

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Воткинский филиал  
Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»  
(ВФ ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»)



УТВЕРЖДАЮ

Директор

И.А. Давыдов

18.04 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Инвестиционный анализ

(наименование – полностью)

направление: 38.03.01 «Экономика»

профиль: «Экономика предприятий и организаций»

уровень образования: бакалавриат

форма обучения: очно-заочная

Общая трудоемкость дисциплины составляет: 4 зачетные единицы

Кафедра: «Экономика и организация производства»

Составитель: Шайдунова Наталия Сергеевна, старший преподаватель  
Ардашева Галина Николаевна, к.э.н., доцент

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВО – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика № 954 от 12.08.2020 г. и утверждена на заседании кафедры

Протокол от 30.04.25 № 4/25

Декан Технологического факультета

Смирнов В.А. Смирнов  
30.04 2025 г.

### СОГЛАСОВАНО

Количество часов рабочей программы соответствует количеству часов рабочего учебного плана направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятий и организаций»

Председатель учебно-методической комиссии по направлению 38.03.01 «Экономика»,  
профиль «Экономика предприятий и организаций»

Орлова Н.Ю. Орлова  
30.04 2025 г.

Руководитель образовательной программы 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика  
предприятий и организаций»

Шайдунова Н.С. Шайдунова  
30.04 2025 г.

Аннотация к дисциплине

<b>Название дисциплины</b>	<b>Инвестиционный анализ</b>
<b>Направление подготовки (специальность)</b>	38.03.01 «Экономика»
<b>Направленность (профиль/программа/специализация)</b>	«Экономика предприятий и организаций»
<b>Место дисциплины</b>	Дисциплины (модули) по выбору 3, части формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 Дисциплины (модули)
<b>Трудоемкость (з.е. / часы)</b>	4/144
<b>Цель дисциплины изучения</b>	Приобретение студентами знаний, умений и навыков в области теории и практики инвестиционного анализа; развитие и углубление знаний студентов о возможных объектах инвестирования, механизмах осуществления и регулирования инвестиционной деятельности, о методах оценки эффективности, отбора и финансирования инвестиционных проектов.
<b>Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины</b>	ПК-3 Способен организовать производство нового продукта ПК-8 Способен разработать инвестиционный проект
<b>Содержание дисциплины (основные разделы и темы)</b>	Сущность и задачи инвестиционного анализа. Анализ инвестиционной деятельности предприятия. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия. Анализ реальных инвестиций. Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения. Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании. Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия. Анализ финансовых инвестиций. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.
<b>Форма промежуточной аттестации</b>	Зачет с оценкой

## 1. Цели и задачи дисциплины

**Цель:** приобретение студентами знаний, умений и навыков в области теории и практики инвестиционного анализа; развитие и углубление знаний студентов о возможных объектах инвестирования, механизмах осуществления и регулирования инвестиционной деятельности, о методах оценки эффективности, отбора и финансирования инвестиционных проектов.

### Задачи:

- определение роли и места инвестиционного анализа в системе управления предприятием и инвестиционной деятельностью;
- изучение теоретических и методологических основ инвестиционного процесса;
- формирование у студентов практических навыков аналитического обоснования инвестиционных решений;
- изучение методологии оценки эффективности инвестиций;
- развитие практических навыков формирования и управления реальными инвестициями;
- изучение основных критериев оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.

## 2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у студента должны быть сформированы

### Знания, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п З	Знания
1.	методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
2.	сущность и основные виды инвестиций;
3.	принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций.

### Умения, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п У	Умения
1.	осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
2.	разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;
3.	критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.

### Навыки, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

№ п/п Н	Навыки
1.	методологией экономического исследования;
2.	методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;
3.	способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.

