Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 10.11.2026 12:45:56
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce3925224a676a271b2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебно-методической работе
_____ Л. В. Крылова
(подпись) (инициалы, фамилия)
«26» февраля 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.03.02 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

(шифр, название учебной дисциплины в соответствии с учебным планом)

Укрупненная группа специальностей 38.00.00 Экономика и управление

Программа высшего образования – программа бакалавриата

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

профиль Финансы и кредит

Институт учета и финансов

Форма обучения, курс:
очная форма обучения, 3 курс
заочная форма обучения, 4 курс

Рабочая программа адаптирована для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Донецк
2025

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Финансы и кредит, разработанная в соответствии с учебным планом, утвержденным Ученым советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»:
– в 2025 г. – для очной формы обучения
– в 2025 г. – для заочной формы обучения

Разработчик: Нефёдова Юлия Витальевна, доцент кафедры финансов и экономической безопасности, кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры
финансов и экономической безопасности
Протокол от 12.02.2025 года № 21
Зав. кафедрой финансов и экономической безопасности

(подпись) Омельянович Л.А. (фамилия и инициалы)

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

СОГЛАСОВАНО:
Директор института учета и финансов

(подпись) Л.И.Тымчина (фамилия и инициалы)
24.02.2025 года

ОДОБРЕНО
Учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»
Протокол 26.02.2025 года № 7

Председатель (подпись) Л. В. Крылова (инициалы, фамилия)

© Нефедова Ю.В., 2025 год
© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2025 год

1. ОПИСАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

<table>
<tr><td rowspan="3">Наименование показателя</td><td rowspan="3">Наименование укрупненной группы направлений подготовки / специальностей, направление подготовки / специальность, профиль / магистерская программа / специализация, программа высшего образования</td><td colspan="2">Характеристика учебной дисциплины</td></tr>
<tr><td>очная форма обучения</td><td>заочная форма обучения</td></tr>
<tr><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td rowspan="2">Количество зачетных единиц – 3</td><td>Укрупненная группа направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление</td><td colspan="2" rowspan="2">Дисциплины (модули) по выбору 3 (ДВ.3)</td></tr>
<tr><td>Направление подготовки 38.03.01 Экономика</td></tr>
<tr><td>Модулей – 1</td><td rowspan="5">Профиль Финансы и кредит</td><td colspan="2">Год подготовки:</td></tr>
<tr><td>Смысловых модулей – 2</td><td>3-й</td><td>4-й</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Общее количество часов – 108</td><td colspan="2">Семестр:</td></tr>
<tr><td>6-й</td><td>8-й</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лекции</td></tr>
<tr><td rowspan="11">Количество часов в неделю для очной формы обучения:
аудиторных – 2
самостоятельной работы обучающегося – 4</td><td rowspan="11">Программа высшего образования – программа бакалавриата</td><td>18 час.</td><td>14 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Практические, семинарские занятия</td></tr>
<tr><td>18 час.</td><td>14 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лабораторные работы</td></tr>
<tr><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td colspan="2">Самостоятельная работа</td></tr>
<tr><td>36 час.</td><td>42,6 час.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Индивидуальные задания[1]</td></tr>
<tr><td>2 ТМК</td><td>2 ТМК</td></tr>
<tr><td colspan="2">Форма промежуточной аттестации</td></tr>
<tr><td>Экзамен</td><td>Экзамен</td></tr>
</table>

* для очной формы обучения указывается количество проводимых текущих модульных контролей (например, 2ТМК), при наличии – курсовая работа/проект (КР/КП)

* для очно-заочной формы обучения указывается количество проводимых текущих модульных контролей (например, 2ТМК), при наличии – курсовая работа/проект (КР/КП)

Соотношение количества часов аудиторных занятий и самостоятельной работы составляет:
для очной формы обучения – 36 / 36;
для очно-заочной формы обучения – 28 / 42,6.

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель: овладение обучающимися системой знаний о современном состоянии теории инвестиционного анализа; исследование основного понятийного аппарата и положений инвестиционного анализа; определение экономической эффективности вложений при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования. Изучение дисциплины позволит обучающимся принимать квалифицированные решения при реализации инвестиционных проектов и их экономической оценке.

Задачи: исследовать сущность и значение инвестиций, инвестиционных проектов, инвестиционной деятельности; изучить современные концепции инвестиционного анализа; исследовать методы анализа эффективности инвестиционных проектов; изучить экономическое содержание инвестиционных рисков.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Учебная дисциплина Б1.В.ДВ.03.02 Инвестиционный анализ относится к дисциплинам (модулям) по выбору 3 (ДВ.3) ОПОП ВО.

