

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Минцаев Магомед Шавалович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 05.09.2023 10:19:02  
Уникальный программный ключ:  
236bcc35c296f119d6aafdc22836b21d652d6c07571a86865a582319fa4504cc

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ имени академика М.Д. Миллионщикова**

«УТВЕРЖДАЮ»



Первый проректор  
И. Гайрабеков

2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплины

**«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

**Специальность подготовки**

38.05.01 Экономическая безопасность

**Специализация**

«Экономическая безопасность организации»

**Квалификация (степень) выпускника**

Специалист

Год начала подготовки: 2023

Грозный – 2023

### 1. Цели и задачи дисциплины

Целью преподавания дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у студентов необходимого объема знаний, практических навыков, необходимых для проведения работ по проектному финансированию и оценке эффективности инвестиций (инвестиционного проекта) на различных уровнях на предприятиях, в инвестиционных компаниях и фондах, банках, биржах и других инвестиционных институтах. Задачами изучения дисциплины являются овладение основами проведения экономической оценки инвестиций; исследование форм организации и финансирования реальных инвестиционных проектов; изучение теории и практики анализа рисков инвестиционных проектов

### 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к базовой части профессионального цикла. Освоение курса позволит студентам приобрести компетенции, необходимые для принятия инвестиционных решений в рамках управления процессами на предприятии, нацеленным на ресурсоэффективность и энергоэффективность. В свою очередь, данный курс, является последующей дисциплиной для таких курсов как, «Экономика организации», «Финансы организации», «Налоги и налогообложение», «Управление конкурентоспособностью организации», «Планирование и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности организации», «Антикризисное управление», «Основы оценки стоимости компании и др.

**3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций:**

Таблица 1

Код по ФГОС	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУВ)
<b>Профессиональные</b>		
<b>ПК-7</b> Способен принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	<b>ПК-7.1</b> Определяет последовательность операций для реализации инвестиционного проекта, оценивает потребность в необходимых ресурсах, обеспечивает качество реализации проекта.	<b>Знать:</b> основы разработки инвестиционных стратегий; программ; проектов на мезо- и микроуровне; основные концепции инвестиционного менеджмента; методы оценки инвестиционных проектов. <b>Уметь:</b> применять методы управления инвестиционной деятельностью (анализ, планирование, контроль); анализировать денежные потоки инвестиционного проекта. <b>Владеть навыками:</b> проектного управления инвестиционной деятельностью; технологиями подготовки, принятия и реализации инвестиционных решений.

#### 44.Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 2

Вид учебной работы	Всего часов/з.е.			Семестр		
				9	9	9
	ОФО	ОЗФО	ЗФО	ОФО	ОЗФО	ЗФО
<b>Контактная работа (всего)</b>	<b>51/1,41</b>	<b>34/0,96</b>	<b>16/0,44</b>	<b>51/1,41</b>	<b>34/0,96</b>	<b>16/0,44</b>
В том числе:						
Лекции	34/0,96	17/0,47	8/0,22	34/0,96	17/0,47	8/0,22
Практические занятия (ПЗ)	17/0,47	17/0,47	8/0,22	17/0,47	17/0,47	8/0,22
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	<b>93/2,58</b>	<b>110/3,05</b>	<b>128/3,55</b>	<b>93/2,58</b>	<b>110/3,05</b>	<b>128/3,55</b>
В том числе:						
Вопросы для самостоятельного изучения	57/1,58	74/2,05	92/2,55	57/1,58	74/2,05	92/2,55
Подготовка к практическим занятиям	18/0,5	18/0,5	18/0,5	18/0,5	18/0,5	18/0,5
Подготовка к зачету	18/0,5	18/0,5	18/0,5	18/0,5	18/0,5	18/0,5
Вид промежуточной аттестации	Зач.	Зач.	Зач.	Зач.	Зач.	Зач.
<b>Общая трудоемкость дисциплины: час./з.е.</b>	<b>144/4</b>	<b>144/4</b>	<b>144/4</b>	<b>144/4</b>	<b>144/4</b>	<b>144/4</b>

#### 5.Содержание дисциплины

##### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. (сем) занят.	Всего часов
<b>9 семестр</b>				
1	2			
1	Основы современной теории инвестиций	4	2	6
2	Содержание инвестиционного менеджмента	6	2	8
3	Инвестиционное проектирование	6	4	10
4	Методы оценки экономической эффективности инвестиций	12	6	18
5.	Инвестиционные риски, методы их снижения и управление ими	6	3	9
Итого		34	17	51

## 5.2. Лекционные занятия

Таблица 4

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1	2	3
1.	Основы современной теории инвестиций	Понятие инвестиций. Сбережения как источник инвестиций. Классификация и субъекты инвестиций. Основные формы реальных инвестиций предприятия. Основные формы финансовых инвестиций предприятия. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
2.	Содержание инвестиционного менеджмента	Задачи и функции управления инвестициями. Инвестиционная стратегия и политика предприятия. Инвестиционный климат.
3.	Инвестиционное проектирование	Содержание и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Состав технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта. Инвестиционный бизнес-план.
4.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций	Виды эффективности инвестиций. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Простые (статические) показатели экономической оценки проектов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости). Сложные показатели (динамические, международные) оценки эффективности инвестиций (чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, срок окупаемости).
5.	Инвестиционные риски, методы их снижения и управление ими	Инвестиционные риски и методы их снижения. Анализ и управление инвестиционными рисками.

**.3. Лабораторный практикум не предусмотрен.**

## 5.4. Практические (семинарские) занятия

Таблица 5

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1	2	3
1.	Основы современной теории инвестиций	Понятие инвестиций. Сбережения как источник инвестиций. Классификация и субъекты инвестиций. Основные формы реальных инвестиций предприятия. Основные формы финансовых инвестиций предприятия. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
2.	Содержание инвестиционного менеджмента	Задачи и функции управления инвестициями. Инвестиционная система России. Инвестиционная стратегия и политика предприятия.
3.	Инвестиционное проектирование	Содержание и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Состав технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта. Инвестиционный бизнес-план.
4.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций	Виды эффективности инвестиций. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Простые (статические) показатели экономической оценки проектов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости). Сложные показатели (динамические, международные) оценки эффективности инвестиций (чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, срок окупаемости).
5.	Инвестиционные риски, методы их снижения и управление ими	Инвестиционные риски и методы их снижения. Анализ и управление инвестиционными рисками.

## 6. Самостоятельная работа студентов по дисциплине

### 6.1. Способы организации самостоятельной работы студентов

Способы организации самостоятельной работы студентов следующие:

- аудиторная самостоятельная работа по дисциплине – работа, выполняемая на учебных практических занятиях под непосредственным руководством и контролем преподавателя и по его заданию;
- консультации, в рамках которых преподаватель, с одной стороны, оказывает индивидуальные консультации по ходу выполнения самостоятельных заданий, а с другой

стороны, осуществляет контроль и оценивает результаты этих индивидуальных заданий;  
 - внеаудиторная самостоятельная работа – работа, выполняемая вне аудитории по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

Формами внеаудиторной СРС являются: повторение лекционного материала, работа с учебной литературой, подготовка к практическим занятиям, конспектирование вопросов, которые следует изучить самостоятельно и другие.

### 6.2. 6.2. Темы на самостоятельную подготовку к практическим занятиям

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Кол-во часов	Кол-во часов
		ОФО	ОЗФО
1.	Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты	4	4
2.	Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности	4	4
3.	Инвестиционный процесс и его стадии (этапы).	4	4
4.	Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности	4	4
5.	Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных процессов.	4	4
6.	Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях	4	4
7.	Государственное регулирование инвестиционного процесса	4	4
8.	Характеристика инвестиционного рынка	4	4
9.	Классификация финансового рынка и его характеристика	4	6
10.	Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью.	4	6
11.	Понятие и оценка эффективности инвестиционных проектов	4	6
12.	Венчурное финансирование инвестиционного проекта	4	6
13.	Ипотечное кредитование инвестиционного проекта	4	6
14.	Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).	6	8
15.	Инвестиционный контроль, контроллинг и мониторинг	8	8
16.	Экономическое содержание и определение инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта: задачи и цели.	4	6
17.	Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций	3	8
	<b>Всего:</b>	<b>93</b>	<b>110</b>

### Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

1. Королев А.Г. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учеб. пособие/ Королев А.Г., Луговая В.П. – Электрон. текстовые данные. – М.: Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2011. – 144 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/19268..html>. – ЭБС «IPRbooks»

2. Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономика и

управление на предприятиях (по отраслям)»/ Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. – Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 311 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71232.html>. – ЭБС «IPRbooks»

3. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 247 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/83043.html>. – ЭБС «IPRbooks»

4. Терешина Н.П. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебник / Н.П. Терешина, В.А. Подсорин. – Электрон. текстовые данные. – М.: Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте, 2016. – 272 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58021.html>

5. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс]: учеб. пособие для вузов/ Черняк В.З. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 351 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74946.html>. – ЭБС «IPRbooks»

6. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: методические указания к выполнению практических работ для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика/ – Электрон. текстовые данные. – Йошкар-Ола: Поволжский государственный технологический университет, 2015. – 24 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75444.html>. – ЭБС «IPRbooks» Королев А.Г. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: МГСУ, ЭБС АСВ, 2013. – 144 с. Режим доступа: ЭБС IPRbooks.

## **7. Оценочные средства**

### **7.1. Рубежный контроль**

#### **Вопросы к первой рубежной аттестации**

1. Роль инвестиций в развитии экономики.
2. Понятие инвестиций.
3. Роль сбережений как источник инвестиций.
4. Факторы, влияющие на уровень и интенсивность инвестиций.
5. Классификация инвестиций.
6. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
7. Объекты и субъекты инвестиций.
8. Инвестиционный цикл, его структура, содержание.
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
10. Стадии инвестиционного цикла.
11. Задачи и функции управления инвестициями.
12. Инвестиционная стратегия и политика предприятия.
13. Содержание и классификация инвестиционных проектов.
14. Состав технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.
15. Инвестиционный бизнес-план.

#### **Образец варианта контрольной работы к первой рубежной аттестации**

##### **Вариант 1**

1. Понятие инвестиций.
2. Стадии инвестиционного цикла.
3. Инвестиционный бизнес-план.

### **Вопросы ко второй рубежной аттестации**

1. Виды эффективности инвестиций.
2. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
3. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
4. Простые (статические) показатели экономической оценки проектов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
5. Чистый дисконтированный доход.
6. Индекс доходности.
7. Внутренняя норма доходности.
8. Срок окупаемости.
9. Инвестиционные риски и методы их снижения.
10. Анализ и управление инвестиционными рисками.

### **Образец варианта контрольной работы ко второй рубежной аттестации**

#### **Вариант 1**

1. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
2. Задача. Сумма первоначальных инвестиций в инвестиционный проект составила 500 тыс. руб., ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом: 1-й год — 150 тыс. руб., 2-й год — 150 тыс. руб., 3-й год – 240 тыс. руб. Определить срок окупаемости проекта с точностью до месяца.

#### **Вопросы к зачету**

1. Роль инвестиций в развитии экономики.
2. Понятие инвестиций.
3. Роль сбережений как источник инвестиций.
4. Факторы, влияющие на уровень и интенсивность инвестиций.
5. Классификация инвестиций.
6. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
7. Объекты и субъекты инвестиций.
8. Инвестиционный цикл, его структура, содержание.
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Состав технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.
10. Стадии инвестиционного цикла.
11. Задачи и функции управления инвестициями.
12. Инвестиционная стратегия и политика предприятия.
13. Содержание и классификация инвестиционных проектов.
14. Инвестиционный бизнес-план.
15. Виды эффективности инвестиций.
16. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
17. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
18. Простые (статические) показатели экономической оценки проектов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).



19. Сложные показатели (динамические, международные) оценки эффективности инвестиций.
20. Чистый дисконтированный доход.
21. Индекс доходности.
22. Внутренняя норма доходности.
23. Срок окупаемости.
24. Инвестиционные риски и методы их снижения.
25. Анализ и управление инвестиционными рисками.

### Образец билета к проведению зачета

## ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ имени академика М.Д. Миллионщикова

---

### БИЛЕТ №1

Дисциплина «Инвестиционный анализ»

Институт ЦЭ и ТП группа \_\_\_\_\_ семестр 3

1. Экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Классификация инвесторов.
3. Задача. Компания собирается приобрести новую технологическую линию стоимостью 200 млн. руб. со сроком эксплуатации пять лет, внедрение которой позволит обеспечить дополнительные ежегодные денежные поступления в 50 млн. руб. Требуемая норма доходности составляет 11%. Определить NPV проекта. Является ли данный проект экономически целесообразным?

**УТВЕРЖДАЮ:**

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_

### 7.2. Текущий контроль

#### *Образцы заданий*

Задача. Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.

Решение

Найдем точку безубыточности.

Точка безубыточности рассчитывается по формуле:

Точка безубыточности = Общие постоянные затраты / (цена товара – переменные затраты на единицу).

Подставим данные задачи и найдем точку безубыточности.

Точка безубыточности =  $(6000000 + 1500000 + 2000000) / [300000 - (60000 + 25000 + 20000 + 15000)] = 53$  (шт.).

Выручка = Цена\*Количество =  $300000*80=24\,000\,000$  (руб.).

Валовая маржа (маржинальная прибыль) рассчитывается по формуле.

Маржинальная прибыль = Выручка – Общие переменные затраты =  $24\,000\,000 - 80 * (60000 + 25000 + 20000 + 15000) = 14\,400\,000$  (руб.)

Валовая прибыль = Выручка – Переменные затраты – Постоянные затраты =  $24\,000\,000 - 80 * (60000+25000+ 20000 + 15000) - (6000000 + 1500000 + 2000000)= 4\,900\,000$  (руб.)

Чистая прибыль = Валовая прибыль – Налог на прибыль =  $4\,900\,000 - 0,2*4\,900\,000 = 3\,920\,000$  (руб.).

Ответ. Точка безубыточности (критический выпуск) = 53 шт.

Выручка = 24 млн руб., валовая маржа = 14,4 млн руб., валовая прибыль = 4,9 млн руб. Чистая прибыль = 3,92 млн руб.

### *Образцы тестовых материалов*

#### *1. Инвестиции в производстве предполагают:*

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- + б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

#### *2. Под инвестированием понимается:*

- + а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

#### *3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:*

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- + в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

#### *4 Основная цель инвестиционного проекта:*

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- + в. Получение максимально возможной прибыли

#### *5. Прединвестиционная фаза содержит:*

- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- + б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования

#### *б. Капитальные вложения включают:*

- + а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
- в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

**7.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания**

**Таблица 7**

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование
	менее 41 баллов (неудовлетворительно)	41-60 баллов (удовлетворительн)	61-80 баллов (хорошо)	81-100 баллов (отлично)	
<b>ПК-7 Способен принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов</b>					
<b>Знать:</b> - основы разработки инвестиционных стратегий; программ; проектов на мезо- и микроуровне; - основные концепции инвестиционного менеджмента; методы оценки инвестиционных проектов.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	<i>Задания для контрольной работы, тестовые задания, билеты промежуточного контроля</i>
<b>Уметь:</b> - применять методы управления инвестиционной деятельностью (анализ, планирование, контроль); - анализировать денежные потоки инвестиционного проекта.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
<b>Владеть навыками:</b> проектного управления инвестиционной деятельностью; технологиями подготовки, принятия и реализации инвестиционных решений	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	

## 8. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для осуществления процедуры промежуточной аттестации обучающихся созданы фонды оценочных средств, адаптированные для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех компетенций, заявленных в образовательной программе. На экзамен (зачет) приглашается сопровождающий, который обеспечивает техническое сопровождение студенту. При необходимости студенту-инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене (или зачете). Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья и обучающиеся инвалиды обеспечиваются печатными и электронными образовательными ресурсами (программы, учебные пособия для самостоятельной работы и т.д.) в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья **по зрению:**

- **для слепых:** задания для выполнения на семинарах и практических занятиях оформляются рельефно-точечным шрифтом Брайля или в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом; письменные задания выполняются на бумаге рельефно-точечным шрифтом Брайля или на компьютере со специализированным программным обеспечением для слепых либо надиктовываются ассистенту; обучающимся для выполнения задания при необходимости предоставляется комплект письменных принадлежностей и бумага для письма рельефно-точечным шрифтом Брайля, компьютер со специализированным программным обеспечением для слепых;

- **для слабовидящих:** обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; обучающимся для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; задания для выполнения заданий оформляются увеличенным шрифтом;

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья **по слуху:**

- **для глухих и слабослышащих:** обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; предоставляются услуги сурдопереводчика;

- **для слепоглухих** допускается присутствие ассистента, оказывающего услуги тифлосурдопереводчика (помимо требований, выполняемых соответственно для слепых и глухих);

3) для лиц с тяжелыми нарушениями речи, глухих, слабослышащих лекции и семинары, проводимые в устной форме, проводятся в письменной форме;

4) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, **имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:**

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата, нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей: письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту; выполнение заданий (тестов, контрольных работ), проводимые в письменной форме, проводятся в устной форме путем опроса, беседы с обучающимся.

## 9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 9.1. Литература:

1. Аскинадзи В.М. Инвестиции: учебное пособие / Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.. – Москва: Евразийский открытый институт, 2011. – 168 с. // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/10672.html>

2. Аскинадзи В.М. Портфельные инвестиции: учебное пособие / Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.. – Москва: Евразийский открытый институт, 2011. – 120 с. // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/11063.html> (дата обращения: 02.10.2021).

3. Жулина Е.Г. Инвестиции: курс лекций. Учебное пособие для ВУЗов / Жулина Е.Г.. – Москва: Экзамен, 2006. — 159 с. // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/760.html>

4. Шинкевич А.Н. Инвестиции: учебное пособие / Шинкевич А.Н.. – Краснодар: Южный институт менеджмента, 2008. – 144 с. // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/9567.html>

5. Яськова Н.Ю. Синергия инвестиций. Проблемы, поиски, решения: монография / Яськова Н.Ю., Москвичев Д.В.. – Москва: Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2012. – 256 с. // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/20177.html>

*информационное обеспечение:*

1. Программа Excel.
2. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – Официальный сайт Центрального банка РФ.
3. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) – Общероссийская сеть распространения правовой информации.
4. <http://www.raexpert.ru/> – Российские рейтинговые агентства.
5. <http://www.ivrv.ru/> - Журнал «Инвестиции в России».
6. <http://innovazia.ucoz.ru/> - Журнал «Инвестиции и инновации».
7. <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/> - Журнал «Финансы и кредит».
8. <http://www.forbes.ru/> - Финансово-экономический журнал.
9. <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/> - Журнал «Финансы и кредит».

9.2 Методические указания для освоения дисциплины (Приложение).

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

**10.1** Перечень материально-технических средств учебной аудитории для проведения занятий по дисциплине:

- 1) учебные аудитории;
- 2) стационарные компьютеры;
- 3) мультимедийный проектор;
- 4) настенный экран.

### **10.2 Помещения для самостоятельной работы.**

Учебная аудитория для самостоятельной работы – 5-02, стационарные компьютеры, проектор.

**СОСТАВИТЕЛЬ:**

проф. кафедры «ЭУП»



/Тасуева Т.С./

**СОГЛАСОВАНО:**

Зав. каф. «ЭУП»



/Т.В. Якубов /

Директор ДУМР



/Магомаева М.А./

## **Методические указания по освоению дисциплины «Инвестиционный анализ»**

### **1. Методические указания для обучающихся по планированию и организации времени, необходимого для освоения дисциплины**

Изучение рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой дисциплины, ее структурой и содержанием разделов (модулей), фондом оценочных средств, ознакомиться с учебно-методическим и информационным обеспечением дисциплины.

Дисциплина «Инвестиционный анализ» состоит из разделов, обеспечивающих последовательное изучение материала.

Обучение по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется в следующих формах:

1. Аудиторные занятия (лекции, практические занятия).
2. Самостоятельная работа студента (подготовка к лекциям, практическим занятиям, тестам, индивидуальная консультация с преподавателем).

Учебный материал структурирован и изучение дисциплины производится в тематической последовательности. Каждому практическому занятию и самостоятельному изучению материала предшествует лекция по данной теме. Обучающиеся самостоятельно проводят предварительную подготовку к занятию, принимают активное и творческое участие в обсуждении теоретических вопросов, разборе проблемных ситуаций и поисков путей их решения.

### **Описание последовательности действий обучающегося**

При изучении курса следует внимательно слушать и конспектировать материал, излагаемый на аудиторных занятиях. Для его понимания и качественного усвоения рекомендуется следующая последовательность действий:

1. После окончания учебных занятий для закрепления материала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной на занятии, разобрать рассмотренные примеры (10 – 15 минут).
2. При подготовке к лекции следующего дня повторить текст предыдущей лекции (10 – 15 минут).
3. В течение недели выбрать время для работы с литературой в библиотеке (по 1 часу).
4. При подготовке к практическому занятию повторить основные понятия по теме, методические основы, разобрать рассмотренные примеры.

### **2. Методические указания по работе обучающихся во время проведения лекций**

Лекции по дисциплине «Инвестиции» излагаются в традиционном стиле. Конечной целью освоения курса является формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем освоения теоретических и организационно-методических основ управления конкурентоспособностью.

Лекции дают обучающимся систематизированные знания по дисциплине, концентрируют их внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть того или иного явления, или процессов, выводы и практические рекомендации.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, предложенные преподавателям. Работая над конспектом лекций, следует обращать внимание не только на основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал преподаватель. Именно такой подход при работе с лекционным материалом позволит овладеть теоретическим материалом.

Тематика лекций дается в рабочей программе дисциплины.

### **3. Методические указания обучающимся по подготовке к практическим занятиям**

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к практическому занятию:

1. Ознакомиться с планом практического занятия
2. Проработать конспект лекций, необходимый для освоения теоретических и организационно-методических вопросов по предложенной теме;
3. Прочитать рекомендуемую литературу.

В процессе подготовки к практическим занятиям, необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы. При всей полноте конспектирования лекции в ней невозможно изложить весь материал из-за ограниченности аудиторных часов. Поэтому самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса;

4. Ответить на вопросы, рекомендованные для проверки и закрепления знаний по предложенной теме;
5. Проработать тестовые задания и задачи;
6. При затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы практикума, выступать и участвовать в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильно выполнять практические задания и иные задания, которые даются в фонде оценочных средств дисциплины.

### **4. Методические указания обучающимся по организации самостоятельной работы**

Цель организации самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» – это углубление и расширение знаний в области управления конкурентоспособностью; формирование навыка и интереса к самостоятельной познавательной деятельности.

Самостоятельная работа обучающихся является важнейшим видом освоения содержания дисциплины, подготовки к практическим занятиям и к контрольной работе. Сюда же относятся и самостоятельное углубленное изучение тем дисциплины. Самостоятельная работа представляет собой постоянно действующую систему, основу образовательного процесса и носит исследовательский характер, что послужит в будущем основанием для написания выпускной квалификационной работы, практического применения полученных знаний.

Организация самостоятельной работы обучающихся ориентируется на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей, переход от поточного к индивидуализированному обучению с учетом потребностей и возможностей личности.



Правильная организация самостоятельных учебных занятий, их систематичность, целесообразное планирование рабочего времени позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивать высокий уровень успеваемости в период обучения, получить навыки повышения профессионального уровня.

Подготовка к практическому занятию включает, кроме проработки конспекта и выполнения индивидуальных заданий, поиск литературы (по рекомендованным спискам и самостоятельно) для более углубленного освоения вопросов по теме исследования. Практическая работа, прежде всего, предполагает формирование практических умений в форме вычислений, расчетов, использования аналитических таблиц и т.д.

При подготовке к контрольным заданиям обучающийся должен повторять пройденный материал в строгом соответствии с учебной программой, используя конспект лекций и литературу, рекомендованную преподавателем. При необходимости можно обратиться за консультацией и методической помощью к преподавателю.

Самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических занятиях;
- в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.
- в библиотеке, дома, на кафедре при выполнении обучающимся учебных и практических задач.

Виды СРС:

1. Тесты
2. Контрольные задания (задачи)

Темы для самостоятельной работы к практическим занятиям прописаны в рабочей программе дисциплины.

Эффективным средством осуществления обучающимся самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем.