

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Минцаев Магомед Шавалович
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.10.2023 11:02:24
Уникальный программный ключ:
236bcc35c296f119d6aafdc22836b21db52dbc07971a86865a5825f9fa4304cc

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

имени академика М.Д. Миллионщикова

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор
И.Г. Гайрабеков
« 11 » 20 20 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Профиль

«Экономика предприятий и организаций (в строительстве)»

Квалификация

Бакалавр

Грозный – 2020

1. Цели и задачи дисциплины

Цели дисциплины: изучение теоретических, методических и практических аспектов принятия проектных решений методом анализа их эффективности, а также анализа рисков, возникающих при реализации проектных решений.

Задачи дисциплины:

- изучение действующих методик оценки эффективности инвестиционных проектов;
- овладение методами определения проектных показателей эффективности инвестиций на разных этапах реализации проектов;
- изучение методов анализа рисков и разработки мероприятий по их снижению.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к дисциплинам по выбору профессионального цикла.

Для изучения курса требуется знание дисциплин: «Управление проектами», «Математические методы и модели в экономике».

В свою очередь, данный курс, помимо самостоятельного значения, является предшествующей дисциплиной для дисциплин: «Экономическая оценка инвестиций», «Планирование и прогнозирование на предприятиях строительной отрасли», «Экономические риски деятельности предприятий».

3. Требования к уровню освоения содержания дисциплины

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

профессиональные:

- способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- способность организовывать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9);
- способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- способы деятельности малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта.

Уметь:

- собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

Владеть:

- способами критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Вид учебной работы		Всего часов/з.е.		Семестры	
		ОЗФО	ЗФО	ОЗФО	ЗФО
				8	8
Контактная работа (всего)		32/0,9	16/0,44	32	16
В том числе:					
Лекции		16/0,45	8/0,2	16	8
Практические занятия		16/0,45	8/0,2	16	8
Лабораторные занятия		-	-	-	-
Самостоятельная работа (всего)		112/3,1	128/3,5	112	128
В том числе:					
Подготовка к практическим занятиям		88/2,4	56/1,6	88	56
Подготовка к зачету		24/0,7	72/2	24	72
Вид промежуточной аттестации		зачет	зачет	зачет	зачет
Вид отчетности					
Общая трудоемкость дисциплины	ВСЕГО в часах	144	144	144	144
	ВСЕГО в зач. ед.	4	4	4	4

5. Содержание дисциплины

5.1 Разделы дисциплины и виды занятий

Таблица 2

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	ОЗФО			ЗФО		
		8 семестр			8 семестр		
		часы лекционных занятий	часы практических занятий	всего часов	часы лекционных занятий	часы практических занятий	всего часов
1.	Инвестиции и их роль в экономике	2	2	4	2	2	4
2.	Содержание и цели инвестиционного анализа	2	2	4			
3.	Инвестиционное проектирование	2	2	4	2	2	4
4.	Схема анализа эффективности инвестиционных проектов	2	2	4			
5.	Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	2	2	4			

6.	Анализ коммерческой эффективности инвестиционных проектов	2	2	4	2	2	4
7.	Анализ общественной эффективности инвестиционных проектов						
8.	Анализ рисков инвестиционных проектов	2	2	4	2	2	4
9.	Особенности анализа эффективности инвестиционных проектов в строительстве						
Итого за семестр		16	16	32	8	8	16

5.2. Лекционные занятия

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Инвестиции и их роль в экономике	Понятие и виды инвестиций. Источники финансирования инвестиций
2.	Содержание и цели инвестиционного анализа	Цели инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа
3.	Инвестиционное проектирование	Понятие инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Условия прекращения проекта
4.	Схема анализа эффективности инвестиционных проектов	Этапы оценки инвестиционных проектов. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов
5.	Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	Понятие денежного потока. Денежные потоки по видам деятельности. Дисконтирование денежных потоков
6.	Анализ коммерческой эффективности инвестиционных проектов	Анализ эффективности отдельных инвестиционных проектов. Анализ эффективности альтернативных проектов
7.	Анализ общественной эффективности инвестиционных проектов	Методика анализ общественной эффективности инвестиционных проектов
8.	Анализ рисков инвестиционных проектов	Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Качественный анализ рисков. Количественный анализ рисков. Методы снижения рисков инвестиционных проектов
9.	Особенности анализа эффективности инвестиционных проектов в строительстве	Особенности организации производственного процесса в строительстве. Пример оценки эффективности проекта в строительстве

5.3 Лабораторный практикум не предусмотрен

5.4 Практические занятия (семинары)

Таблица 4

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Инвестиции и их роль в экономике	Инвестиции и их роль в экономике. Виды и источники инвестиций
2.	Содержание и цели инвестиционного анализа	Система показателей инвестиционного анализа. Оценка структуры инвестиций и источников их финансирования. База данных инвестиционного анализа и оценка ее информационных возможностей
3.	Инвестиционное проектирование	Основы инвестиционного проектирования
4.	Схема анализа эффективности инвестиционных проектов	Методика анализа эффективности инвестиционных проектов
5.	Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта	Косвенный и прямой метод оценки потоков. Прогнозирование проектных денежных потоков.
6.	Анализ коммерческой эффективности инвестиционных проектов	Методика анализа коммерческой эффективности инвестиционных проектов
7.	Анализ общественной эффективности инвестиционных проектов	Методика анализа общественной эффективности инвестиционных проектов
8.	Анализ рисков инвестиционных проектов	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска
9.	Особенности анализа эффективности инвестиционных проектов в строительстве	Особенности организации производственного процесса в строительстве. Пример оценки эффективности проекта в строительстве

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, подготовка рефератов и другие.

6.2 Темы для самостоятельной подготовки к практическим занятиям

Таблица 5

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Кол-во часов	
		ОФО	ЗФО
1.	Особенности и разновидности инвестиций в реальный сектор экономики	4	2
2.	Инвестиции в финансовый сектор экономики	4	2
3.	Правовое регулирование инвестиционной деятельности	4	2
4.	Методы привлечения финансовых ресурсов	4	2
5.	Программные продукты для экономической оценки инвестиций	4	2
6.	Концепция денежных потоков. Взаимосвязь учетной прибыли и денежных потоков	4	2
7.	Прогнозирование продаж в процессе экономической оценки инвестиций.	4	2
8.	Прогнозирование затрат в процессе экономической оценки инвестиций.	4	2
9.	Прогнозирование оборотного капитала в процессе экономической оценки инвестиций.	4	2
10.	Оценка чувствительности инвестиционных проектов	4	2
11.	Основные цели инвестирования в ценные бумаги	4	4
12.	Анализ доходности ценных бумаг	4	4
13.	Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. График реализации проекта	4	4
14.	Реализуемость и эффективность инвестиционных проектов.	6	4
15.	Денежный и ресурсный подходы к измерению затрат и результатов инвестиционных проектов	6	4
16.	Влияние инфляции на эффективность инвестиционных проектов	6	4
17.	Нетрадиционные подходы к оценке инвестиций	6	4
18.	Оценка коммерческой эффективности инвестиционных проектов	6	4
19.	Оценка эффективности проектов при специфических условиях их реализации	6	4
	Итого за семестр:	88	56

Образец задания для самостоятельной подготовки студентов:

Оценка коммерческой эффективности инвестиционных проектов

Имеются три альтернативных варианта инвестиционного проекта, осуществляемого в течение 2-х лет. В году 0 эти проекты требуют инвестиций соответственно 800, 840 и 970 тыс. руб., в году 1 дают доход соответственно 891, 913 и 1100 тыс. руб. Норма дисконта $E = 0,1$ (10%). Выбрать наиболее эффективный проект.