Связь с другими дисциплинами учебного плана:

- перечень действующих и предшествующих дисциплин: «Потенциал и развитие предприятия», «Экономика предприятия», «Менеджмент», «Конкурентоспособность предприятия», «Планирование и контроль на предприятии», «Методы научных исследований», «Финансы»;
- перечень теоретических дисциплин и практик, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Управление стоимостью предприятия», «Организационное развитие предприятия», «Управление нематериальными активами».

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения учебной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции и индикаторы их достижения:

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
ПК-2 Способен проводить анализ, обоснование и выбор решения.	ИД-1ПК-2 Проводит анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей решений. ИД-2ПК-2 Осуществляет оценку ресурсов, необходимых для реализации решений. ИД-3ПК-2 Проводит оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью.

В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать: базовые основы инвестиционного анализа, финансовые расчеты обобщающих и частных показателей, методы и приемы оценки эффективности инвестиций; современные способы формирования финансовой отчетности на основе методик и нормативно-правовой базы.

уметь: использовать полученные знания и умения на практике в сфере инвестиционного анализа с точки зрения их актуальности; выбирать методы расчета показателей характеризующих деятельность субъектов хозяйствования; оценивать эффективные варианты управленческих решений с учетом оценки инвестиционных рисков; осуществлять планово-отчетную работу на проекте, разрабатывать проектные решения, текущие и перспективные планы экономического

развития проекта; проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и реализации инвестиционно-инновационных проектов; исследовать прогнозное направление развития производительных сил на перспективу; овладеть методами решения экологических задач и ознакомиться с современными методами исследования экологии; использовать элементы анализа рассматриваемых вопросов с точки зрения их актуальности в экономических процессах, происходящих в обществе.

владеть: навыками расчета социально-экономических показателей характеризующих деятельность субъектов хозяйствования; выбора методик расчета исследуемых показателей инвестиционного анализа; принятия управленческих решений в сфере проектирования; систематизации, оценки и интерпретации данных, необходимых для решения профессиональных задач.

5. ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Смысловой модуль 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.

Тема 1. Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.

Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений.

Тема 3. Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.

Тема 4. Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.

Смысловой модуль 2. Методологические основы инвестиционного анализа.

Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Тема 6. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.

Тема 7. Дисконтирование и оценка стоимости капитала.

Тема 8. Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.

6. СТРУКТУРА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Названия смысловых модулей и тем	Количество часов											
	очная форма обучения						заочная форма обучения					
	Всего	в том числе					Всего	в том числе				
		л[1]	п[2]	лаб[3]	инд[4]	СРС[5]		л	п	лаб	инд	СРС
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*	*11*	*12*	*13*
МОДУЛЬ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА												
Смысловой модуль 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.												
Тема 1. Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.	8	2	2	-	-	4	7	1	1	-	-	5
Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений.	8	2	2	-	-	4	7	1	1	-	-	5
Тема 3. Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.	8	2	2	-	-	4	9	2	2	-	-	5
Тема 4. Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.	16	4	4	-	-	8	9	2	2	-	-	5
Всего по смысловому модулю 1	**40**	**10**	**10**	**-**	**-**	**20**	**32**	**6**	**6**	**-**	**-**	**20**
Смысловой модуль 2. Методологические основы инвестиционного анализа.												
Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	8	2	2	-	-	4	9	2	2	-	-	5
Тема 6. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.	8	2	2	-	-	4	11,6	2	2	-	-	7,6
Тема 7. Дисконтирование и оценка стоимости капитала.	8	2	2	-	-	4	9	2	2	-	-	5
Тема 8. Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.	8	2	2	-	-	4	9	2	2	-	-	5
Всего по смысловому модулю 2	**32**	**8**	**8**	**-**	**-**	**16**	**38,6**	**8**	**8**	**-**	**-**	**22,6**
Всего часов	**72**	**18**	**18**	**-**	**-**	**36**	**70,6**	**14**	**14**	**-**	**-**	**42,6**
Катт	9	-	-	-	*9*	-	1,4	-	-	-	*1,4*	-
СРэк	24,6	-	-	-	24,6	-	33,6	-	-	-	33,6	-
ИК	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
КЭ	2	-	-	-	2	-	2	-	-	-	2	-
Каттэк	0,4	-	-	-	0,4	-	0,4	-	-	-	0,4	-

Контроль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего часов	**108**	**18**	**18**	**-**	**36**	**36**	**108**	**14**	**14**	**-**	**37,4**	**42,6**

Примечания: Лек – лекции, Лаб – лабораторные занятия, Пр – практические занятия, ИК – индивидуальные консультации, Катт – контактная работа на аттестацию в период теоретического обучения, в период прохождения практик, СР – самостоятельная работа, КЭ – консультации экзаменационные, Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационной сессии и итоговой аттестации, СРэк –самостоятельная работа в период экзаменационной сессии и итоговой аттестации.