### Компетенции, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

Компетенции	Индикаторы	Знания	Умения	Навыки
ПК-8 Способен разработать инвестиционн	ПК-8.1 Знать: источники и методы финансирования инвестиций, основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	1,2,3	1,2,3	1,2,3

ый проект	ПК-8.2 Уметь: рассчитывать показатели эффективности проектов; критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестирования, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации прямых и портфельных инвестиций	1,2,3	1,2,3	1,2,3
	ПК-8.3 Владеть: методами разработки основных разделов инвестиционного проекта с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации инвестиций	1,2,3	1,2,3	1,2,3
ПК-3 Способен организовать производство нового продукта	ПК-3.2 Уметь: организовать деятельность малой группы при решении вопросов организации производства; предлагать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при организации производственных процессов в отраслях; разрабатывать стратегию организации; находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности в области менеджмента качества	1,2,3	1,2,3	1,2,3

### 3. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина относится к части дисциплин (модулей) по выбору 3, Блока 1 Дисциплины (модули) ООП.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 8 семестре.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных при освоении дисциплин (модулей): Микроэкономика, Макроэкономика, Математический анализ, Статистика, Введение в информационные технологии.

Перечень последующих дисциплин (модулей), для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной (модулем): Производственная практика.

### 4 Структура и содержание дисциплины

#### 4.1 Структура дисциплин

№ п/п	Раздел дисциплины. Форма промежуточной аттестации	Всего часов на раздел	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (часы)					СРС	Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
				контактная				СРС		
				лек	прак	лаб	КЧА			
1	Сущность и задачи инвестиционного	15	8	1,5	1,5	-	-	12	Работа на практических занятиях: текущий	

	анализа.								контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	15	8	1,5	1,5	-	-	12	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
3	Анализ инвестиционной привлекательности и предприятия.	12	8	1	1	-	-	10	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
4	Анализ реальных инвестиций.	9	8	0,5	0,5	-	-	8	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
5	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	19	8	2	2	-	-	15	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
6	Анализ влияния инфляции на инвестиционные решения.	17	8	1,5	1,5	-	-	14	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	17	8	1,5	1,5	-	-	14	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
8	Анализ влияния инвестиций на эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	16	8	1,5	1,5	-	-	13	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа,

									подготовка к зачёту
9	Анализ финансовых инвестиций.	11	8	0,5	0,5	-	-	10	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
10	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.	11	8	0,5	0,5	-	-	10	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
Зачет с оценкой		2	8	-	-	-	0,4	1,6	Подготовка к зачету с оценкой
<b>Всего</b>		<b>144</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>0,4</b>	<b>119,6</b>	<b>-</b>

#### 4.2 Содержание разделов курса и формируемых в них компетенций

№ п/п	Раздел дисциплины	Коды компетенции и индикаторов	Знания	Умения	Навыки	Форма контроля
1	Сущность и задачи инвестиционного анализа.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту
3	Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий,

						контрольная работа, подготовка к зачёту	к
4	Анализ реальных инвестиций.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к
5	Анализ цены и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к
6	Анализ влияния на инфляционные инвестиционные решения.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к
8	Анализ влияния инвестиций на	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических	к

	эффективность хозяйственной деятельности предприятия.	ПК-3.2				занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к
9	Анализ финансовых инвестиций.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к
10	Инвестиционная среда и инвестиционный рынок.	ПК-8.1, ПК-8.2, ПК- 8.3 ПК-3.2	1,2,3	1,2,3	1,2,3	Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий, контрольная работа, подготовка к зачёту	к

#### 4.3. Наименование тем лекций, их содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование лекций	Трудоемкость (час)
1	1	Цель и задачи инвестиционного анализа. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиционного анализа. Функции инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.	1,5
2	2	Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее основные направления. Виды инвестиций и взаимосвязи между инвестиционными сферами. Экономические последствия различных видов инвестирования для рыночного положения предприятия. Оценка стратегических направлений долгосрочного инвестирования. Основные факторы, влияющие на выбор инвестиционной стратегии предприятия, оптимальных управленческих решений в области инвестирования.	1,5
3	3	Сущность и содержание понятия «Инвестиционная	1

		привлекательность предприятия». Методические основы анализа инвестиционной привлекательности предприятия.	
4	4	Инвестиционный проект как основной объект анализа реальных инвестиций. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ. Показатели, применяемые в анализе финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта. Достоинства и недостатки показателей, используемых в анализе эффективности реальных инвестиций. Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов.	0,5
5	5	Классификация источников средств финансирования долгосрочных инвестиций. Информационная база анализа динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Анализ эффективности использования собственного и заёмного капитала. Эффект финансового рычага. Анализ уровня финансовых издержек, связанных с обслуживанием заемных и привлечённых средств финансирования. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Предельная цена капитала. Оптимизация структуры капитала при инвестировании.	2
6	6	Номинальный и реальный подходы в оценке результатов инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Оценка взаимосвязи между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции. Формула Фишера. Методы учета влияния инфляции.	1,5
7	7	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация типов риска в долгосрочном инвестировании. Цели, задачи, объекты и субъекты анализа риска долгосрочного инвестирования. Основные этапы анализа рисков. Методы и система показателей анализа инвестиционного риска. Экономический смысл этих показателей.	1,5
8	8	Методика расчета сравнительно-аналитических показателей эффективности производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. Анализ взаимосвязи между показателями эффективности реальных инвестиций и показателями эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Анализ влияния инвестиций на эффективность производственной деятельности предприятия.	1,5
9	9	Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Денежные потоки, связанные с инвестициями в ценные бумаги. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги для инвесторов и эмитентов. Цель анализа инвестиционных качеств ценных бумаг. Источники информации инвестиционного анализа ценных	0,5

		бумаг. Критерии эффективности инвестирования в ценные бумаги.	
10	10	Понятие, цели и задачи инвестиционной среды и инвестиционного рынка. Инвестиционный потенциал. Инвестиционный климат. Основные элементы инвестиционного рынка. Механизм функционирования инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Показатели развития инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.	0,5
<b>Всего</b>			<b>12</b>

#### 4.4. Наименование тем практических занятий, их содержание и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование практических работ	Трудоемкость (час)
1.	1	Семинар на тему: «Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа»	1,5
2.	2	Решение задач на тему: «Анализ инвестиционной деятельности предприятия»	1,5
3.	3	Решение задач на тему: «Анализ инвестиционной привлекательности предприятия»	1
4.	4	Решение задач на тему: «Анализ эффективности реальных инвестиций»	0,5
5.	5	Решение задач на тему: «Анализ цены и структуры инвестиционного капитала»	2
6.	6	Решение задач на тему: «Анализ инвестиций в условиях инфляции»	1,5
7.	7	Решение задач на тему: «Оценка и анализ эффективности инвестиций в условиях риска»	1,5
8.	8	Решение задач на тему: «Анализ влияния инвестиций на результаты хозяйственной деятельности предприятия»	1,5
9.	9	Решение задач на тему: «Анализ финансовых инвестиций»	0,5
10.	10	Семинар на тему: «Инвестиционная среда и инвестиционный рынок»	0,5
<b>Всего</b>			<b>12</b>

#### 4.5. Наименование тем лабораторных работ, их содержание и объем в часах

Лабораторных работ не предусмотрено планом

#### 5. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

Для контроля результатов освоения дисциплины проводятся:

Контрольные работы; тесты; практические работы.

Примечание: Оценочные материалы (типовые варианты тестов, контрольных работ и др.) приведены в приложении к рабочей программе дисциплины.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины – зачет с оценкой (8).

#### 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

##### а) основная литература

№ п/п	Наименование книги	Год издания
1	Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. М. Циплакова. — Челябинск, Москва : Южно-Уральский технологический	2020

	университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 54 с. — ISBN 978-5-4497-0521-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/94202.html">https://www.iprbookshop.ru/94202.html</a> (дата обращения: 16.04.2024).	
2	Кисова, А. Е. Инвестиции и инвестиционный анализ : практикум / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-896-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/88745.html">https://www.iprbookshop.ru/88745.html</a> (дата обращения: 16.04.2024).	2018
3	Аглицкий, И. С. Системный анализ инвестиционной деятельности : учебное пособие / И. С. Аглицкий, Г. Б. Клейнер, Е. Н. Сирота. — Москва : Прометей, 2018. — 156 с. — ISBN 978-5-907003-84-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/94529.html">https://www.iprbookshop.ru/94529.html</a> (дата обращения: 16.04.2024).	2018

#### **б) дополнительная литература**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование книги</b>	<b>Год издания</b>
1	Чижик, В. П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы : учебное пособие / В. П. Чижик, В. Л. Рачек, Н. М. Калинина. — Омск : Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2012. — 256 с. — ISBN 978-5-93252-254-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/12697.html">https://www.iprbookshop.ru/12697.html</a> (дата обращения: 16.04.2024).	2012
2	Стешин, А. И. Инвестиционный анализ : практическое пособие по эффективному бизнесу / А. И. Стешин. — Саратов : Вузовское образование, 2013. — 327 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/16343.html">https://www.iprbookshop.ru/16343.html</a> (дата обращения: 16.04.2024).	2013
3	Пупенцова, С. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / С. В. Пупенцова. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2012. — 167 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/43947.html">https://www.iprbookshop.ru/43947.html</a> (дата обращения: 16.04.2024).	2012

#### **в) методические указания**

1. Оформление контрольных работ, рефератов, курсовых работ и проектов, отчетов по практике, выпускных квалификационных работ: методические указания/сост.: А.Ю. Уразбахтина, Р.М. Бакиров, В.А. Смирнов – Воткинск: Изд. ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова, 2018–25с. Режим доступа:

[http://vfistu.ru/images/files/Docs/metodichka\\_po\\_oformleiu\\_v3.pdf](http://vfistu.ru/images/files/Docs/metodichka_po_oformleiu_v3.pdf)

2. Учебно-методическое пособие по организации самостоятельной работы обучающихся: для обучающихся по направлению подготовки 15.03.05 – конструкторско-технологическое обеспечение машиностроительных производств/ сост.: Р.М. Бакиров, Е.В. Чумакова.- Воткинск:Изд. ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова, 2019.–15с.-Режим доступа:

[http://vfistu.ru/images/files/Docs/metorg\\_po\\_sam\\_rabote.pdf](http://vfistu.ru/images/files/Docs/metorg_po_sam_rabote.pdf)

#### **г) перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети Интернет:**

1. Электронно-библиотечная система IPRBooks <http://istu.ru/material/elektronno-bibliotechnaya-sistema-iprbooks>.

2. Национальная электронная библиотека – <http://нэб.рф>.

3. Мировая цифровая библиотека – <http://www.wdl.org/ru/>.

4. Международный индекс научного цитирования Web of Science – <http://webofscience.com>.

5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – <https://elibrary.ru/defaultx.asp>.

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины:**

### **1. Лекционные занятия.**

Учебные аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

### **2. Практические занятия.**

Учебные аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

### **3. Самостоятельная работа.**

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде ИжГТУ имени М.Т. Калашникова: библиотека ВФ ИжГТУ имени М.Т. Калашникова (адрес: 427430, г. Воткинск, ул. Шувалова, д. 1);

При необходимости рабочая программа дисциплины (модуля) может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для обучения с применением дистанционных образовательных технологий. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

**Лист утверждения рабочей программы дисциплины (модуля) на учебный год**

Рабочая программа дисциплины «**Инвестиционный анализ**» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика предприятий и организаций»

согласована на ведение учебного процесса в учебном году:

Учебный год	«Согласовано»: заведующий кафедрой, ответственной за РПД (подпись и дата)
2024-2025	
2025-2026	
2026-2027	
2027-2028	

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Воткинский филиал  
федерального государственного бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования  
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»

**Оценочные средства  
по дисциплине**

Инвестиционный анализ  
(наименование дисциплины)

направление 38.03.01 «Экономика»

профиль «Экономика предприятий и организаций»

уровень образования: бакалавриат

форма обучения: очно-заочная

общая трудоемкость дисциплины составляет: 4 зачетных единицы

## 1. Оценочные средства

№ п/п	Коды компетенции и индикаторов	Результат обучения (знания, умения и навыки)	Формы текущего и промежуточного контроля
1	ПК-8.1 Знать: источники и методы финансирования инвестиций, основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– сущность и основные виды инвестиций;</li> <li>– принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;</li> <li>– осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;</li> <li>– критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.</li> <li>– методологией экономического исследования;</li> <li>– методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.</li> </ul>	Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий
2	ПК-8.2 Уметь: рассчитывать показатели эффективности проектов; критически оценивать предлагаемые варианты	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– сущность и основные виды инвестиций;</li> <li>– принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;</li> </ul>	Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения

	<p>управленческих решений в области инвестирования, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации прямых и портфельных инвестиций</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения</li> <li>– профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;</li> <li>– критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.</li> <li>– методологией экономического исследования;</li> <li>– методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.</li> </ul>	<p>заданий</p>
3	<p>ПК-8.3 Владеть: методами разработки основных разделов инвестиционного проекта с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий реализации инвестиций</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– сущность и основные виды инвестиций;</li> <li>– принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;</li> <li>– осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;</li> <li>– критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической</li> </ul>	<p>Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий</p>

		<p>эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методологией экономического исследования;</li> <li>– методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.</li> </ul>	
4	<p>ПК-3.2 Уметь: организовать деятельность малой группы при решении вопросов организации производства; предлагать и оценивать предлагаемые варианты управленческих решений при организации производственных процессов в отраслях; разрабатывать стратегию организации; находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности в области менеджмента качества</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– сущность и основные виды инвестиций;</li> <li>– принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций;</li> <li>– осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;</li> <li>– критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их реализации.</li> <li>– методологией экономического исследования;</li> <li>– методиками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области инвестиционного анализа;</li> <li>– способностью разработать и обосновать управленческие решения в области инвестиционного анализа и управления инвестициями и предложения по их совершенствованию с учетом критериев</li> </ul>	<p>Тест. Контрольная работа. Работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий</p>

		социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий их осуществления.	
--	--	---	--

### **Типовые задания для оценивания формирования компетенций**

**Наименование:** зачет с оценкой

**Представление в ФОС:** перечень вопросов

**Перечень вопросов для проведения зачета с оценкой:**

1. Цели и задачи инвестиционного анализа.
2. Принципы, объекты, субъекты инвестиционного анализа.
3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Взаимосвязь и особенности анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.
5. Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее основные направления.
6. Понятие и виды инвестиционной стратегии предприятия.
7. Особенности анализа финансового состояния предприятия реализующего долгосрочные инвестиции.
8. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, реализующего инвестиционный проект.
9. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия.
10. Основные направления оценки инвестиционных проектов: коммерческая, техническая, социальная, экологическая, бюджетная, финансовая, экономическая.
11. Показатели эффективности реальных инвестиций, их достоинства и недостатки.
12. Классификация источников финансирования инвестиций.
13. Понятие “цена капитала”. Методики определения цены капитала.
14. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.
15. Эффект финансового рычага. Эффективность собственного и заемного капитала.
16. Определение оптимального бюджета капиталовложений.
17. Оценка взаимосвязи между номинальными процентными ставками и уровнем инфляции. Формула Фишера.
18. Понятие и виды инвестиционных рисков.
19. Методы качественной и количественной оценки показателя уровня рисков.
20. Взаимосвязь между показателями эффективности реальных инвестиций и показателями эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
21. Первичные ценные бумаги.
22. Вторичные ценные бумаги.
23. Основные критерии инвестиционных качеств портфельных инвестиций: доходность, риск и ликвидность.
24. Содержание технического и фундаментального анализа ценных бумаг

**Критерии оценки:**

Приведены в разделе 2

**Наименование:** контрольная работа

**Представление в ФОС:** набор вариантов заданий

**Варианты заданий:**

Вариант 1.

1. Какова информационная база анализа инфляции?
2. В чем заключаются номинальный и реальный подходы в оценке конечных результатов финансово-инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов?

Вариант 2.

1. Охарактеризуйте сущность и экономическую природу инвестиционного риска. Дайте классификацию различных типов риска в долгосрочном инвестировании.
2. Что представляет собой точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?

Вариант 3.

1. Как рассчитывается показатель средневзвешенной цены капитала? Охарактеризуйте использование данного показателя в финансово-инвестиционном анализе.
2. В чем состоит эффект финансового рычага?

Предприятие продало товар, получив вексель номинальной стоимостью 1000 долл. сроком 60 дней и процентной ставкой 14 % (проценты не входят в номинальную стоимость). Через 40 дней с момента оформления векселя предприятие решило учесть его в банке; предложенная ставка 16 %. Рассчитать суммы, получаемые банком и предприятием.

Вариант 4.

1. Каковы преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска долговых ценных бумаг?
2. Экономический смысл показателя запаса финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?

Вариант 5.

1. Что представляет собой точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа риска инвестиций?
2. Назовите основные факторы, влияющие на формирование капитала предприятия.

**Критерии оценки:**

Приведены в разделе 2

**Наименование:** работа на практических занятиях: текущий контроль выполнения заданий.

**Представление в ФОС:** перечень заданий

**Варианты заданий:** перечень заданий приведен в методических указаниях

1. Задача. 900 тыс. руб. инвестированы на год под сложные проценты по ставке 9 % годовых. Найти наращенную сумму при начислении процентов:

- а) по полугодиям;
- б) ежеквартально.

Определить размер номинального и реального дохода, если годовой темп инфляции 7,4 %.

2. Задача. Перед реализацией инвестиционной программы собственный и заемный капитал предприятия составлял соответственно 90 800 тыс. руб. и 24 600 тыс. руб. Цена источников собственных средств – 9 %, источников заемных средств – 16%. Оптимальная для предприятия доля заемных средств в общей величине финансирования составляет 28 %. Для осуществления долгосрочных инвестиций необходимо дополнительно 22 900 тыс. руб. Определить предельную цену капитала, направленного на финансирование долгосрочных инвестиций, если: а) цена собственного капитала заемного капитала не изменились; б) после осуществления вложений цена собственного капитала увеличилась до 12 %, цена заемного капитала снизилась до 14%.

3. Задача. Инвестор вложил капитал в три вида ценных бумаг, составивших его портфель. Инвестиции в акции А составили 80 тыс. руб., в акции Б – 120 тыс. руб., в акции В – 100 тыс. руб. Общее количество приобретенных акций – 500 шт., в том числе: акций А – 150 шт., акций Б – 250 шт., акций В – 100 шт. В конце первого года владения портфелем инвестор оценил ожидаемую стоимость акций: акции А – 50 руб., акции Б – 62 руб., акции В – 74 руб. Определить ожидаемую доходность портфеля.

**Критерии оценки:**

Приведены в разделе 2

## 2. Критерии и шкалы оценивания

Для контрольных мероприятий (текущего контроля) устанавливается минимальное и максимальное количество баллов в соответствии с таблицей. Контрольное мероприятие считается пройденным успешно при условии набора количества баллов не ниже минимального.

Результат обучения по дисциплине считается достигнутым при успешном прохождении обучающимся всех контрольных мероприятий, относящихся к данному результату обучения.

<i>Разделы дисциплины</i>	<i>Форма контроля</i>	<i>Количество баллов</i>	
		<i>min</i>	<i>max</i>
1	Контрольная работа	25	50
2	Практическая работа	25	50
Итого		50	100

При оценивании результатов обучения по дисциплине в ходе текущего контроля успеваемости используются следующие критерии. Минимальное количество баллов выставляется обучающемуся при выполнении всех показателей, допускаются несущественные неточности в изложении и оформлении материала.

<i>Наименование, обозначение</i>	<i>Показатели выставления минимального количества баллов</i>
Практическая работа	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьёзные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий. На защите практической работы даны правильные ответы не менее чем на 50% заданных вопросов
Контрольная работа	Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Правильно решено не менее 50% заданий

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме контрольной работы по дисциплине может быть оценена на основе результатов текущего контроля с использованием следующей шкалы:

<i>Оценка</i>	<i>Набрано баллов</i>
«допущен» к зачету с оценкой	50-100
«не допущен» к зачету с оценкой	Менее 50

Итоговая аттестация по дисциплине проводится в форме зачета с оценкой в 8 семестре.

Билет к зачету с оценкой включает 2 вопроса

Время на подготовку: 40 минут.

При оценивании результатов обучения по дисциплине в ходе промежуточной аттестации используются следующие критерии и шкала оценки

<i>Оценка</i>	<i>Критерии оценки</i>
«отлично»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность в полном объеме учебной программы, допускается один недочет, объем ЗУНов составляет 90-100% содержания.
«хорошо»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность или ее результаты в общем соответствующие требованиям учебной программы, но имеются одна или две негрубые ошибки, или три недочета и объем ЗУНов составляет 70-90% содержания
«удовлетворительно»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность или ее результаты, в основном соответствующие требованиям программы, однако имеется: 1 грубая ошибка и два недочета, или

	1 грубая ошибка и 1 негрубая, или 2-3 грубых ошибки, или 1 негрубая ошибка и три недочета, или 4-5 недочетов. Обучающийся владеет ЗУНами в объеме 40-70% содержания.
«неудовлетворительно»	Получает обучающийся, демонстрирующий устный ответ, письменную работу, практическую деятельность или ее результаты частично соответствующие требованиям программы, имеются существенные недостатки и грубые ошибки, объем ЗУНов обучающегося составляет менее 40% содержания.