

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Учетно-финансовый факультет
Экономического анализа



УТВЕРЖДЕНО
Декан
Башкатов В.В.
09.09.2025

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2025

Срок получения образования: Очная форма обучения – 4 года
Очно-заочная форма обучения – 4 года 8 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 3 з.е.
в академических часах: 108 ак.ч.

Разработчики:

Профессор, кафедра экономического анализа Бурса И.А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2023 № 821н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 08.11.2023 № 790н; "Специалист по управлению персоналом", утвержден приказом Минтруда России от 09.03.2022 № 109н; "Бухгалтер", утвержден приказом Минтруда России от 21.02.2019 № 103н; "Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2022 № 731н; "Статистик", утвержден приказом Минтруда России от 08.09.2015 № 605н; "Аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 19.10.2015 № 728н; "Специалист в сфере закупок", утвержден приказом Минтруда России от 10.09.2015 № 625н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Специалист по экономике труда", утвержден приказом Минтруда России от 17.11.2020 № 795н; "Специалист по прогнозированию и экспертизе цен на товары, работы и услуги", утвержден приказом Минтруда России от 03.12.2019 № 764н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н; "Специалист по корпоративному кредитованию", утвержден приказом Минтруда России от 09.10.2018 № 626н; "Специалист по кредитному брокериджу", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 175н; "Внутренний аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 24.06.2015 № 398н; "Специалист по внешнеэкономической деятельности", утвержден приказом Минтруда России от 17.06.2019 № 409н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Экономического анализа	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Васильева Н.К.	Согласовано	28.04.2025, № 10
2	Учетно-финансовый факультет	Председатель методической комиссии/совета	Хромова И.Н.	Согласовано	06.05.2025, № 9

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у обучающихся комплекса теоретических знаний и практических навыков, позволяющие принимать управленческие решения в области анализа инвестиций, определения экономической эффективности вложения при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования.

Задачи изучения дисциплины:

- – формирование знаний о сущности общеэкономического значения, особенностей инвестиций и инвестиционных проектов;– формирование знаний о сущности общеэкономического значения, особенностей инвестиций и инвестиционных проектов;– формирование знаний о сущности общеэкономического значения, особенностей инвестиций и инвестиционных проектов;;
- – освоение навыков анализировать финансовое состояние и инвестиционную привлекательность организации;;
- – формирование навыков принятия обоснованных управленческих решения по повышению экономической эффективности и минимизации рисков деятельности организации.;
- – развитие и применение на практике навыков финансирования и управления инвестиционными проектами..

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П5 Пк-5 способен анализировать финансовое состояние и инвести-ционную привлекательность орга-низации

ПК-П5.2 Проводит анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности ор-ганизации

Знать:

ПК-П5.2/Зн6 Порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой и производственной деятельности организации

Уметь:

ПК-П5.2/Ум3 Рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации

Владеть:

ПК-П5.2/Нв6 Проведение экономического анализа хозяйственной деятельности организации

ПК-П5.3 Оценивает финансово-экономические риски организации

Знать:

ПК-П5.3/Зн12 Виды финансово-экономических рисков банкротства

ПК-П5.3/Зн13 Методику определения видов предпринимательских рисков

Уметь:

ПК-П5.3/Ум8 Выбирать методики анализа финансового состояния для оценки риска возникновения банкротства

ПК-П5.3/Ум9 Выбирать методики анализа финансового состояния для оценки предпринимательского риска

Владеть:

ПК-П5.3/Нв10 Навыками анализа финансово-экономических показателей с целью прогнозирования риска банкротства

ПК-П5.3/Нв11 Навыками проведения анализа финансово-экономических показателей с целью оценки уровня предпринимательского риска

ПК-П8 Способность предлагать обоснованные управленческие решения по повышению экономической эффективности и минимизации рисков деятельности организации

ПК-П8.1 Предлагает организационно-управленческие решения по повышению экономической эффективности деятельности организации

Знать:

ПК-П8.1/Зн1 Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации

ПК-П8.1/Зн2 Порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью

Уметь:

ПК-П8.1/Ум1 Применять методики определения экономической эффективности производства

ПК-П8.1/Ум2 Анализировать производственно-хозяйственные планы организации

Владеть:

ПК-П8.1/Нв1 Формирование и проверка планов финансово-экономического развития организации

ПК-П8.1/Нв2 Выбор и применение статистических, экономико-математических методов и маркетингового исследования количественных и качественных показателей деятельности организации