7. ТЕМЫ СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	очно-заочная форма
1	*2*	*3*	*4*
Смысловой модуль 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.			
1	**Тема 1.** Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.	2	1
2	**Тема 2.** Инвестиции в системе рыночных отношений.	2	1
3	**Тема 3.** Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.	2	2
4	**Тема 4.** Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.	4	2
Смысловой модуль 2. Методологические основы инвестиционного анализа.			
5	**Тема 5.** Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	2	2
6	**Тема 6.** Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.	2	2
7	**Тема 7.** Дисконтирование и оценка стоимости капитала.	2	2
8	**Тема 8.** Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.	2	2
	ВСЕГО	**18**	**14**

8. ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ – не предусмотрены

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	очно-заочная форма
1	*2*	*3*	*4*

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	очно-заочная форма
1	*2*	*3*	*4*
Смысловой модуль 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.			
1	**Тема 1.** Сущность, цель и задачи	4	5

	инвестиционного анализа.		
2	**Тема 2.** Инвестиции в системе рыночных отношений.	4	5
3	**Тема 3.** Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.	4	5
4	**Тема 4.** Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.	8	5
Смысловой модуль 2. Методологические основы инвестиционного анализа.			
5	**Тема 5.** Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	4	5
6	**Тема 6.** Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.	4	7,6
7	**Тема 7.** Дисконтирование и оценка стоимости капитала.	4	5
8	**Тема 8.** Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.	4	5
	ВСЕГО	**36**	**42,6**

10. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации учебной дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

1) для слепых и слабовидящих:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания оформляются увеличенным шрифтом или заменяются устным ответом;

2) для глухих и слабослышащих:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
- зачет проводится в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования с использованием дистанционной системы Moodle;

3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- лекции оформляются в виде электронного документа;
- письменные задания заменяются устным ответом;
- зачет проводится в устной форме.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для слепых и слабовидящих:
- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

2) для глухих и слабослышащих:
- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

3) для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

11. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Вопросы для текущего модульного контроля (ТМК)

Смысловой модуль 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.

1. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи.
2. Цели, задачи и содержание инвестиционного анализа.
3. Функции инвестиционного анализа.
4. Принципы инвестиционного анализа.
5. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.
6. Классификация информационных данных в инвестиционном анализе.
7. Схема взаимодействия отдельных блоков инвестиционного анализа.
8. Учет особенностей инвестиционных решений.
9. Факторы, осложняющие принятие инвестиционного решения.
10. Информационная база инвестиционного решения и ее составные массивы.
11. Сущность инвестиционного планирования и его использование в практике.
12. Инвестиционный контроль: оценка целесообразности его использования менеджерами.
13. Инвестиционная активность предприятия и её влияние на состояние экономики.
14. Экономическая сущность инвестиций, инвестиционного процесса и инвестиционной политики.
15. Экономическое содержание инвестиций.
16. Причины осуществления инвестиционных решений.
17. Роль инвестиций на макро- и микроуровне.
18. Классификация видов инвестиций.
19. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
20. Формы реальных инвестиций.
21. Источники капитальных вложений.
22. Государственное регулирование капитальных вложений.
23. Инвестиционный процесс и его участники.
24. Инвестиционная политика на микроуровне.
25. Процесс разработки и формирования инвестиционной политики.
26. Сущность и виды инвестиционных проектов.
27. Принципы и задачи оценки эффективности проектов.
28. Методы и задачи отбора инвестиционного проекта.
29. Выбор и оптимизация инвестиционного проекта.
30. Способы снижения инвестиционных рисков.
31. Риск – анализ инвестиционного проекта.
32. Меры по уменьшению инвестиционных рисков.
33. Уровни инвестиционного риска.
34. Методы оценки инвестиционных рисков.

35. Теоретические основы оценки денежных потоков в инвестиционном анализе.
36. Понятие процента и методы его исчисления.
37. Методы учета временной ценности денег в финансовых расчетах.
38. Аннуитеты и методы оценки. Финансовые множители в расчетах.
39. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта.
40. Состав источников финансирования инвестиций.
41. Структура источников финансирования инвестиций.
42. Понятие капитала, его виды и их характеристика.
43. Пути формирования капитала предприятия, инвестиционного проекта.
44. Стоимость капитала и ее экономическое содержание.
45. Методы оценки стоимости капитала.
46. Расчет цены банковского кредита, нераспределенной прибыли, долговых обязательств.
47. Средневзвешенная цена капитала и пути ее минимизации.
48. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.
49. Статистические методы оценки эффективности инвестиций.
50. Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока.
51. Оценка эффективности инвестиций в системе капитализации.
52. Понятие о доходности инвестиций.
53. Выбор ставки процента (дисконтной ставки).
54. Теоретические основы оценки денежных потоков в инвестиционном анализе.
55. Понятие денежного потока инвестиционного проекта.
56. Денежный поток от инвестиционной деятельности.
57. Денежный поток от операционной деятельности.
58. Сущность, основные принципы, лежащие в основе метода дисконтирования.
59. Область применения и ограничения метода.
60. Основные этапы оценки предприятия методом дисконтирования.
61. Учет влияния инфляции. Дефлирование.
62. Оптимизация денежного потока инвестиционного проекта.

Смысловой модуль 2. Методологические основы инвестиционного анализа.

1. Инвестиционная привлекательность и ее факторы.
2. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность: на макроуровне, на микроуровне.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и регионов.
4. Показатели оценки инвестиционной привлекательности.
5. Инвестиционный потенциал российских регионов.
6. Инвестиционная привлекательность предприятий.
7. Кредитный рейтинг ценной бумаги.
8. Кредитный рейтинг компании.
9. Методы исчисления процента.
10. Методы учета временной ценности денег в финансовых расчетах.
11. Аннуитеты и методы оценки. Финансовые множители в расчетах.
12. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта.
13. Состав источников финансирования инвестиций.
14. Структура источников финансирования инвестиций.
15. Понятие капитала, его виды и их характеристика.
16. Пути формирования капитала предприятия, инвестиционного проекта.
17. Стоимость капитала и ее экономическое содержание.
18. Методы оценки стоимости капитала.
19. Расчет цены банковского кредита, нераспределенной прибыли, долговых обязательств.
20. Средневзвешенная цена капитала и пути ее минимизации.

21. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.
22. Инвестиционный проект и методы его оценки.
23. Содержание инвестиционного проекта.
24. Понятие и структура бизнес-плана.
25. Фазы инвестиционного проекта, их краткая характеристика.
26. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов: основанные на дисконтированных оценках, основанные на учетных оценках.
27. Сравнительная характеристика показателей эффективности инвестиционных проектов.
28. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
29. Оценка инвестиций в финансовые вложения.
30. Фундаменталистская теория оценки стоимости финансового актива.
31. Понятие цены и стоимости финансового актива.
32. Оценка инвестиций в акции.
33. Модель Гордона.
34. Доходность акции и ее виды.
35. Оценка инвестиций в облигации.
36. Методы оценки стоимости различных видов облигаций.
37. Доходность облигации к погашению.
38. Оценка инвестиций в производные финансовые инструменты.
39. Сравнительная характеристика условий, влияющих на инвестиционное решение, при покупке фьючерсов, опционов.
40. Анализ формирования бюджета капиталовложений
41. Портфель капиталовложений и его содержание.
42. Подходы к формированию бюджета капиталовложений.
43. Предельная стоимость капитала.
44. Оптимизация бюджета капиталовложений: метод пространственной оптимизации, метод временной оптимизации.
45. Анализ инвестиционных рисков.
46. Инвестиционный риск: причины и предпосылки.
47. Характеристики инвестиционного риска.
48. Виды инвестиционных рисков.
49. Модели оценки инвестиционного риска.
50. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
51. Имитационная модель риска.
52. Модель изменения денежных потоков.
53. Модель поправки на риск коэффициента дисконтирования.
54. Расчет и анализ экономической эффективности вариантов инвестиционного проекта.

Задача

Предприятие рассматривает проект, согласно которому необходимо приобрести оборудование, стоимость 35 млн. руб. (амортизация начисляется равномерно). Срок реализации проекта 4 года.

Задача

В течение периода функционирования проекта запланирована продажа продукции. Ежедневный объем продаж – 1500 ед. продукции по цене 1800 руб., себестоимость товара – 1000 руб. за ед. Ставка дисконтирования составляет 16 %. Определите критерий чистой приведенной стоимости.

Проанализируйте, как изменится данный показатель, при условии, что объем реализации продукции увеличится на 18% в год.

Задача

Предприятие планирует приобрести оборудование, стоимость которого 225 млн. руб. Стоимость монтажа – 30 тыс. руб. Ожидаемое увеличение оборотного капитала – 40 тыс. руб. Используя инвестирование проекта, предприятие снижает операционные расходы на 35 тыс. руб. и ожидает экономию 10 тыс. руб. в год на ремонтных работах. Новое оборудование нуждается в технической поддержке в размере 12 тыс. руб. Оборудование амортизируется в течение 7 лет. Ставка дисконтирования – 17 %. Рассчитайте денежный поток проекта.

Задача

Показатели	2025	2024
Объем продаж, тыс. руб.	4790	4990
Стоимость проданных товаров, тыс. руб.	2443	2537
Амортизация	975	1078
Оборотные средства на конец года, тыс. руб.	2140	2446
Чистые основные средства на конец года, тыс. руб.	6770	7187
Текущие обязательства	994	1156

Рассчитайте денежный поток проекта. Рассчитайте дисконтированный денежный поток проекта.

Задача

Предприятие оценивает 3 проекта. Денежные потоки каждого проекта приведены в таблице. Если стоимость капитала предприятия равна 17%, найдите лучший проект по критерию индекса доходности.

(тыс. руб.)

Год	Проект А	Проект В	Проект С
	-10000	-30000	-18000
1	2800	60000	6500
2	3000	10000	6500
3	4000	12000	6500
4	4000	16000	6500

Задача

Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые три года 15 млн. руб., а в последующие два года – 10 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые три года составит 21% годовых, а затем 18% (ответ выразите в млн. руб. и округлите до десятых).

Задача

Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 16% годовых для финансирования через 8 лет инвестиций в размере 32 млн. руб.: (ответ выразите в млн. руб. и округлите до десятых).

Задача

Инвестиционные затраты составляют 5,8 млн. руб., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 720 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен ___ лет.

Задача

Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 12%, а ожидаемая ставка инфляции – 8%:

Задача

На совместном предприятии предполагается освоить выпуск новой продукции, что потребует инвестиций в размере 12 млн. руб. в первый год и 3 млн. руб. во второй. Какой сумме будут соответствовать эти инвестиции спустя 5 лет после освоения новых мощностей при ставке процента 11?

Задача

Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые четыре года 25 млн. руб., а в последующие два года – 35 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые четыре года составит 19 % годовых, а затем 18.

Задача

Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 24% годовых для финансирования через 4 лет инвестиций в размере 15 млн. руб.

Задача

Инвестиционные затраты иностранного инвестора составляют 3,5 млн. руб., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 960 тыс. р. Определите срок окупаемости капитальных вложений.

Задача

Коммерческая организация на четырехлетний период получает инвестиционный кредит в размере 950 тыс. р. Ежегодно планируется получать чистый денежный поток от реализации проекта в размере 230 тыс. руб. Определите с использованием срока окупаемости целесообразность реализации проекта в данных условиях финансирования.

Задача

С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции, если индекс цен за три месяца составил 1,07.

Вопросы к контрольной работе (АПР)

1. Экономическая характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
2. Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
3. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
4. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.
5. Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
6. Инвестиционный проект и его виды.
7. Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
8. Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
9. Виды капиталовложений и источники их финансирования.
10. Инвестиционная политика предприятия и ее этапы.
11. Цели и задачи инвестиционного анализа.
12. Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций.
13. Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
14. Денежные потоки в инвестиционном анализе.
15. Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
16. Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
17. Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.
18. Структура бизнес-плана и его характеристика.
19. Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
20. Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.

21. Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка.
22. Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
23. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
24. Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
26. Методы оценки эффективности финансовых вложений.
27. Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
28. Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.
29. Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
30. Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
31. Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
32. Управление рисками на рынке ценных бумаг.
33. Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
34. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
35. Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
36. Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
37. Причины инвестиций и их необходимость.
38. Инвестиционные фонды на рынке: особенности, цели и задачи.
39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в государстве.
40. Степень развитости инвестиционной деятельности в России и дальнейшие перспективы.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Оценочные средства детализируются по видам работ в оценочных материалах по учебной дисциплине, которые утверждаются на заседании кафедры.

Система оценивания по учебной дисциплине по очной форме обучения*

Форма контроля	**Максимальное количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль		
- собеседование (темы № 1-8)	1	8
- разноуровневые задачи и задания (темы № 1-8)	3	24
- контрольная работа (темы № 4, 8)	4	8
Промежуточная аттестация	экзамен	40
Итого за семестр	100	

* в соответствии с утвержденными оценочными материалами по учебной дисциплине

Система оценивания по учебной дисциплине по очно-заочной форме обучения*

Форма контроля	**Максимальное количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль		
- собеседование (темы № 1-8)	1	8
- разноуровневые задачи и задания (темы № 1-8)	3	24
- контрольная работа (темы № 4, 8)	4	8
Промежуточная аттестация	экзамен	40
Итого за семестр	100	

* в соответствии с утвержденными оценочными материалами по учебной дисциплине

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи.

2. Цели, задачи и содержание инвестиционного анализа.
3. Функции инвестиционного анализа.
4. Принципы инвестиционного анализа.
5. Факторы, осложняющие принятие инвестиционного решения.
6. Сущность инвестиционного планирования и его использование в практике.
7. Экономическая сущность инвестиций, инвестиционного процесса и инвестиционной политики.
8. Классификация видов инвестиций.
9. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
10. Формы реальных инвестиций.
11. Источники капитальных вложений.
12. Инвестиционный процесс и его участники.
13. Процесс разработки и формирования инвестиционной политики.
14. Сущность и виды инвестиционных проектов.
15. Принципы и задачи оценки эффективности проектов.
16. Методы и задачи отбора инвестиционного проекта.
17. Выбор и оптимизация инвестиционного проекта.
18. Меры по уменьшению инвестиционных рисков.
19. Методы оценки инвестиционных рисков.
20. Теоретические основы оценки денежных потоков в инвестиционном анализе.
21. Методы учета временной ценности денег в финансовых расчетах.
22. Аннуитеты и методы оценки. Финансовые множители в расчетах.
23. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта.
24. Состав источников финансирования инвестиций.
25. Структура источников финансирования инвестиций.
26. Понятие капитала, его виды и их характеристика.
27. Пути формирования капитала предприятия, инвестиционного проекта.
28. Стоимость капитала и ее экономическое содержание.
29. Методы оценки стоимости капитала.
30. Расчет цены банковского кредита, нераспределенной прибыли, долговых обязательств.
31. Средневзвешенная цена капитала и пути ее минимизации.
32. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.
33. Статистические методы оценки эффективности инвестиций.
34. Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока.
35. Оценка эффективности инвестиций в системе капитализации.
36. Понятие о доходности инвестиций.
37. Выбор ставки процента (дисконтной ставки).
38. Теоретические основы оценки денежных потоков в инвестиционном анализе.
39. Понятие денежного потока инвестиционного проекта.
40. Денежный поток от инвестиционной деятельности.
41. Денежный поток от операционной деятельности.
42. Сущность, основные принципы, лежащие в основе метода дисконтирования.
43. Область применения и ограничения метода.
44. Основные этапы оценки предприятия методом дисконтирования.
45. Учет влияния инфляции. Дефлирование.
46. Оптимизация денежного потока инвестиционного проекта.
47. Инвестиционная привлекательность и ее факторы.
48. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность: на макроуровне, на микроуровне.
49. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и регионов.
50. Показатели оценки инвестиционной привлекательности.

51. Инвестиционный потенциал российских регионов.
52. Инвестиционная привлекательность предприятий.
53. Кредитный рейтинг ценной бумаги.
54. Кредитный рейтинг компании.
55. Методы исчисления процента.
56. Методы учета временной ценности денег в финансовых расчетах.
57. Аннуитеты и методы оценки. Финансовые множители в расчетах.
58. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта.
59. Состав источников финансирования инвестиций.
60. Структура источников финансирования инвестиций.
61. Понятие капитала, его виды и их характеристика.
62. Пути формирования капитала предприятия, инвестиционного проекта.
63. Стоимость капитала и ее экономическое содержание.
64. Методы оценки стоимости капитала.
65. Расчет цены банковского кредита, нераспределенной прибыли, долговых обязательств.
66. Средневзвешенная цена капитала и пути ее минимизации.
67. Критерии выбора оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта.
68. Инвестиционный проект и методы его оценки.
69. Содержание инвестиционного проекта.
70. Понятие и структура бизнес-плана.
71. Фазы инвестиционного проекта, их краткая характеристика.
72. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов: основанные на дисконтированных оценках, основанные на учетных оценках.
73. Сравнительная характеристика показателей эффективности инвестиционных проектов.
74. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
75. Оценка инвестиций в финансовые вложения.
76. Фундаменталистская теория оценки стоимости финансового актива.
77. Понятие цены и стоимости финансового актива.
78. Оценка инвестиций в акции.
79. Модель Гордона.
80. Доходность акции и ее виды.
81. Оценка инвестиций в облигации.
82. Методы оценки стоимости различных видов облигаций.
83. Доходность облигации к погашению.
84. Оценка инвестиций в производные финансовые инструменты.
85. Сравнительная характеристика условий, влияющих на инвестиционное решение, при покупке фьючерсов, опционов.
86. Анализ формирования бюджета капиталовложений
87. Портфель капиталовложений и его содержание.
88. Подходы к формированию бюджета капиталовложений.
89. Предельная стоимость капитала.
90. Оптимизация бюджета капиталовложений: метод пространственной оптимизации, метод временной оптимизации.
91. Анализ инвестиционных рисков.
92. Инвестиционный риск: причины и предпосылки.
93. Характеристики инвестиционного риска.
94. Виды инвестиционных рисков.
95. Модели оценки инвестиционного риска.
96. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
97. Имитационная модель риска.
98. Модель изменения денежных потоков.
99. Модель поправки на риск коэффициента дисконтирования.

100.Расчет и анализ экономической эффективности вариантов инвестиционного проекта.

13. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАЛЛОВ, КОТОРЫЕ ПОЛУЧАЮТ ОБУЧАЮЩИЕСЯ

Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу								**Максимальная сумма баллов**
Смысловой модуль № 1		Смысловой модуль № 2				Смысловой модуль № 2		
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	
4	7	4	4	4	7	4	6	40

Примечание. Т1, Т2, ... Т8 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Соответствие государственной шкалы оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	**По государственной шкале**	**Определение**
90-100	«Отлично» (5)	отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
80-89	«Хорошо» (4)	в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 10%)
75-79		в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 15%)
70-74	«Удовлетворительно» (3)	неплохо, но со значительным количеством недостатков
60-69		выполнение удовлетворяет минимальные критерии
35-59	«Неудовлетворительно» (2)	с возможностью повторной аттестации
0-34		с обязательным повторным изучением дисциплины (выставляется комиссией)

14. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Ефимова О.В., Музалев С.В. Анализ и финансовое моделирование инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: Учебник / О.В. Ефимова, С.В. Музалев. – Электрон. дан. – Москва: КноРус, 2025. –207 с. – Internet access. – ISBN 978-5-406-13646-1.

2. Касьяненко Т.Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 560 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-17411-3. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/538794. – Название с экрана.

3. Котов В.И. Инвестиционый проекты. Риск-анализ и оценка эффективности: учебное пособие для вузов / В.И. Котов. – СПб:Лань, 2024. – 180 с.: ил.: – Текст: непосредственный.

Дополнительная:

1. Борисова О.В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 218 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-01718-2. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/511196. – Название с экрана.

2. Инновационная политика: учебник для вузов / Л.П. Гончаренко [и др.]; под редакцией Л.П. Гончаренко. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 229 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-11388-4. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/511022. – Название с экрана.

3. Ефимова О.В., Анализ и финансовое моделирование инвестиционных проектов : учебник / О. В. Ефимова, С. В. Музалев. – Москва: КноРус, 2024. – 207 с. – ISBN 978-5-406-13646-1. – URL: https://book.ru/book/955578 – Текст : электронный.

4. Инновационная политика: учебное пособие для вузов / К.Н. Назин [и др.] ; под редакцией К.Н. Назина, Д.И. Кокурина, С.И. Агабекова. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 232 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-10445-5. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/517470. – Название с экрана.

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

15. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Автоматизированная библиотечная информационная система Unilib UC : версия 2.110 // Научная библиотека Донецкого национального университета экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского. – [Донецк, 2021–]. – Текст : электронный.

2. Электронный каталог Научной библиотеки Донецкого национального университета экономики и торговли им. Михаила Туган-Барановского. – Донецк : НБ ДОННУЭТ, 1999– . – URL:http://catalog.donnuet.ru. – Текст : электронный.

3. Автоматизированная интегрированная библиотечная система (АИБС) «МегаПро». – Москва : ООО «Дата Экспресс», 2024– . – Текст : электронный.

4. IPR SMART : весь контент ЭБС Iprbooks : цифровой образовательный ресурс / ООО «Ай Пи Эр Медиа». – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2007 –. – URL:http://www.iprbookshop.ru. – Режим доступа: для авторизированных пользователей. – Текст. Аудио. Изображения : электронные.

5. Лань : электронная-библиотечная система. – Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011–2024. – URL:https://e.lanbook.com/ – Режим доступа: для авторизированных пользователей. – Текст : электронный.

6. СЭБ : Консорциум сетевых электронных бибилиотек / Электронная-библиотечная система «Лань» при поддержке Агентства стратегических инициатив. – Санкт-Петербург : Лань, cop. 2011–2024. – URL:https://seb.e.lanbook.com/ – Режим доступа : для пользователей организаций – участников, подписчиков ЭБС «Лань». – Текст : электронный.

7. Polpred : электронная библиотечная система : деловые статьи и интернет-сервисы / ООО «Полпред Справочники». – Москва : Полпред Справочники, cop. 1997–2024. – URL:https://polpred.com. – Текст : электронный.

8. Bookonlime : дистанционное образование : электронная библиотечная система / издательство КДУ МГУ им. М.В. Ломоносова. – Москва : КДУ, cop. 2017 –. – URL:https://bookonlime.ru. – Текст . Изображение. Устная речь : электронные.

9. Информио : электронный справочник / ООО «РИНФИЦ». – Москва : Издательский дом «Информио», 2009 –. – URL: https://www.informio.ru. – Текст : электронный.

10. Университетская библиотека онлайн : электронная библиотечная система. – ООО «Директ-Медиа», 2006–. – URL:https://biblioclub.ru/ – Режим доступа: для авторизированных пользователей. – Текст : электронный.

11. Научно-информационный библиотечный центр имени академика Л.И. Абалкина / Российский экономический унтиниверситет имени В.Г. Плеханова. – Москва : KnowledgeTreeInc., 2008– . – URL:http://liber.rea.ru/login.php. – Режим доступа: для авторизированных пользователей. – Текст : электронный.

12. Библиотечно-информационный комплекс / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Финансовый университет, 2019– . – URL:http://library.fa.ru/ – Режим доступа: для авторизированных пользователей. – Текст : электронный.

13. Зональная научная библиотека имени Ю.А. Жданова / Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону : Южный федеральный университет, 2016 – . – URL:https://library.lib.sfedu.ru/ – Режим доступа: для авторизированных пользователей. – Текст : электронный.

14. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU: информационно- аналитический портал / ООО Научная электронная библиотека. – Москва : ООО Научная электронная библиотека, cop. 2000–2024. – URL:https://elibrary.ru. – Режим доступа: для зарегистрированных пользователей. – Текст : электронный.

15. CYBERLENINKA: Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» / [Е. Кисляк, Д. Семячкин, М. Сергеев; ООО «Итеос»]. – Москва : КиберЛенинка, 2012 – . – URL:http://cyberleninka.ru. – Текст : электронный.

16. Национальная электронная библиотека : НЭБ : федеральная государственная информационная система / Министерство культуры Российской Федерации [и др.]. – Москва : Российская государственная библиотека : ООО ЭЛАР, [2008 –]. – URL:https://rusneb.ru/ – Текст. Изображение : электронные.

16. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Минимально необходимый для реализации ОПОП ВО бакалавриата перечень материально-технического обеспечения включает аудиторный фонд в соответствии с утвержденным расписанием с использованием мультимедийного демонстрационного комплекса кафедры финансов и экономической безопасности (проектор, ноутбук).

17. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Фамилия, имя, отчества	Условия привлечения (по основному месту работы, на условиях внутреннего/ внешнего совместительства; на условиях договора гражданско-правового характера (далее – договор ГПХ)	Должность, ученая степень, ученое звание	Уровень образования, наименование специальности, направления подготовки, наименование присвоенной квалификации	Сведения о дополнительном профессиональном образовании
Нефёдова Юлия Витальевна	По основному месту работы	Должность – доцент, ученая степень-кандидат экономических наук, ученое звание - доцент	Высшее, финансы, финансист, диплом кандидата наук ДК № 000187	1.Удостоверение о повышении квалификации №110400009603 «Информационные технологии в образовании. Преподаватель дистанционного обучения», 28.02.2022 г. Филиал Ухтинского государственного технического университета, г. Усинск. 2. Документ о повышении квалификации рег. номер 1-14902. «Актуальные вопросы преподавания в образовательных учреждениях высшего образования: нормативно-правовое, психолого-педагогическое и методическое сопровождение», 26-28.09.2022 г. ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», г. Ростов-на-Дону. 3. Документ о квалификации рег. номер 1-21871 «Организационно-методические аспекты разработки и реализации программ высшего образования по направлениям подготовки: Экономика и управление», 24-27.10.2023 г., ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», г. Ростов-на-Дону. 4.Удостоверение о повышении квалификации №110400002601. «Специалист по работе с системами искусственного интеллекта по направлениям», 28.01.2025 г. ГАМП им. Н.П. Пастухова ТГУ, г. Ярославль.

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.03.02 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль Финансы и кредит
Трудоемкость учебной дисциплины: 3 з.е.

Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине:

знать: базовые основы инвестиционного анализа, финансовые расчеты обобщающих и частных показателей, методы и приемы оценки эффективности инвестиций; современные способы формирования финансовой отчетности на основе методик и нормативно-правовой базы.

уметь: использовать полученные знания и умения на практике в сфере инвестиционного анализа с точки зрения их актуальности; выбирать методы расчета показателей характеризующих деятельность субъектов хозяйствования; оценивать эффективные варианты управленческих решений с учетом оценки инвестиционных рисков; осуществлять планово-отчетную работу на проекте, разрабатывать проектные решения, текущие и перспективные планы экономического развития проекта; проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и реализации инвестиционно-инновационных проектов; исследовать прогнозное направление развития производительных сил на перспективу; овладеть методами решения экологических задач и ознакомиться с современными методами исследования экологии; использовать элементы анализа рассматриваемых вопросов с точки зрения их актуальности в экономических процессах, происходящих в обществе.

владеть: навыками расчета социально-экономических показателей характеризующих деятельность субъектов хозяйствования; выбора методик расчета исследуемых показателей инвестиционного анализа; принятия управленческих решений в сфере проектирования; систематизации, оценки и интерпретации данных, необходимых для решения профессиональных задач.

Компетенции выпускников и индикаторы их достижения:

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
ПК-2 Способен проводить анализ, обоснование и выбор решения.	ИД-1ПК-2 Проводит анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей решений. ИД-2ПК-2 Осуществляет оценку ресурсов, необходимых для реализации решений. ИД-3ПК-2 Проводит оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью.

Наименование смысловых модулей и тем учебной дисциплины:

Смысловой модуль 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.

Тема 1. Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.

Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений.

Тема 3. Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.

Тема 4. Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.

Смысловой модуль 2. Методологические основы инвестиционного анализа.

Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Тема 6. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.

Тема 7. Дисконтирование и оценка стоимости капитала.

Тема 8. Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.

Форма промежуточной аттестации: экзамен

Разработчик:
Нефёдова Ю.В.,
кандидат экономических наук, доцент

Заведующая кафедрой финансов
и экономической безопасности
Омельянович Л.А.,
доктор экономических наук, профессор

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