	Денежный поток в году 0	Денежный поток в году 1
Вариант 1	800	891
Вариант 2	840	913
Вариант 3	970	1100

В этих условиях, пренебрегая внутригодовым распределением затрат и доходов, можно рассчитать ЧДД по каждому варианту проекта:

$$\text{ЧДД}_1 = -800 + 891/1,1 = 10;$$

$$\text{ЧДД}_2 = -840 + 913/1,1 = -10;$$

$$\text{ЧДД}_3 = -970 + 1100/1,1 = 30.$$

Таким образом, вариант 2 должен быть отклонен как неэффективный, а в качестве наиболее эффективного следует принять вариант 3, интегральный эффект которого положителен.

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов

1. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров / Блау С.Л. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К^о, 2016. – 256 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60406.html>. – ЭБС «IPRbooks».

2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебно-практическое пособие / А.Т. Алиев [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К^о, 2015. – 130 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60299.html>. – ЭБС «IPRbooks».

3. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.Н. Асаул [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014. – 288 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/38596.html>. – ЭБС «IPRbooks».

7. Оценочные средства

7.1 Вопросы к зачету

1. Понятие и виды инвестиций
2. Источники финансирования инвестиций
3. Цели инвестиционного анализа
4. Информационная база инвестиционного анализа
5. Понятие инвестиционного проекта
6. Жизненный цикл инвестиционного проекта
7. Условия прекращения проекта
8. Инвестиционная деятельность предприятия
9. Проектный анализ и последовательность его проведения
10. Характеристика разделов проектного анализа
11. Общая схема анализа эффективности инвестиционных проектов
12. Понятие денежного потока. Денежные потоки по видам деятельности
13. Дисконтирование денежных потоков
14. Анализ коммерческой эффективности инвестиционных проектов
15. Анализ эффективности альтернативных проектов
16. Анализ общественной эффективности инвестиционных проектов
17. Понятие и виды рисков инвестиционных проектов

18. Качественный анализ рисков инвестиционных проектов
19. Количественный анализ рисков инвестиционных проектов
20. Методы снижения рисков
21. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в строительстве

7.2 Образец билета к проведению зачета

ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. академика М.Д. Миллионщикова

БИЛЕТ №1

Дисциплина Инвестиционный анализ

Институт _____ профиль подготовки _____ семестр _____

1. Понятие и виды инвестиций
2. Анализ эффективности инвестиционного проекта на уровне национальной экономики (анализ общественной эффективности проекта)
3. Задача

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой:

«__» _____

20__ г.

Составитель:

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература

1. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров / Блау С.Л. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2016. – 256 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60406.html>. – ЭБС «IPRbooks».
2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебно-практическое пособие / А.Т. Алиев [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2015. – 130 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60299.html>. – ЭБС «IPRbooks».
3. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.Н. Асаул [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2014. – 288 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/38596.html>. – ЭБС «IPRbooks».
4. Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: курс лекций / Таскаева Н.Н., Кисель Т.Н. – Электрон. текстовые данные. – М.: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. – 100 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/46047.html>. – ЭБС «IPRbooks».

б) дополнительная литература

1. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник / Турманидзе Т.У. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 247 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18187>. – ЭБС «IPRbooks».
2. Цибулькинова Ю.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / Цибулькинова Ю.В. – Электрон. текстовые данные. – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015. – 142 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72094.html>. – ЭБС «IPRbooks».

в) программное и коммуникационное обеспечение

1. Электронный конспект лекций

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Класс с персональными компьютерами для проведения практических занятий по оценке эффективности инвестиционных проектов.

Составитель

Доцент кафедры «Экономика
и управление на предприятии»



Г.Р. Ахмиева

СОГЛАСОВАНО

Зав. выпуск. каф. «Экономика
и управление на предприятии»



Т.В. Якубов

Директор ДУМР



М.А. Магомаева