



**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ»  
INSTITUTE OF INTERNATIONAL ECONOMIC RELATIONS**

Принята на заседании  
Учёного совета ИМЭС  
(протокол от 27 апреля 2023 г. № 9)

**УТВЕРЖДАЮ**  
Ректор ИМЭС Ю.И. Богомолова  
27 апреля 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

по направлению подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)  
«Бизнес-аналитика и цифровая экономика»

Москва - 2023

*Приложение 4*  
*к основной профессиональной образовательной программе*  
*по направлению подготовки 38.03.01 Экономика,*  
*направленность (профиль) «Бизнес-аналитика и цифровая экономика»*

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ» входит в состав основной образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 38.03.01. Экономика, направленность (профиль) «Бизнес-аналитика и цифровая экономика» и предназначена для обучающихся очной и очно-заочной форм обучения.

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| 1. Цель и задачи дисциплины .....   | 4  |
| 2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования .....   | 4  |
| 3. Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся   | 4  |
| 4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....   | 5  |
| 5. Содержание дисциплины .....  | 6  |
| 6. Структура дисциплины по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий .....  | 8  |
| 7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы и текущего контроля обучающихся по дисциплине .....   | 9  |
| 8. Перечень вопросов и типовые задания для подготовки к зачету с оценкой .....  | 11 |
| 9. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....   | 14 |
| 10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины и информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости) ..... | 14 |
| 11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....  | 15 |
| 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....  | 18 |

## 1. Цель и задачи дисциплины

**Целью дисциплины «Инвестиционный анализ»** является изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимание особенностей анализа различных видов инвестиций, получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития предприятия, а также формирование компетенций, которые позволят принимать аналитически обоснованные инвестиционные решения.

### **Задачи дисциплины:**

- получение студентами знаний теории и практики анализа инвестиционных проектов и программ в РФ;
- изучение принципов и методов инвестиционного анализа в отечественной экономики;
- овладение приёмами и навыками анализа условий развития микроэкономических проектов РФ;
- использование результатов анализа в практической деятельности.
- методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений;
- особенности разработки и реализации инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики.

## 2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования

Дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в часть учебного плана, формируемую участниками образовательных отношений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы «Бизнес-аналитика и цифровая экономика».

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

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы, всего – 108 часов.

| Вид учебной работы                                | Всего часов          |                             |
|---|----------------------|-----------------------------|
|   | очная форма обучения | очно-заочная форма обучения |
| <b>Контактная работа с преподавателем (всего)</b> | <b>20</b>            | <b>8</b>                    |
| В том числе:                                      |                      |                             |
| Занятия лекционного типа                          | 14                   | 6                           |
| Занятия семинарского типа (семинары)              | 6                    | 2                           |
| <b>Самостоятельная работа (всего)</b>             | <b>88</b>            | <b>100</b>                  |
| Форма контроля                                    | Зачет с оценкой      |                             |
| <b>Общая трудоёмкость дисциплины</b>              | <b>108</b>           |                             |

**4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

| <b>Код и наименование компетенции(ий) выпускника</b>   | <b>Код и наименование индикатора достижения компетенции</b>   | <b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>   |
|--|---|--|
| <p><b>ПК-1</b><br/>Способен осуществлять сбор и анализ информации бизнес-анализа для принятия решений, выявлять и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации.</p> | <p>ИПК 1.1<br/>Проводит сбор и анализ информации бизнес-анализа для принятия решений.<br/>ИПК 1.2<br/>Выявляет и классифицирует риски и осуществляет разработку мероприятий по их минимизации</p> | <p><b>Знать:</b> основы проведения инвестиционного анализа.<br/><b>Уметь:</b> анализировать риски инвестиционных проектов и программ.<br/><b>Владеть:</b> инструментальными средствами для обработки экономических информационных данных при решении профессиональных задач.</p> |
| <p><b>ПК-2</b><br/>Способен проводить маркетинговые исследования и анализировать состояние финансовых рынков</p>   | <p>ИПК2.1.<br/>Ориентируется в конъюнктуре товарных и финансовых рынков.<br/>ИПК 2.2.<br/>Проводит маркетинговые исследования.<br/>ИПК 2.3.<br/>Анализирует состояние финансовых рынков.</p>      | <p><b>Знать:</b> понятие организационных и инвестиционных проектов и программ.<br/><b>Уметь:</b> проводить анализ финансовой рентабельности проектов и программ.<br/><b>Владеть:</b> навыками применения полученных знаний при решении профессиональных задач</p>                |

## 5. Содержание дисциплины

| Наименование тем (разделов)   | Содержание тем (разделов)   |
|---|---|
| <p>Тема 1.<br/>Теоретические основы и методы проведения инвестиционного анализа, мониторинг и оценка эффективности.</p>                         | <p>Виды инвестиций и их особенности; методы, способы и средства получения информации для разработки и реализации инвестиционного решения. Инвестиции как фактор производства и экономического роста на микро- и макроуровне. Применение основ теории эффективного управления в инвестиционном анализе. Иные общетеоретические методы принятия эффективных инвестиционных решений. Объект, предмет, основные категории и концепции, теоретические и практические задачи инвестиционного анализа. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики в инвестициях. Комплексный анализ эффективности и структура анализа инвестиционной политики государства. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ. Методика расчета экономических и социально-экономических показателей оценки эффективности инвестиционных решений. Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ. Инструментальные средства для обработки экономических информационных данных. Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL анализ и SWOT-анализ. Аспекты международной методологии проектного анализа. Стандарты управления проектом (программой).</p> |
| <p>Тема 2.<br/>Особенности разработки, реализации и оценки эффективности инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики.</p> | <p>Основные подходы к исследованию особенностей инвестиционных проектов и программ в разных отраслях экономики. Разработка инвестиционных проектов, имеющих различную целевую направленность. Оценка инвестиционных проектов, предусматривающих производство продукции для государственных нужд и бизнеса. Региональная эффективность инвестиционных проектов. Отраслевая эффективность инвестиционных проектов. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов, реализуемых на основе соглашений о разделе продукции. Особенности оценки инвестиционных проектов по лизинговым операциям. Особенности оценки инвестиционных проектов на предприятии. Особенности оценки инвестиционных проектов в недвижимости. Особенности оценки инновационных инвестиционных проектов. Особенности покрытия текущих (эксплуатационных) издержек по проекту. Формирование бюджета капиталовложений. Выбор схемы финансирования проекта. Оценка эффективности инвестиционных проектов и программ.</p>   |

|  |  |
|--|--|
| <p>Тема 3.<br/>Разработка<br/>финансового плана и<br/>количественный<br/>анализ<br/>эффективности<br/>проектов и<br/>программ, бизнес-<br/>план<br/>инвестиционного<br/>проекта.</p> | <p>Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений. Анализ финансовой рентабельности проектов и программ. Анализ проекта «после» финансирования. Анализ рисков инвестиционных проектов и программ. Идентификация источников внешнего финансирования. Критерии и виды эффективности инвестиционных проектов и программ. Учет инфляции при разработке инвестиционного проекта. Подготовка и реализация инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Содержание инвестиционной программы (инвестиционного меморандума) предприятия. Основы управления проектами. Типичные ошибки при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта. Основные этапы подготовки и реализации инвестиционного проекта. Содержание инвестиционной программы. Типичные ошибки при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта.</p> |
|--|--|

**6. Структура дисциплины по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**Очная форма обучения**

| № п/п         | Наименование тем (разделов) дисциплины   | Контактная работа        |          | Самостоятельная работа, час. | Всего, час. |
|---------------|--|--------------------------|----------|------------------------------|-------------|
|               |  | Занятия лекционного типа | Семинары |                              |             |
| 1.            | Теоретические основы и методы проведения инвестиционного анализа, мониторинг и оценка эффективности.                         | 4                        | 2        | 28                           | 34          |
| 2.            | Особенности разработки, реализации и оценки эффективности инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики. | 5                        | 2        | 30                           | 37          |
| 3.            | Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ, бизнес-план инвестиционного проекта. | 5                        | 2        | 30                           | 37          |
| <b>Итого:</b> |  | <b>14</b>                | <b>6</b> | <b>88</b>                    | <b>108</b>  |

**Очно-заочная форма обучения**

| № п/п         | Наименование тем (разделов) дисциплины   | Контактная работа        |          | Самостоятельная работа, час. | Всего, час. |
|---------------|--|--------------------------|----------|------------------------------|-------------|
|               |  | Занятия лекционного типа | Семинары |                              |             |
| 1.            | Теоретические основы и методы проведения инвестиционного анализа, мониторинг и оценка эффективности.                         | 2                        | -        | 30                           | 32          |
| 2.            | Особенности разработки, реализации и оценки эффективности инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики. | 2                        | 1        | 35                           | 38          |
| 3.            | Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ, бизнес-план инвестиционного проекта. | 2                        | 1        | 35                           | 38          |
| <b>Итого:</b> |  | <b>6</b>                 | <b>2</b> | <b>100</b>                   | <b>108</b>  |



## **7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы и текущего контроля обучающихся по дисциплине**

Самостоятельная работа является одним из основных видов учебной деятельности, составной частью учебного процесса и имеет своей целью: глубокое усвоение материала дисциплины, совершенствование и закрепление навыков самостоятельной работы с литературой, рекомендованной преподавателем, умение найти нужный материал и самостоятельно его использовать, воспитание высокой творческой активности, инициативы, привычки к постоянному совершенствованию своих знаний, к целеустремленному научному поиску.

Контроль самостоятельной работы, является важной составляющей текущего контроля успеваемости, осуществляется преподавателем во время лекционных и практических (семинарских) занятий и обеспечивает оценивание хода освоения изучаемой дисциплины.

### **Вопросы для самостоятельного изучения**

1. Основные субъекты инвестиционной деятельности.
2. Виды инвестиций наиболее значимые в современной экономике.
3. Изменение приоритетов инвестиционных вложений в современный период в мировой экономике.
4. Причинно-следственные связи изменения приоритетов инвестиционных вложений в России.
5. Инвестиционный климат и методики его анализа.
6. Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: анализ и SWOT-анализ.
7. Основные характеристики благоприятного инвестиционного климата по сравнению с неблагоприятным.
8. Преимущества и недостатки проектной формы управления инвестициями.
9. Основные отличия в условиях и практике реализации инвестиционных проектов и программ в России в сравнении с зарубежными странами.
10. Аспекты международной методологии проектного анализа.
11. Специфика проработки социального аспекта инвестиционных проектов и программ.
12. Основные подходы к исследованию особенностей инвестиционных проектов и программ в разных отраслях экономики.
13. Цель стандартизации процессов управления проектами (программами).
14. Аспекты международной методологии проектного анализа.

### **Примерные темы рефератов (докладов)**

1. Инвестиции, как фактор производства и экономического роста на микро- и макроуровне.
2. Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений.
3. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики в инвестициях.
4. Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства.
5. Структура анализа инвестиционной политики проекта.
6. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ.
7. Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ.

8. Инструментальные средства для обработки экономических информационных данных.
9. Анализ рисков инвестиционных проектов и программ.
10. Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL.
11. Аспекты международной методологии проектного анализа.
12. Стандарты управления проектом (программой).
13. Анализ финансовой рентабельности проектов и программ.
14. Анализ проекта «после» финансирования.
15. Идентификация источников внешнего финансирования.
16. Особенности покрытия текущих (эксплуатационных) издержек по проекту.
17. Формирование бюджета капиталовложений.
18. Выбор схемы финансирования проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов и программ.
20. Критерии эффективности инвестиционных проектов и программ.
21. Виды эффективности инвестиционных проектов и программ.
22. Особенности оценки инвестиционных проектов на предприятии.
23. Учет инфляции при разработке инвестиционного проекта.
24. Анализ рисков инвестиционных проектов и программ.
25. Разработка инвестиционных проектов, имеющих различную целевую направленность.
26. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
27. Инвестиционные проекты в нефтегазовом комплексе.
28. Особенности разработки и реализации проектов и программ в отраслях агробизнеса.
29. Особенности инвестиционного анализа развития туризма.
30. Основные подходы к исследованию особенностей инвестиционных проектов и программ в разных отраслях экономики.

### Распределение самостоятельной работы

Виды, формы и объемы самостоятельной работы студентов при изучении данной дисциплины определяются ее содержанием и отражены в следующей таблице:

| № п/п | Наименование тем (разделов) дисциплины   | Вид самостоятельной работы   | Объем самостоятельной работы |                             |
|-------|--|--|------------------------------|-----------------------------|
|       |  |  | очная форма обучения         | очно-заочная форма обучения |
| 1.    | Теоретические основы и методы проведения инвестиционного анализа, мониторинг и оценка эффективности.                         | подготовка к аудиторным занятиям, написание рефератов, подготовка докладов | 28                           | 20                          |
| 2.    | Особенности разработки, реализации и оценки эффективности инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики. | подготовка к аудиторным занятиям, написание рефератов, подготовка докладов | 30                           | 35                          |

|               |  |  |           |            |
|---------------|--|--|-----------|------------|
| 3.            | Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ, бизнес-план инвестиционного проекта. | подготовка к аудиторным занятиям, написание рефератов, подготовка докладов | 30        | 35         |
| <b>ИТОГО:</b> |  |  | <b>88</b> | <b>100</b> |

## 8. Перечень вопросов и типовые задания для подготовки к промежуточной аттестации

### 8.1 Перечень вопросов для подготовки к зачету с оценкой

1. Инвестиции как фактор производства и экономического роста на микро- и макроуровне.
2. Анализ инвестиционного климата как исходный пункт в принятии инвестиционных решений.
3. Логика инвестиционного анализа на макроуровне и проблемы методологии оценивания потребностей российской экономики в инвестициях.
4. Комплексный анализ эффективности инвестиционной политики государства.
5. Структура анализа инвестиционной политики проекта.
6. Методика проведения аудита эффективности расходования бюджетных ассигнований на разработку долгосрочных инвестиционных проектов и программ.
7. Понятие организационных и инвестиционных проектов и программ.
8. Инструментальные средства для обработки экономических информационных данных.
9. Методы стратегического планирования инвестиционной деятельности: иерархического структурирования, SMART, PESTEL анализ и SWOT-анализ.
10. Аспекты международной методологии проектного анализа.
11. Стандарты управления проектом (программой).
12. Анализ финансовой рентабельности проектов и программ.
13. Анализ проекта «после» финансирования.
14. Идентификация источников внешнего финансирования.
15. Особенности покрытия текущих (эксплуатационных) издержек по проекту.
16. Формирование бюджета капиталовложений.
17. Выбор схемы финансирования проекта.
18. Оценка и критерии эффективности инвестиционных проектов и программ.
19. Виды эффективности инвестиционных проектов и программ.
20. Учет инфляции при разработке инвестиционного проекта.
21. Анализ рисков инвестиционных проектов и программ.
22. Разработка инвестиционных проектов, имеющих различную целевую направленность.
23. Особенности разработки и реализации проектов и программ в отраслях экономики.
24. Основные подходы к исследованию особенностей инвестиционных проектов и программ в разных отраслях экономики.
25. Объект, предмет, теоретические и практические задачи финансового менеджмента.
26. Основные категории и концепции инвестиционного анализа.
27. Методика расчета экономических и социально-экономических показателей оценки эффективности инвестиционных решений.

28. Оценка инвестиционных проектов, предусматривающих производство продукции для государственных нужд и бизнеса.
29. Региональная эффективность инвестиционных проектов.
30. Отраслевая эффективность инвестиционных проектов.
31. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
32. Оценка эффективности инвестиционных проектов, реализуемых на основе соглашений о разделе продукции.
33. Особенности оценки инвестиционных проектов по лизинговым операциям.
34. Особенности оценки инвестиционных проектов на предприятии и в недвижимости.
35. Особенности оценки инновационных инвестиционных проектов.
36. Подготовка и реализация инвестиционного проекта.
37. Содержание инвестиционной программы (инвестиционного меморандума) предприятия. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
38. Типичные ошибки при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта.
39. Основные этапы подготовки и реализации инвестиционного проекта.
40. Типичные ошибки при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта.

## **8.2. Типовые задания для оценки знаний**

1. Признаки, которые наиболее характерны для инвестиций в недвижимость:
  - а) многообразие финансовых инструментов, возможность хеджирования риска, относительно высокая ликвидность;
  - б) неопределенность и многовариантность результатов;
  - в) высокий уровень трансакционных издержек, широкий разброс ликвидности, риска и прибыльности;
  - г) короткие сроки, низкая ликвидность, тесная связь с банковским сектором.
  
2. Показатели общественной эффективности учитывают:
  - а) эффективность проекта для каждого из участников-акционеров;
  - б) эффективность проекта с точки зрения отдельной организации, генерирующей проект;
  - в) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли;
  - г) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, а также отражающие интересы всего народного хозяйства.
  
3. Бизнес-план инвестиционного проекта характеризуется как:
  - а) инвестиционный меморандум инвестора;
  - б) физический план выпуска конкретной продукции/работ/ услуг по инвестиционному проекту;
  - в) описание практических действий по осуществлению инвестиций и обоснование их эффективности;
  - г) определение технологии, наиболее подходящей с точки зрения целей проекта.

## **8.3. Типовые задания для оценки умений**

**Задание 1.** Необходимо дать заключение по инвестиционному проекту, исходя из показателей чистого дисконтированного дохода, индекса рентабельности, внутренней нормы доходности и дисконтированного срока окупаемости. При этом ставка

дисконтирования в регионе А равна 12%, а в регионе В — 14%. Денежный поток по проекту, тыс. руб.:

|      |       |       |      |      |      |      |      |      |      |
|------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1    | 2     | 3     | 4    | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    | 10   |
| -500 | -2700 | -6700 | 1290 | 1900 | 3100 | 2560 | 3250 | 5500 | 3000 |

**Задание 2.** В инвестиционную компанию поступили для рассмотрения бизнес-планы двух альтернативных проектов. Данные, характеризующие эти проекта, приведен ниже. Ставка дисконтирования по проекту А принята в размере 10%, а проекта В — 12% (в связи с более продолжительным сроком его реализации). Оцените проекта с точки зрения дисконтированного срока окупаемости и критерия NPV и выберите наиболее эффективный из них.

| Проект | Годы    |      |      |      |      |
|--------|---------|------|------|------|------|
|        | 0       | 1    | 2    | 3    | 4    |
| А      | -10 700 | 7900 | 8800 | -    | -    |
| В      | -10 400 | 4500 | 2250 | 2000 | 4350 |

#### 8.4. Типовые задания для оценки навыков

**Задание 1.** Предприятие рассматривает инвестиционный проект, объем инвестируемого капитала по которому составляет 700 млн руб., при этом за последующие пять лет ожидаются следующие чистые денежные потоки от реализации проекта: в первый год — 200 млн руб., во второй — 300 млн руб., в третий — 300 млн руб., в четвертый — 200 млн руб., в пятый — 100 млн руб. Требуется найти чистую дисконтированную стоимость инвестиционного проекта при условии, что норма дисконтирования составляет 14%.

Решение приводится в таблице.

| Год                               | Инвестиции, млн руб | Чистый денежный поток, млн руб | Коэффициент дисконтирования (14%), млн руб | Дисконтированный чистый денежный поток, млн руб |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------|--|---|
| 0                                 | 700                 | -                              | -  | -700  |
| 1                                 | -                   | 200                            | 0,8772                                     | 175,4   |
| 2                                 | -                   | 300                            | 0,7695                                     | 230,9   |
| 3                                 | -                   | 300                            | 0,6750                                     | 202,5   |
| 4                                 | -                   | 200                            | 0,5921                                     | 118,4   |
| 5                                 | -                   | 100                            | 0,5194                                     | 51,9  |
| Чистая дисконтированная стоимость | -                   | -                              | -  | 79,2  |

**Задание 2.** Предприятие планирует частично автоматизировать производственный процесс. Приобретение и установка необходимого оборудования обойдется в 8 млн руб. Сокращение трудовых и материальных затрат позволит экономить по 2,2 млн руб. ежегодно (до уплаты налогов). Срок амортизации оборудования 5 лет, за этот период оно полностью обесценится. Однако его реальная рыночная стоимость через 5 лет может составить 2 млн руб. Ставка налога на прибыль 20%, норма доходности для всех проектов, принимаемых фирмой — 10%. Стоит ли браться за реализацию проекта?

## **9. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **9.1. Основная литература**

1. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513462>

2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 560 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17411-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533058>

### **9.2. Дополнительная литература**

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016>

2. Фархутдинов, И. З. Инвестиционное право : учебник и практикум для вузов / И. З. Фархутдинов, В. А. Трапезников. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 273 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06628-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494056>

3. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532896>

## **10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины и информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

1. <http://biblioclub.ru> - ЭБС «Университетская библиотека онлайн»

2. <https://urait.ru> - ЭБС «Образовательная платформа «Юрайт»

3. <http://economicus.ru> - экономический портал, где представлены работы и биографии известных экономистов, профессиональный каталог экономических ресурсов Интернет, экономическая конференция, учебно-методические материалы для преподающих и изучающих экономику, подборка словарей, энциклопедий, справочников по самым разнообразным областям экономики, наиболее полное собрание лекций по экономической теории.

4. <http://www.aup.ru> Административно-Управленческий Портал - бесплатная электронная библиотека по вопросам экономики, финансов, менеджмента и маркетинга на предприятии.

5. <http://info.minfin.ru/worldecon.php> – База данных «Мировая экономика» - информационно- аналитический раздел официального сайта Министерства финансов РФ.

6. <http://www.consultant.ru/> - Справочная правовая система «Консультант Плюс»

### **Лицензионное программное обеспечение:**

- Windows (зарубежное, возмездное);
- MS Office (зарубежное, возмездное);
- Adobe Acrobat Reader (зарубежное, свободно распространяемое);
- КонсультантПлюс: «КонсультантПлюс: Студент» (российское, свободно распространяемое);
- 7-zip – архиватор (зарубежное, свободно распространяемое);
- Comodo Internet Security (зарубежное, свободно распространяемое).

## **11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) – русский.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

### **Образовательные технологии**

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены занятиями семинарского и лекционного типа. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

### **Занятия лекционного типа**

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

### **Занятия семинарского типа**

Семинарские (практические занятия) представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на практических занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание практических заданий входит в накопленную оценку.

## **Самостоятельная работа обучающихся**

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель может проводить инструктаж по выполнению задания. В инструктаж включается:

- цель и содержание задания;
- сроки выполнения;
- ориентировочный объем работы;
- основные требования к результатам работы и критерии оценки;
- возможные типичные ошибки при выполнении.

Инструктаж проводится преподавателем за счет объема времени, отведенного на изучение дисциплины.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиболее важному средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств;
- выполнять домашние задания по указанию преподавателя.



### **Рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями**

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Медиа материалы также следует использовать и адаптировать с учетом индивидуальных особенностей обучения лиц с ОВЗ.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

**Учебная аудитория**, предназначенная для проведения учебных занятий, предусмотренных настоящей рабочей программой дисциплины, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения, в состав которых входят: комплекты специализированной учебной мебели, доска классная, мультимедийный проектор, экран, компьютер с установленным лицензионным программным обеспечением, с выходом в сеть «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду.

**Помещение для самостоятельной работы обучающихся – аудитория, оснащенная следующим оборудованием и техническими средствами:** специализированная мебель для преподавателя и обучающихся, доска учебная, мультимедийный проектор, экран, звуковые колонки, компьютер (ноутбук), персональные компьютеры для работы обучающихся с установленным лицензионным программным обеспечением, с выходом в сеть «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду.