

«

»

“ ”

“ ”

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Инвестиционный анализ**

: 38.03.02

: 2 3, : 4 5

		4	5
1	( )	0	4
2		0	144
3	, .	2	26
4	, .	2	4
5	, .	0	8
6	, .	0	0
7	, .	0	6
8	, .	0	2
9	, .		12
10	, .	0	116
11	( , , )		
12			

( ): 38.03.02

7 12.01.2016 ., : 09.02.2016 .

: 1,

( ): 38.03.02

, 6 20.06.2017

, 6 21.06.2017

:

, . . . . . . . . . .

:

, . . . . . . . . . .

:

. . . . .

# 1.

1.1

<b>Компетенция ФГОС: ОПК.5</b> владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем; <i>в части следующих результатов обучения:</i>	
1.	,
<b>Компетенция ФГОС: ПК.14</b> умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета; <i>в части следующих результатов обучения:</i>	
1.	/
<b>Компетенция ФГОС: ПК.4</b> умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; <i>в части следующих результатов обучения:</i>	
1.	,
3.	( )

# 2.

2.1

		(	
		,	)
<b>.4. 1</b>	,	,	
1.знать способы и методы анализа инвестиционных проектов		;	;
<b>.4. 3</b>	( )		
2.знать основные понятия и принципы инвестиционной деятельности		;	;
<b>.5. 1</b>	,	,	
3.уметь использовать методы обработки и анализа деловой, статистической, бухгалтерской и финансовой информации для инвестиционных целей		;	;
<b>.14. 1</b>	/		
4.уметь анализировать финансовую отчетность организации/предприятия для целей инвестиционного анализа		;	;

# 3.

3.1

	,	.		
: 4				
:		-		-

1.	0	1	1	;
2.	0	1	2	;
: 5				
: - -				
3.	0	0,5	3	;
4.	0	0,5	1	;
5.	0	0,5	1	;

6.	0	1,5	1	;
:				
7.	0	0,5	1	;
:				
8.	0	0,5	4	;

3.2

	,	.		
:5				
:				
1.	1	1	1	,
2.	0	0,5	2	" "
3.	0	0,5	3	" "

4.	0	1	1	:
5.	3	3	1	" ".  (NPV, PI, PP, IRR, ).
6.	1	1	1	" ",
:				
7.	1	0,5	1	:
:				
8.	0	0,5	4	:

4.

: 5				
1		1, 3	30	5
" [ ]: 3 : - / . . . ; . . . . . , [2017]. - : <a href="http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963">http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963</a> . -				
2		1, 2, 3, 4	66	5
[ ]: - . . . / . . . ; . . . . . . . . , [2017]. - : <a href="http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963">http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963</a> . -				
3		1, 2, 3, 4	20	2
2 : " [ ]: - . . . / . . . ; . . . . . , [2017]. - : <a href="http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963">http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963</a> . -				

5.

( . 5.1).

5.1

	e-mail:serbakova@corp.nstu.ru

5.2

1		.4;
<b>Формируемые умения:</b> з1. знать принципы, способы и методы анализа финансовой отчетности, оценки активов, инвестиционных проектов и решений		
<b>Краткое описание применения:</b> Обсуждение вопросов по рассматриваемой теме.		

6.

( ),

15-

ECTS.

. 6.1.

6.1

<b>: 5</b>		
<i>Практические занятия:</i>	40	80
" [ ]: - : http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963. - ."		
<i>Курсовая работа:</i>	50	100 (в состав баллов за КР)
" [ ]: - : http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963. - ."		
<i>Зачет:</i>	10	20
" [ ]: - : http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963. - ."		

6.2

6.2

		/	
.5	1.		+
.14	1.	/	+



10. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009514-1, 400 экз. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.

1. Народная бухгалтерская энциклопедия [Электронный ресурс]. - КЛЕРК.РУ, 2010-2017. - Режим доступа : <http://wiki.klerk.ru/>. - Загл. с экрана.

2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>

3. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>

4. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>

5. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>

6. :

## 8.

### 8.1

1. Щербакова Н. А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Н. А. Щербакова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2015]. - Режим доступа: [http://elibrary.nstu.ru/source?bib\\_id=vtls000215215](http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000215215). - Загл. с экрана.

2. Щербакова Н. А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Н. А. Щербакова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: [http://elibrary.nstu.ru/source?bib\\_id=vtls000235963](http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000235963). - Загл. с экрана.

3. Межов И. С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебно-методический комплекс / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2012. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Режим доступа: [http://elibrary.nstu.ru/source?bib\\_id=vtls000175430](http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000175430). - Загл. с этикетки диска.

4. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / С. Л. Блау. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. — 256 с. - ISBN 978-5-394-02333-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=512662>

### 8.2

1 СПС "Гарант"

2 DiSpace - среда электронного обучения НГТУ

3 Office

4 СПС "КонсультантПлюс"

## 9.

1		" " " " "



## 1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Инвестиционный анализ приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ОПК.5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	у1. уметь использовать методы обработки и анализа деловой, статистической, бухгалтерской и финансовой информации	Лизинг: основное понятие и назначение		Зачет, вопросы 25-26
ПК.14 умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	у1. уметь анализировать финансовую отчетность организации/предприятия	Использование результатов оценки имущества при обосновании инвестиционных вложений и получении заемного финансирования.		Зачет, вопрос 46
ПК.4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по	з1. знать принципы, способы и методы анализа финансовой отчетности, оценки активов, инвестиционных проектов и решений	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенности Инвестиции. Основные классификации и структура Инвестиционный проект. Организационные основы анализа Концептуальные основы научного анализа инвестиционных решений Концепция принятия инвестиционных решений.	Курсовая работа, разделы 1-2	Зачет, вопросы 1-15, 27-45

финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации				
ПК.4	з3. знать основные принципы и стратегии инвестиционной деятельности на международных финансовых (глобальных) рынках	Фондовые рынки и инвестиционная среда бизнеса	Курсовая работа,	Зачет, вопросы 16-24

## 2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине направлена на оценку сформированности компетенций ОПК.5, ПК.14, ПК.4.

Зачет проводится в устной форме по билетам. В ходе зачета преподаватель вправе задавать студенту дополнительные вопросы из общего перечня. Общие требования к зачету: ответ на два теоретических вопроса. Особенности указаны в паспорте к зачету.

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 5 семестре обязательным этапом текущей аттестации является курсовая работа. Требования к выполнению курсовой работы, состав и правила оценки сформулированы в паспорте курсовой работы.

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе учебной дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ОПК.5, ПК.14, ПК.4, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая оценка по дисциплине ( $O_{об}$ ) складывается следующим образом:

1. Курсовая работа может быть оценена от 50 до 100 баллов (изложено в паспорте курсовой работы).
2. Итоговая оценка за практические занятия и экзамен определяется по формуле:

$$O_{об} = O_{зач} * 0,2 + O_{пр}$$

где  $O_{зач}$  – оценка, полученная на зачете (максимальная оценка за ответ на билет для зачета составляет 100 баллов, изложено в п.3 паспорта зачета);

$O_{пр}$  – оценка, полученная за практические занятия. Всего по дисциплине предусмотрено 8 часов практических занятий. За каждый час занятия студент может получить максимальную оценку 10 баллов (то есть «продвинутый уровень» по 100-балльной шкале –  $100 * 0,1 = 10$  баллов за один час практического занятия). Таким образом, максимальная оценка за все практические занятия – 80 баллов.

### Общая характеристика уровней освоения компетенций.

**Ниже порогового.** Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками. Оценивается от 0 до 49 баллов.

**Пороговый.** Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками. Оценивается от 50 до 72 баллов.

**Базовый.** Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки. Оценивается от 73 до 87 баллов.

**Продвинутый.** Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному. Оценивается от 87 до 100 баллов.

## Паспорт зачета

по дисциплине «Инвестиционный анализ», 5 семестр

### 1. Методика оценки

Зачет проводится в устной форме по билетам. Билет формируется по следующему правилу: первый вопрос выбирается из диапазона вопросов 1-23, второй вопрос - из диапазона вопросов 24-46 (список вопросов приведен ниже), включает выполнение задания по любой теме курса. В ходе зачета преподаватель вправе задавать студенту дополнительные вопросы из общего перечня (п. 4).

Общие требования к зачету: ответ на два теоретических вопроса.

### Форма билета для зачета

НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
Факультет ФБ

#### Билет № 1

к зачету по дисциплине «Инвестиционный анализ»

---

1. Содержание инвестиционной деятельности предприятия.
2. Преимущества и недостатки размещения корпоративных облигаций по сравнению с привлечением банковского кредита.

Утверждаю: зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Борисова А.А.  
(подпись)

(дата)

### 2. Критерии оценки

- Ответ на билет для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на вопросы не дает определений основных понятий, констатирует незнание теоретического содержания курса, пробелы носят существенный характер, при ответе допускает принципиальные ошибки, оценка составляет *0-49 баллов*.
- Ответ на билет для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент при ответе на вопросы дает определение основных понятий, передает теоретическое содержание частично, однако пробелы не носят существенного характера, тогда оценка составляет *50-72 балла*.

- Ответ на билет для зачета засчитывается на **базовом** уровне, если студент при ответе на вопросы формулирует основные понятия, дает полные ответы на теоретические вопросы, содержащий незначительные пробелы, не допускает ошибок в ответах, оценка составляет *73-86 баллов*.
- Ответ на билет для зачета засчитывается на **продвинутом** уровне, если студент при ответе на вопросы дает полные ответы, не содержащие пробелов и неточностей, выявляет проблемы и предлагает механизмы решения, приводит конкретные примеры из практики, не допускает ошибок при ответах, оценка составляет *87-100 баллов*.

### 3. Шкала оценки

**Таблица соответствия баллов традиционной оценки и буквенной оценки ECTS:**

Характеристика работы студента	Диапазон баллов	Буквенный эквивалент оценки	Диапазон баллов	Традиционная оценка	
Отлично (теоретическое содержание курса освоено полностью, все ответы билета полные, с приведением практических примеров, оценены оценкой, близкой к максимальной)	90-100	A+	97-100	Отлично	Зачтено
		A	93-96		
		A-	90-92		
Очень хорошо (теоретическое содержание курса освоено полностью, все ответы билета оценены оценкой, близкой к максимальной)	80-89	B+	87-89	Хорошо	
		B	83-86		
		B-	80-82		
Хорошо (теоретическое содержание курса освоено полностью, некоторые ответы недостаточно полные)	70-79	C+	77-79	Удовлетворительно	
		C	73-76		
		C-	70-72		
Удовлетворительно (теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые ответы содержат незначительные ошибки)	60-69	D+	67-69	Удовлетворительно	
		D	63-66		
		D-	60-62		
Посредственно (теоретическое содержание курса освоено частично, ответы неполные, содержат существенные ошибки)	50-59	E	50-59		
Неудовлетворительно (теоретическое содержание курса освоено частично, ответы на вопросы билета для зачета содержат грубые ошибки)	25-49	FX	25-49	Неудовлетворительно	Не зачтено
Неудовлетворительно (без возможности пересдачи) (теоретическое содержание курса не освоено, все ответы содержит грубые ошибки)	0-24	F	0-24		

Зачет считается сданным, если сумма баллов по всем заданиям билета составляет не менее 50 баллов (из 100 возможных по 100-балльной шкале). В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы,

приведенными в рабочей программе дисциплины. Коэффициент, с которым учитывается полученная сумма баллов в общей оценке по дисциплине, определяется Правилами аттестации как «100:20», то есть переводятся с коэффициентом 0,2. Например, 100 баллов за зачет – это 20 баллов в общей оценке по дисциплине ( $100 \cdot 0,2 = 20$  баллов, изложено в п.2 ФОС по дисциплине).

#### **4. Вопросы к зачету по дисциплине «Инвестиционный анализ»**

1. Содержание инвестиционной деятельности предприятия.
2. Содержание операционной (хозяйственной) деятельности предприятия.
3. Основные элементы анализа инвестиционных проектов.
4. Сущность инвестиций.
5. Классификация инвестиций по критерию объектов вложения капитала.
6. Классификация инвестиций в реальные активы.
7. Инвестициях для повышения эффективности.
8. Инвестиции в расширение производства.
9. Инвестиции в создание новых производств.
10. Особенность последовательных инвестиций.
11. Степень риска инвестиций в реальные активы.
12. Сущность инвестиционной деятельности.
13. Функции инвестиций в осуществлении расширенного воспроизводства в рыночных условиях хозяйствования.
14. Классификация инвестиций по направлениям инвестирования и возможности участия в управлении предприятием.
15. Воспроизводственная и технологическая структура инвестиций.
16. «Инвестиционная политика государства»: экономическое содержание, цели.
17. Критерии эффективности инвестиционной политики государства.
18. Основные принципы реализации инвестиционной политики государства.
19. Общая характеристика методов оценки инвестиционного климата.
20. Понятие сравнительной оценки инвестиционной привлекательности регионов России по инвестиционному потенциалу и инвестиционному риску.
21. Характеристика роли фондового рынка в привлечении инвестиций в реальный сектор экономики.
22. Понятие инфраструктуры инвестиционного рынка и перспективы ее развития.
23. Роль сравнительного анализа достоинств и недостатков эмиссий акций и корпоративных облигаций для привлечения инвестиционных ресурсов.
24. Преимущества и недостатки размещения корпоративных облигаций по сравнению с привлечением банковского кредита.
25. Сущность лизинга.
26. Сравнительная характеристика лизинга и аренды.
27. Определите понятие «денежный поток».
28. Что включается в приток денежных средств предприятия?
29. Какие статьи затрат входят в отток денежных средств предприятия?
30. Что входит в состав притоков и оттоков денежных средств от хозяйственной (операционной) деятельности предприятия?
31. Что входит в состав притоков и оттоков денежных средств от инвестиционной деятельности предприятия?
32. Что входит в состав притоков и оттоков денежных средств от финансовой деятельности предприятия?
33. Понятия «ординарный» и «неординарный» денежные потоки.
34. Этапы (фазы) подготовки и реализации инвестиционных проектов и содержание

этапов.

35. Организационно-экономический механизм реализации проекта.
36. Определение продолжительности расчетного периода для моделирования денежных потоков.
37. Влияние фактора времени в расчетах эффективности инвестирования.
38. Экономическое содержание дисконтирования денежных потоков.
39. Основные методы определения ставки дисконтирования.
40. Содержание понятий срока окупаемости инвестиций и внутренней нормы прибыли «как важнейших показателей» оценки эффективности инвестиционных проектов: методика определения, границы применения, достоинства и недостатки.
41. Охарактеризуйте показатель «индекс прибыльности инвестиций».
42. Классификация рисков. Основные классы рисков.
43. Основные этапы процесса управления риском, содержание и цели каждого этапа.
44. Основные виды инвестиционных рисков.
45. Концептуальные основы научного анализа инвестиционных решений
46. Использование результатов оценки имущества при обосновании инвестиционных вложений и получении заемного финансирования.

## Паспорт курсовой работы

по дисциплине «Инвестиционный анализ», 5 семестр

### 1. Методика оценки.

В рамках выполнения курсовой работы по дисциплине студенты должны изучить теоретические особенности инвестиционного анализа и провести экономическую оценку выбора варианта инвестиционных вложений.

Задание: в первой части нужно написать ответ на теоретический вопрос в соответствие с темой курсовой работы (п.4), во второй части - рассчитать показатели эффективности для двух инвестиционных проектов (таблица 1) и определить, какой из рассмотренных инвестиционных проектов является наиболее эффективным.

Таблица 1.

Показатели инвестиционных проектов.

№ проекта	DR, %	Чистые денежные потоки (CF) по шагам, тыс.р.			
		0 (IC <sub>0</sub> )	1	2	3
1	21	-2500	1600	1700	1800
2	22	-1300	700	1000	1500
3	23	-1600	700	1100	1900
4	24	-4800	2800	3400	3400
5	25	-7400	4700	4900	5400
6	16	-6700	2000	4300	5000
7	17	-5600	1500	3600	4000
8	18	-2100	1000	1900	2000
9	19	-6600	4000	3000	3400
10	22	-5300	3000	3100	6000

Требуется обосновать выбор одного из двух инвестиционных проектов на основе сопоставления и анализа следующих показателей эффективности инвестиций:

- 1) чистую текущую стоимость (NPV);
- 4) внутреннюю норму прибыли (IRR);
- 2) срок окупаемости (PP);
- 3) дисконтированный срок окупаемости (DPP);
- 5) индекс прибыльности (PI).

Итоговые результаты расчетов следует записать в таблицу 2.

Таблица 2 - Результаты экономической оценки инвестиционных проектов

№ п/п	Показатели	Номер проекта (по варианту из таблицы 1)	
		Проект ____	Проект ____
1	Чистая текущая стоимость ( <i>NPV</i> ), тыс. руб		
2	Ставка дисконтирования ( <i>DR</i> ), %		
3	Внутренняя норма прибыли ( <i>IRR</i> ), %		
4	Срок окупаемости ( <i>PP</i> ), лет		
5	Дисконтированный срок окупаемости ( <i>DPP</i> ), лет		
6	Индекс прибыльности ( <i>PI</i> )		

Пояснения по разделу 3 курсовой работы: на основании проведенных расчетов и данных таблицы 3 приводится обоснование выбора наиболее эффективного инвестиционного проекта.

*Требования к оформлению.* Текст курсовой работы набирается с использованием текстового редактора MS Word, шрифт – 14, межстрочный интервал – полуторный, способ выравнивания - по ширине для основного текста. Введение, заключение, список использованных источников и приложения не нумеруются. Заголовки разделов следует располагать посередине строки без точки в конце и без переносов, печатать прописными буквами, не подчеркивать. Каждый раздел, а также введение, заключение, список использованных источников, приложение начинаются с новой страницы. Для страниц с книжной ориентацией рекомендуется устанавливать следующие размеры полей: верхнее – 2,5 см, нижнее -2,5 см, левое - 3 см, правое - 1,5 см. Для выделения ключевых понятий допускается использование курсива.

#### **Структурные части курсовой работы:**

Введение

1. Ответ на теоретический вопрос (п.4).
2. Экономическая оценка вариантов инвестирования. Выбор наиболее эффективного варианта инвестирования.

Заключение.

Список использованных источников.

Этапы выполнения и защиты:

1. Получение задания, определение темы курсовой работы.
2. Выполнение курсовой работы.
3. Сдача готовой курсовой работы на проверку.
4. После получения допуска к защите – защита курсовой работы.

Оцениваемые позиции приведены в Оценочном листе:

ОЦЕНОЧНЫЙ ЛИСТ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Студент \_\_\_\_\_

Группа \_\_\_\_\_

№	Параметры оценки	Мин. – Макс. количество баллов	Баллы студента
<b>Текст курсовой работы</b>			
1	Выполнение основных этапов написания курсовой работы в срок	5 – 10	
2	Оформление работы: <ul style="list-style-type: none"> <li>• соблюдение требований: титульный лист, оглавление, шрифт, оформление графиков, таблиц, рисунков, формул, ссылок, списка использованных источников</li> <li>• объем работы и соотношение между частями работы</li> </ul>	5 – 10	
3	Введение и заключение: <ul style="list-style-type: none"> <li>• актуальность, объект, предмет, цель, задачи</li> <li>• выводы по поставленным задачам</li> </ul>	5 – 10	
4	Основная часть: <ul style="list-style-type: none"> <li>• работа соответствует теме</li> <li>• все основные вопросы темы освещены логично, подробно и полно</li> <li>• отсутствует плагиат, работа не скачана из Интернета</li> <li>• присутствует обзор литературы по теме, включающий учебные пособия, монографии, периодические издания и т.д.</li> <li>• анализ различных точек зрения по данной проблеме</li> <li>• присутствуют необходимые примеры</li> <li>• выводы подкреплены фактическим статистическим материалом, а не находятся на уровне бытовых (журналистских) высказываний,</li> <li>• отсутствует лишний материал, не имеющий отношения к теме</li> </ul>	10 – 20	
5	Информационная база: <ul style="list-style-type: none"> <li>• статистические показатели представлены в динамике, т.е. построены временные ряды, включающие не менее 10 лет</li> <li>• конкретизированы ссылки на мнения экспертов, альтернативных исследователей, опросов</li> <li>• при написании работы использовано более 25 источников, на которые приведены корректные ссылки</li> <li>• приветствуются иностранные источники</li> </ul>	5 – 10	
6	Собственный вклад автора: <ul style="list-style-type: none"> <li>• в работе видны собственные мысли, оценки, обдуманное отношение автора к приводимым фактам</li> <li>• выполнены самостоятельные расчеты экономических показателей</li> <li>• построены таблицы, диаграммы на базе официального статистического материала (отсканированные рисунки снижают качество работы)</li> <li>• теоретический материал структурирован (таблицы, схемы, списки), а не представлен в виде сплошного текста</li> <li>• самостоятельный перевод иностранных источников</li> </ul>	10 – 20	
<b>Итого – количество баллов на текст курсовой работы</b>		<b>40 – 80</b>	
<b>Защита курсовой работы</b>			
1	Ответы на вопросы по теме КР, демонстрирующие понимание материала курсовой работы на уровне учебной программы	5 – 10	
2	Ответы на вопросы по теме курсовой работы, демонстрирующие владение материалом на уровне выше учебной программы	5 – 10	
<b>Итого – количество баллов за защиту курсовой работы</b>		<b>10 – 20</b>	

## 2. Критерии оценки.

- Курсовая работа (КР) считается **не выполненной**, если выполнены не все части КР, отсутствует анализ проектов, выбранные методы и терминология не соответствуют современным требованиям, предусмотренные требования к написанию работы не выполнены, либо некоторые виды заданий выполнены с ошибками, оформление работы не соответствует содержанию ГОСТ. оценка составляет 0-49 баллов.
- КР считается выполненной **на пороговом** уровне, если части КР выполнены формально: описание теоретических положений и анализ проектов выполнены неполно, есть существенные пробелы в расчете показателей, есть незначительные ошибки в расчетах, оценка составляет 50-72 балла.
- КР считается выполненной **на базовом** уровне, если описание теоретических положений и анализ проектов выполнены в полном объеме, уровень выполнения работы отвечает всем основным требованиям, все расчеты проведены и теоретические положения изложены достаточно верно, однако они не вполне полные, содержат неопределенности в обоснованиях, оценка составляет 73-86 баллов.
- КР считается выполненной **на продвинутом** уровне, если описание теоретических положений и анализ проектов выполнены в полном объеме, уровень выполнения работы отвечает всем требованиям, теоретические положения изложены верно, все разделы работы выполнены корректно, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному, оценка составляет 87-100 баллов.

## 3. Шкала оценки.

В общей оценке по дисциплине баллы за работы учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

**Таблица соответствия баллов традиционной оценки и буквенной оценки ECTS:**

Характеристика работы студента	Диапазон баллов	Буквенный эквивалент оценки	Диапазон баллов	Традиционная оценка
Отлично (полностью сформированы практические навыки, все структурные части КР выполнены на оценку, близкую к максимальной)	90-100	A+	97-100	Отлично
		A	93-96	
		A-	90-92	
Очень хорошо (практические навыки в основном сформированы, все структурные части КР выполнены на оценку, близкую к максимальной)	80-89	B+	87-89	Хорошо
		B	83-86	
		B-	80-82	
Хорошо (практические навыки сформированы недостаточно, некоторые структурные части КР содержат незначительные ошибки)	70-79	C+	77-79	Удовлетворительно
		C	73-76	
		C-	70-72	
Удовлетворительно	60-69	D+	67-69	Зачтено

(практические навыки в основном сформированы, многие структурные части КР содержат ошибки)		D	63-66		
		D-	60-62		
Посредственно (некоторые практические навыки не сформированы, многие структурные части КР выполнены с ошибками, оценки по ним минимальны)	50-59	E	50-59		
Неудовлетворительно (практические навыки не сформированы, некоторые структурные части КР содержит грубые ошибки, оценки по некоторым частям минимальны)	25-49	FX	25-49	Неудовлетворительно	Не зачтено
Неудовлетворительно (без возможности пересдачи) (практические навыки не сформированы, большинство структурных частей КР содержат грубые ошибки)	0-24	F	0-24		

В общей оценке по дисциплине баллы за курсовую работу учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины. Курсовая работа считается сданной, если сумма баллов за нее составляет не менее 50 баллов (из 100 возможных по 100-балльной шкале).

#### 4. Примерный перечень тем курсовой работы.

1. Законодательно-нормативная основа регулирования инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционная ситуация и инвестиционная политика на современном этапе.
3. Инвестиционная ситуация в России.
4. проблемы управления инвестициями.
5. Риски проекта и методы их снижения.
6. Учет инфляции, риска и неопределенности в инвестиционном проектировании.
7. Формирование инвестиционного портфеля.
8. Управление инвестиционным портфелем.
9. Прогноз потребности в инвестициях, в т. ч. в оборотном капитале.

#### 5. Перечень вопросов к защите курсового проекта (работы).

1. Основные положения по теоретической части курсовой работы?
2. Какие выводы по теоретической (первой) части курсовой работы?
3. Какие показатели эффективности проектов рассчитывали?
4. В чем сущность примененных в курсовой работе показателей оценки эффективности инвестиционных проектов (NPV, PI, IRR, PP, DPP)?
5. Какой проект выбрали как наиболее эффективный и почему?

**Пример оформления титульного листа:**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра менеджмента

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

Дисциплина: «Инвестиционный анализ»  
(наименование в соответствии с УП)

Тема: \_\_\_\_\_

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Выполнил:

студент группы \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Ф.И.О.

\_\_\_\_\_  
подпись

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Проверил:

К.э.н., доцент

Щербакова Н.А.

Балл: \_\_\_\_\_, ECTS \_\_\_\_\_,

Оценка \_\_\_\_\_

«отлично», «хорошо», «удовлетворительно»,

«неуд.»

\_\_\_\_\_  
подпись

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Новосибирск 201\_\_