




Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
**ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
Кафедра экономического анализа и бухгалтерского учета

ОДОБРЕНО:

Руководитель ОП

  
(подпись)

Е. Е. Николаева

«13» июне 20 18 г.

**Рабочая программа дисциплины**  
Лабораторный практикум: Инвестиционный анализ

Уровень высшего образования:	магистратура
Квалификация выпускника:	магистр
Направление подготовки:	38.04.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы:	Бухгалтерский учет, анализ и аудит
Тип образовательной программы:	программа академической магистратуры

Иваново



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

## 1. Цели освоения дисциплины

Цель курса – получение студентами теоретических знаний и практических навыков по освоению методологических приемов в области анализа, оценки инвестиционных проектов.

Задачами курса является: формирование знаний об используемом понятийно-категориальном аппарате инвестиций; изучение методико-методологических особенностей экономического анализа инвестиций; освоение основных аналитических процедур, обеспечивающих проведение оценки инвестиционных проектов.

## 2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина относится к вариативной части образовательной программы (дисциплины по выбору студента). Обучающийся должен до начала ее изучения освоить содержание общеэкономических учебных дисциплин («Комплексный анализ хозяйственной деятельности (продвинутый курс)», «Бухгалтерский финансовый учёт (продвинутый курс)») и иметь представление о том, на каких участках своей будущей профессиональной деятельности он сможет использовать полученные им знания.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и навыки, полученные в ходе изучения предшествующих дисциплин («Комплексный анализ хозяйственной деятельности (продвинутый курс)», «Бухгалтерский финансовый учёт (продвинутый курс)»).

### Необходимо **знать**:

- современное экономическое законодательство;
- основы экономики предприятия; факторы, влияющие на экономическое развитие;
- сущность экономического механизма функционирования предприятий в условиях рыночной экономики;
- содержание экономической работы на предприятиях;
- показатели, характеризующие ресурсный потенциал и результаты работы предприятий, их конкурентоспособность;
- законодательные и нормативные документы, регулирующие анализ;
- понятийно-категориальный аппарат анализа, подходы к оценке эффективности хозяйственной деятельности предприятий;
- особенности реализации организационных моделей анализа;
- управленческие аспекты аналитических действий;

### **уметь**:

- использовать полученные знания для понимания экономических проблем и поиска альтернативных вариантов решения;
- выявлять тенденции развития деятельности предприятия;
- производить расчеты объемов хозяйственной деятельности и финансовых результатов предприятий;
- производить расчеты потребности в экономических ресурсах, необходимых для нормального экономического и социального развития предприятий;
- оценивать эффективность хозяйственной деятельности предприятий;
- применять различные методы анализа;

### **владеть**:

- культурой мышления, способностью к восприятию, обобщению и анализу информации, постановке цели и выбору путей её достижения;
- способностью учитывать последствия управленческих решений и действий с позиции социальной ответственности;



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

- навыками решения аналитических задач предприятия;
- навыками принятия управленческих решений на основе полученных аналитических результатов.

Дисциплина предшествует изучению таких дисциплин как «Аудит (продвинутый курс)», «Лабораторный практикум: Компьютерные технологии финансового анализа».

### 3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

#### 3.1. Компетенции, формированию которых способствует дисциплина

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению подготовки:

а) профессиональные (ПК):

ПК-8 - способность готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне.

ПК-9 - способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов.

ПК-10 - способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.

#### 3.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с формируемыми компетенциями

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:** теоретико-методологические основы дисциплины; основные проблемы в сфере анализа инвестиций; аналитические подходы к исследованию инвестиционных рисков; процедуры оценки инвестиционных проектов (ПК-8, ПК-9, ПК-10).

**Уметь:** идентифицировать значимые инвестиционные риски для коммерческой организации при осуществлении различных видов инвестиционной деятельности; проводить анализ инвестиций; использовать экономический инструментарий в процессе работы с инвестиционными проектами (ПК-9, ПК-10).

**Владеть:** практическими навыками организации работы коммерческой организации по анализу инвестиционных проектов (ПК-8).

### 4. Объем и содержание дисциплины

Объем дисциплины составляет 2 зачетных единиц (72 академических часов)

#### 4.1. Содержание дисциплины по разделам (темам), соотнесенное с видами и трудоемкостью занятий лекционно-семинарского типа

Объем иной контактной работы и самостоятельной работы обучающегося по дисциплине указан в учебном плане образовательной программы.

#### Содержание дисциплины для студентов очной формы обучения:

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Семестр	Виды занятий, их объем (в ак. часах, по очной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по очной форме обучения)
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Формы промежуточной аттестации



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

1.	Вводный. Введение в проблематику дисциплины, представление рабочей программы, осмысление требований к организации процесса обучения, самостоятельной работы и форм аттестации	3	0	2	Список вопросов, интересующих студента по содержанию дисциплины (сдается в письменном виде)
2	Научно-теоретические основы инвестиционного анализа				
2.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	3	2	2	Выступление на семинаре Опрос
2.2	Понятие и сущность инвестиционного проекта	3	2	4	Выступление на семинаре Опрос Разбор конкретных ситуаций
3	Научно-методологические основы инвестиционного анализа				
3.1	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	3	2	4	Выступление на семинаре Опрос Разбор конкретных ситуаций
3.2	Частные методологические проблемы анализа инвестиционной деятельности	3	2	4	Выступление на семинаре Опрос Разбор конкретных ситуаций Список вопросов, интересующих студентов по содержанию учебного материала (сдается в письменном виде)
Итого за семестр:			8	16	Зачет
Итого по дисциплине:			8	16	

**Содержание дисциплины для студентов заочной формы обучения:**

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Семестр	Виды занятий, их объем (в ак. часах, по заочной форме обучения)		Формы текущего контроля успеваемости (по заочной форме обучения)
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Формы промежуточной аттестации
1.	Вводный. Введение в проблематику дисциплины, представление рабочей программы, осмысление требований к организации процесса обучения, самостоятельной работы и форм аттестации	5	0	1	Список вопросов, интересующих студента по содержанию дисциплины (сдается в письменном виде)
2	Научно-теоретические основы инвестиционного анализа				
2.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	5	1	2	Выступление на семинаре Опрос
2.2	Понятие и сущность инвестиционного проекта	5	1	1	Выступление на семинаре Опрос Разбор конкретных ситуаций
3	Научно-методологические основы инвестиционного анализа				



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

3.1	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	5	2	2	Выступление на семинаре Опрос Разбор конкретных ситуаций
3.2	Частные методологические проблемы анализа инвестиционной деятельности	5	2	2	Выступление на семинаре Опрос Разбор конкретных ситуаций Список вопросов, интересующих студентов по содержанию учебного материала (сдается в письменном виде)
Итого за семестр:			6	8	Зачет
Итого по дисциплине:			6	8	Контрольная работа

#### 4.2. Развернутое описание содержания дисциплины по разделам (темам)

Раздел 1. Научно-теоретические основы инвестиционного анализа.

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Инвестиции: понятие, сущность, экономическое содержание, виды. Структура инвестиций. Основные факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.

Тема 2. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.

Раздел 2. Научно-методологические основы инвестиционного анализа.

Тема 1. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.

Тема 2. Частные методологические проблемы анализа инвестиционной деятельности. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Виды инвестиционных рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Основные подходы к снижению уровня риска инвестиций. Анализ инвестиционной привлекательности организаций.

#### 5. Образовательные технологии

Организация учебного процесса осуществляется в форме лекций и семинарских занятий, индивидуальной самостоятельной работы студентов.

Учебный процесс по дисциплине основан на использовании следующих инновационных информационных форм учебных занятий:

1. Интерактивные лекционные занятия, групповые дискуссии.
2. Технология учебного диалога в форме дискуссии как на лекции при разборе наиболее проблемных моментов, так и на практических занятиях.



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

---

3. Технология проблемного обучения – основные темы курса на лекционных и практических занятиях раскрываются через постановку и последующее разрешение проблемы в области ключевых положений дисциплины.

4. Технология развития критического мышления в процессе обучения.

5. Информационно-компьютерные технологии – используются при самостоятельной внеаудиторной подготовке с использованием комплекта учебных материалов в электронной форме.

6. Групповое решение практических ситуаций и задач. В работе используется метод обсуждения. Использование метода дает возможность участникам изложить свои идеи, улучшает навыки решения проблем, дает возможность участникам учиться друг у друга, повышает у студентов чувство ответственности при обучении.

Удельный вес занятий, проводимых в активной и интерактивных формах, составляет не менее 20% аудиторных занятий.

## **6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Самостоятельная работа студентов реализуется в разных видах. Она включает подготовку студентов к семинарским (практическим) занятиям. Для этого студент изучает лекции преподавателя, нормативную, основную, дополнительную литературу, периодические издания, интернет-ресурсы, рекомендованные в разделе 8 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины». К самостоятельной работе студента относится подготовка к зачету.

Методический материал по обеспечению самостоятельной работы студентов приводится в приложении 1 к рабочей программе.

## **7. Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Система контроля включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию по дисциплине.

Текущий контроль осуществляется в следующих формах: оценка устных выступлений, оценка выполненных домашних заданий к практическим занятиям, проверка контрольных работ. Используется пятибалльная система оценки.

Оценка «отлично» выставляется, если студент активно принимает участие в занятиях лекционного и семинарского типа (отвечал, высказывал аргументированную точку зрения, готовил домашние задания, в том числе в интерактивной форме) и показал высокую степень усвоения учебного материала, при ответе на вопросы владеет понятийно-категориальным аппаратом дисциплины, ориентируется во всех аспектах проблематики дисциплины.

Оценка «хорошо» выставляется, если студент принимает участие в занятиях лекционного и семинарского типа (отвечал, высказывал аргументированную точку зрения, готовил домашние задания, в том числе в интерактивной форме) и показал достаточную степень усвоения учебного материала, при ответе на вопросы владеет основными элементами понятийно-категориального аппарата дисциплины, ориентируется в проблематике дисциплины.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент принимает посредственное участие в занятиях лекционного и семинарского типа и показал среднюю степень усвоения учебного материала, при ответе на вопросы владеет общими представлениями о дисциплине.



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент показывает низкую степень усвоения учебного материала, при ответе на вопросы не владеет общими представлениями о дисциплине.

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется в форме устно-письменного зачета. Ключевым критерием получения зачёта – усвоение базовых знаний по дисциплине.

Отметка «зачет» ставится, если студент активно работал в течение семестра, выполнил компетентностно-ориентированное задание, твердо знает материал вопроса, грамотно и по существу его излагает, правильно применяет теоретические положения при решении вопросов, владеет необходимыми навыками и приемами.

Оценка «незачет» ставится, если студент обнаруживает незнание большей части материала, неверно отвечает на вопрос, даёт ответ, который содержательно не соотносится с поставленной задачей, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно излагает материал. (Более подробно см. приложение 2 к рабочей программе).

## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Основная литература:

1. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В.А. Чернов ; под ред. М.И. Баканова. – 2-е изд., перераб. И доп. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 159 с. : табл., граф., схемы – ISBN 978-5-238-01301-5 ; То же [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115016>
2. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ : учебник / С.Л. Блау. - 2-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 256 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр.: с. 234 - 235. - ISBN 978-5-394-02843-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?>

### Дополнительная литература:

1. Пупенцова, С.В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / С.В. Пупенцова ; Федеральное агентство по образованию, Санкт-Петербургский государственный политехнический университет. – Санкт-Петербург : Издательство Политехнического университета, 2012. – 166 с. : схем., табл., ил. – Библиогр. В \_Н\_. ; То же [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=362990>
2. Болодурина, М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / М. Болодурина ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет», Кафедра финансов. - Оренбург : ОГУ, 2017. - 255 с. : ил. - Библиогр.: с. 208-216. - ISBN 978-5-7410-1754-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485272>

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Система электронной поддержки образовательного процесса «Мой университет»  
<https://uni.ivanovo.ac.ru>

### Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)

Электронная библиотека ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru>

Электронный каталог НБ ИвГУ <http://lib.ivanovo.ac.ru/index.php/ek>

Научная электронная Библиотека eLIBRARY.RU (ООО «Интра-Центр+») <https://elibrary.ru>



Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

---

(Лицензионное соглашение №507 от 23.05.2002)

СПС «КонсультантПлюс» (<http://www.consultant.ru/online/>) и бесплатный доступ в компьютерных классах)

БСС «Система Главбух» (<https://www.1gl.ru/>) и бесплатный доступ в компьютерных классах)

Бесплатная база данных ГОСТ <https://docplan.ru/> (Доступ свободный, Срок доступа: с 01.01.2019 по 31.12.2024)

Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows, Internet Explorer, Microsoft Defender, Adobe Acrobat Reader.

## **9. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Учебные аудитории:

- для проведения занятий лекционного типа с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории;

- для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения;

- для проведения групповых и индивидуальных консультаций с комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения.

Лаборатория, оснащенная лабораторным оборудованием, комплектом специализированной учебной мебели и техническими средствами обучения.

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС.

Демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия для занятий лекционного типа, обеспечивающие тематические иллюстрации: демонстрационное оборудование, электронные пособия (презентации); аудио-визуальные пособия (аудиозаписи, видеоматериалы и т.п.), наглядные и печатные пособия.





Основная профессиональная образовательная программа  
38.04.01 Экономика  
(Бухгалтерский учет, анализ и аудит)

**Автор рабочей программы дисциплины:** доцент кафедры экономического анализа и бухгалтерского учета, кандидат экономических наук, доцент Маринцев Дмитрий Андреевич

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры экономического анализа и бухгалтерского учета

« 13 » июня 20 18 г., протокол № 12

Программа обновлена

протокол заседания кафедры № 1 от « 2 » сентября 20 19 г.

Согласовано:

Руководитель ОП  Е.Е. Николаева  
(подпись)

Программа обновлена

протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Согласовано:

Руководитель ОП \_\_\_\_\_ Е.Е. Николаева  
(подпись)

Программа обновлена

протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Согласовано:

Руководитель ОП \_\_\_\_\_ Е.Е. Николаева  
(подпись)

Программа обновлена

протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Согласовано:

Руководитель ОП \_\_\_\_\_ Е.Е. Николаева  
(подпись)