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиционный анализ» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах):
Очная форма обучения - 8, Очно-заочная форма обучения - 8.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Восьмой семестр	108	3	61	3	26	32	20	Экзамен (27)
Всего	108	3	61	3	26	32	20	27

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Восьмой семестр	108	3	25	3	10	12	56	Экзамен (27)
Всего	108	3	25	3	10	12	56	27

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Теоретические основы инвести-ционного анализа. Дисконтирование и оценка сто-имости капитала	16		4	6	6	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 1.1. Теоретические основы инвести-ционного анализа.	8		2	2	4	
Тема 1.2. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	8		2	4	2	
Раздел 2. Анализ и оценка денежных пото-ков инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	20		6	8	6	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 2.1. Анализ и оценка денежных пото-ков инвестиционных проектов	10		2	4	4	
Тема 2.2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	10		4	4	2	

Раздел 3. Анализ инвестиционной привлекательности организации. Финансирование инвестиционных проектов	20		8	8	4	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 3.1. Анализ инвестиционной привлекательности организации	10		4	4	2	
Тема 3.2. Финансирование инвестиционных проектов	10		4	4	2	
Раздел 4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей. Анализ эффективности финансовых инвестиций	25	3	8	10	4	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 4.1. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей	10		4	4	2	
Тема 4.2. Анализ эффективности финансовых инвестиций	15	3	4	6	2	
Итого	81	3	26	32	20	

Очно-заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	14		1	1	12	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 1.1. Теоретические основы инвестиционного анализа.	7		0,5	0,5	6	
Тема 1.2. Дисконтирование и оценка стоимости капитала	7		0,5	0,5	6	
Раздел 2. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	19		3	4	12	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 2.1. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционных проектов	9		1	2	6	

Тема 2.2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	10		2	2	6	
Раздел 3. Анализ инвестиционной привлекательности организации. Финансирование инвестиционных проектов	19		3	4	12	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 3.1. Анализ инвестиционной привлекательности организации	10		2	2	6	
Тема 3.2. Финансирование инвестиционных проектов	9		1	2	6	
Раздел 4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей. Анализ эффективности финансовых инвестиций	29	3	3	3	20	ПК-П5.2 ПК-П5.3 ПК-П8.1
Тема 4.1. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей	14		2	2	10	
Тема 4.2. Анализ эффективности финансовых инвестиций	15	3	1	1	10	
Итого	81	3	10	12	56	

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа. Дисконтирование и оценка стоимости капитала

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 6ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

Тема 1.1. Теоретические основы инвестиционного анализа.

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 0,5ч.; Практические занятия - 0,5ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.
2. Понятийный аппарат инвестиционного анализа
3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Использование компьютерных технологий в инвестиционном анализе.
5. Характеристика и виды инвестиционных проектов.

Тема 1.2. Дисконтирование и оценка стоимости капитала

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 0,5ч.; Практические занятия - 0,5ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Концепция временной ценности денежных вложений.
2. Операции дисконтирования и наращивания капитала.
3. Ставка дисконтирования. Методика расчета ставки дисконтирования

Раздел 2. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

(Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 6ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

Тема 2.1. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционных проектов

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Денежные потоки инвестиционного проекта
2. Моделирование денежных потоков инвестиционного проекта
3. Особенности расчетов денежных потоков
4. Дисконтирование денежных потоков.
5. Понятие, виды и характеристика аннуитетов

Тема 2.2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Виды эффективности инвестиционных проектов.
2. Принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций.
3. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
4. Анализ эффективности альтернативных проектов.

Раздел 3. Анализ инвестиционной привлекательности организации. Финансирование инвестиционных проектов

(Очная: Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

Тема 3.1. Анализ инвестиционной привлекательности организации

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Основные подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации».
2. Методические основы анализа инвестиционной привлекательности.

Тема 3.2. Финансирование инвестиционных проектов

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 6ч.)

1. Анализ источников финансирования инвестиций.
2. Методы финансирования инвестиционных проектов.
3. Оптимизация структуры капитала инвестиционных проектов

Раздел 4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей. Анализ эффективности финансовых инвестиций

(Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 10ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 3ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

Тема 4.1. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей
(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 10ч.)

1. Виды рисков и их влияние на показатели эффективности долго-срочного инвестирования.
2. Приемы и методы анализа и оценки рисков.
3. Способы снижения инвестиционных рисков.
4. Учет инфляции при анализе эффективности инвестиций

Тема 4.2. Анализ эффективности финансовых инвестиций
(Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 2ч.; Очно-заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 10ч.)

1. Анализ инвестиционных качеств финансовых вложений.
2. Анализ портфеля ценных бумаг.
3. Анализ инвестиционной привлекательности организации-эмитента

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа. Дисконтирование и оценка стоимости капитала

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Расположите в логической последовательности основные этапы инвестиционного проекта:

1. Оценка результатов реализации проекта
2. Экспертиза проекта
3. Разработка (подготовка) проекта
4. Формулировка проекта
5. Осуществление проекта

2. Какие виды деятельности учитываются при оценке коммерческой эффективности проекта:

- 1 инвестиционная
- 2 финансовая
- 3 социальная
- 4 операционная

Раздел 2. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Выплаченные собственникам дивиденды отражаются:

- 1 в отчете о движении денежных потоков
- 2 в части инвестиционной деятельности
- 3 в части основной деятельности
- 4 в части финансовой деятельности

2. Расположите в логической последовательности этапы расчета коммерческой эффективности проекта:

1. построение потока реальных денег
2. расчет показателей коммерческой эффективности
3. определение необходимого объема финансирования проекта
4. оценка устойчивости проекта (анализ чувствительности)

3. Целевой подход к оценке эффективности инновационного проекта предусматривает:

- 1 оценку доходности и долгосрочных рыночных преимуществ
- 2 оценку стратегической эффективности нововведений
- 3 оценку рентабельности и доходности инновационного проекта
- 4 абсолютную и сравнительную оценку эффективности

Раздел 3. Анализ инвестиционной привлекательности организации. Финансирование инвестиционных проектов

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Дайте понятие

Снижение инновационных рисков за счет распределения капиталовложений по разнонаправленным инновационным проектам, непосредственно не связанных друг с другом

2. Расположить в последовательности основные этапы экспертного анализа рисков:

1. 2 риски оцениваются экспертами с точки зрения этого предельного уровня
2. 4 выносится решение о приемлемости данного вида риска для разработчика проекта
3. 1 определяется предельный уровень по каждому виду рисков
4. 3 определяется интегральный уровень по каждому виду рисков

Раздел 4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и неопределенностей. Анализ эффективности финансовых инвестиций

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Снижение степени риска не обеспечивается:

- 1 резервированием средств на случай непредвиденных расходов
- 2 распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям)
- 3 наличием резерва мощностей
- 4 страхованием

2. К методам качественных оценок относят:

- 1 метод анализа уместности затрат
- 2 метод аналогии
- 3 метод Монте-Карло
- 4 статистические методы

3. Систематический (рыночный) риск характеризуется признаками:

- 1 может быть уменьшен диверсификацией вложений
- 2 вызывается частными событиями для отдельных предприятий
- 3 при его возникновении присущ всем объектам инвестирования
- 4 не может быть устранен диверсификацией
- 5 инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Восьмой семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: ПК-П8.1 ПК-П5.2 ПК-П5.3

Вопросы/Задания:

1. Правовое обеспечение анализа инвестиционной деятельности.

Правовое обеспечение анализа инвестиционной деятельности.

2. Понятие и признаки инвестиций, их цель, субъекты и объекты инвестиционного анализа.

Понятие и признаки инвестиций, их цель, субъекты и объекты инвестиционного анализа.

3. Классификация долгосрочных инвестиций.

Классификация долгосрочных инвестиций.

4. Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных источников.

Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных источников.

5. Понятия, используемые в инвестиционном анализе: инвестиции, инвестиционная деятельность, капитальные вложения, инвестиционный проект, инвестиционный актив, долгосрочные инвестиции.

Понятия, используемые в инвестиционном анализе: инвестиции, инвестиционная деятельность, капитальные вложения, инвестиционный проект, инвестиционный актив, долгосрочные инвестиции.

6. Реальные и финансовые инвестиции. Анализ капитальных и финансовых вложений: особенности и отличия.

Реальные и финансовые инвестиции. Анализ капитальных и финансовых вложений: особенности и отличия.

7. Инвестиционный анализ в бизнес-планировании.

Инвестиционный анализ в бизнес-планировании.

8. Инвестиционная политика коммерческой организации. Основные ориентиры и направления инвестиционной политики.

Инвестиционная политика коммерческой организации. Основные ориентиры и направления инвестиционной политики.

9. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.

Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.

10. Расчет показателей, характеризующих инвестиционную привлекательность субъекта.

Расчет показателей, характеризующих инвестиционную привлекательность субъекта.

11. Риск реального инвестиционного проекта. Бета-коэффициент.

Риск реального инвестиционного проекта. Бета-коэффициент.

12. Виды рисков инвестиционного проекта.

Виды рисков инвестиционного проекта.

13. Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартных отклонений и коэффициента вариации.

Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартных отклонений и коэффициента вариации.

14. Основные методы оценки уровня рисков инвестиционного проекта.

Основные методы оценки уровня рисков инвестиционного проекта.

15. Показатели количественного анализа риска: вероятность, ожидаемое значение величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

Показатели количественного анализа риска: вероятность, ожидаемое значение величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

16. Анализ сценариев проекта.

Анализ сценариев проекта.

17. «Дерево решений».

«Дерево решений».

18. Анализ чувствительности проекта.

Анализ чувствительности проекта.

19. Источники финансирования инвестиций.

Источники финансирования инвестиций.

20. Анализ цены собственных и заёмных источников финансирования инвестиций.

Анализ цены собственных и заёмных источников финансирования инвестиций.

21. Понятие и виды лизинга.

Понятие и виды лизинга.

22. Методика расчёта лизинговых платежей.

Методика расчёта лизинговых платежей.

23. Инвестиционная привлекательность организации: понятие и содержание.

Инвестиционная привлекательность организации: понятие и содержание.

24. Методики анализа инвестиционной привлекательности организации.

Методики анализа инвестиционной привлекательности организации.

Очно-заочная форма обучения, Восьмой семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: ПК-П8.1 ПК-П5.2 ПК-П5.3

Вопросы/Задания:

1. Правовое обеспечение анализа инвестиционной деятельности.

Правовое обеспечение анализа инвестиционной деятельности.

2. Понятие и признаки инвестиций, их цель, субъекты и объекты инвестиционного анализа.

Понятие и признаки инвестиций, их цель, субъекты и объекты инвестиционного анализа.

3. Классификация долгосрочных инвестиций.

Классификация долгосрочных инвестиций.

4. Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных источников.

Информационная база инвестиционного анализа. Классификация информационных источников.

5. Понятия, используемые в инвестиционном анализе: инвестиции, инвестиционная деятельность, капитальные вложения, инвестиционный проект, инвестиционный актив, долгосрочные инвестиции.

Понятия, используемые в инвестиционном анализе: инвестиции, инвестиционная деятельность, капитальные вложения, инвестиционный проект, инвестиционный актив, долгосрочные инвестиции.

6. Реальные и финансовые инвестиции. Анализ капитальных и финансовых вложений: особенности и отличия.

Реальные и финансовые инвестиции. Анализ капитальных и финансовых вложений: особенности и отличия.

7. Инвестиционный анализ в бизнес-планировании.

Инвестиционный анализ в бизнес-планировании.

8. Инвестиционная политика коммерческой организации. Основные ориентиры и направления инвестиционной политики.

Инвестиционная политика коммерческой организации. Основные ориентиры и направления инвестиционной политики.

9. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.

Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.

10. Расчет показателей, характеризующих инвестиционную привлекательность субъекта.

Расчет показателей, характеризующих инвестиционную привлекательность субъекта.

11. Риск реального инвестиционного проекта. Бета-коэффициент.

Риск реального инвестиционного проекта. Бета-коэффициент.

12. Виды рисков инвестиционного проекта.

Виды рисков инвестиционного проекта.

13. Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартных отклонений и коэффициента вариации.

Использование в анализе проектного риска показателей вариации, стандартных отклонений и коэффициента вариации.

14. Основные методы оценки уровня рисков инвестиционного проекта.

Основные методы оценки уровня рисков инвестиционного проекта.

15. Показатели количественного анализа риска: вероятность, ожидаемое значение величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

Показатели количественного анализа риска: вероятность, ожидаемое значение величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

16. Анализ сценариев проекта.

Анализ сценариев проекта.

17. «Дерево решений».

«Дерево решений».

18. Анализ чувствительности проекта.

Анализ чувствительности проекта.

19. Источники финансирования инвестиций.

Источники финансирования инвестиций.

20. Анализ цены собственных и заёмных источников финансирования инвестиций.

Анализ цены собственных и заёмных источников финансирования инвестиций.

21. Понятие и виды лизинга.

Понятие и виды лизинга.

22. Методика расчёта лизинговых платежей.

