной дисциплине, раскрывает ее практическое значение. В ходе лекций студенту необходимо вести конспект, фиксируя основные понятия и проблемные вопросы.

Практические (семинарские) занятия по своему содержанию связаны с тематикой лекционных занятий. Начинать подготовку к занятию целесообразно с конспекта лекций. Задание на практическое (семинарское) занятие сообщается обучающимся до его проведения. На семинаре преподаватель организует обсуждение этой темы, выступая в качестве организатора, консультанта и эксперта учебно-познавательной деятельности обучающегося.

Изучение дисциплины (модуля) включает самостоятельную работу обучающегося.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий);

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);

- самостоятельное изучение отдельных тем или вопросов по учебникам или учебным пособиям;
- подготовка к семинарам;
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания дисциплин и др.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

В учебном процессе используется следующее программное обеспечение:

- 1С Предприятие 8.3,
- MS Office,
- Гарант платформа F1 7.08.0.163 - информационная справочная система,
- КонсультантПлюс: Версия Проф - информационная справочная система,

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю):

В учебном процессе используется следующее оборудование:

- Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза,
- Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения,
- Лаборатория «Учебная бухгалтерия» (кафедры бухгалтерского учета)