Методика расчёта лизинговых платежей.

23. Инвестиционная привлекательность организации: понятие и содержание.

Инвестиционная привлекательность организации: понятие и содержание.

24. Методики анализа инвестиционной привлекательности организации.

Методики анализа инвестиционной привлекательности организации.

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Серов, В. М. Инвестиционный анализ: Учебник / В. М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024. - 248 с. - 978-5-16-105888-6. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.ru/cover/2129/2129152.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

2. ВАСИЛЬЕВА Н. К. Инвестиционный анализ: учебник / ВАСИЛЬЕВА Н. К., Бурса И. А., Тахумова О. В.. - Краснодар: КубГАУ, 2024. - 189 с. - 978-5-00238-132-6. - Текст: непосредственный.

3. Сальникова, К. В. Инвестиционный анализ. Теория и практика: учебное пособие / К. В. Сальникова,. - Инвестиционный анализ. Теория и практика - Алматы, Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2024. - 839 с. - 978-5-4497-3527-0. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/143324.html> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Количественный финансовый и инвестиционный анализ: Учебник / Т.Б. Иззука, Е.Б. Герасимова, С.Н. Миловинова, Н.А. Никифорова. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 223 с. - 978-5-16-113168-8. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.ru/cover/2180/2180073.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: Учебник / С.Л. Блау. - 6 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 256 с. - 978-5-394-05218-7. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2082/2082677.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

3. ВАСИЛЬЕВА Н. К. Инвестиционный анализ: учеб. пособие / ВАСИЛЬЕВА Н. К., Бурса И. А., Тахумова О. В.. - Краснодар: КубГАУ, 2022. - 136 с. - 978-5-907663-04-6. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=12574> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

4. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Т.С. Колмыкова. - 2 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 208 с. - 978-5-16-101230-7. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2039/2039151.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

5. Таскаева,, Н. Н. Инвестиционный анализ: курс лекций / Н. Н. Таскаева,, Т. Н. Кисель,, - Инвестиционный анализ - Москва: МИСИ-МГСУ, Ай Пи Ар Медиа, ЭБС АСВ, 2024. - 100 с. - 978-5-7264-3437-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/140472.html> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

6. Мухачёва А. В. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Мухачёва А. В., Акулов А. О.. - Кемерово: КемГУ, 2022. - 186 с. - 978-5-8353-2949-6. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/290558.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. www.elibrary.ru/defaultx.asp - Научная электронная библиотека eLibrary
2. www.consultant.ru/ - Консультант Плюс
3. www.garant.ru/ - Гарант

Ресурсы «Интернет»

Не используются.

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1 Microsoft Windows - операционная система.
2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.
Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:
1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>
2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>
3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>
Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

*Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)*
Не используется.

*Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)*
Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Учебная аудитория
322300

Сплит-система настенная QuattroClima Effecto Standard QV/QN-ES24WA - 1 шт.
стол аудиторный - 29 шт.
стул с мягким сиденьем - 57 шт.
Телевизор LED LG 75" 75UQ80006LB металлический серый 4K Ultra HD 60Hz DVB-T DVB-T2 DVB-C DVB-S DVB-S2 USB WiFi Smart TV - 1 шт.
трибуна - 1 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Лекции

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ: учебник для бакалавров / С. Л. Блау. – 3-е изд. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. – 256 с. – ISBN 978-5-394-03469-5. – Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091545>.
2. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ: учеб. пособие / Я.С. Мелкумов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 176 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – www.dx.doi.org/10.12737/3435. - ISBN 978-5-16-009514-1. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1009034>.
3. Смирнов, И. Ф. Инвестиционный анализ: учебное пособие / И.Ф. Смирнов. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 232 с. – ISBN 978-5-16-108047-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1045169>

Практические занятия

1. Инвестиционный анализ: метод. указания по выполнению контрольных работ / И. А. Бурса. – Краснодар: КубГАУ, 2021. – 123 с. <https://kubsau.ru/upload/iblock/092/09211a5cbe5b4d1167d2aebc5e304462.pdf>

Самостоятельная работа

2. Инвестиционный анализ : метод. рекомендации для самостоятельной работы / И.А. Бурса. – Краснодар: КубГАУ, 2021 – 53 с. <https://kubsau.ru/upload/iblock/814/814ef570f01b5a606ee60ebacf26be05.pdf>

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;
- при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;
- при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением

опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскостную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «проектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с

нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие четкой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания в них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие четкой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- четкое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)