**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Структурное подразделение «Менеджмента»

УТВЕРЖДЕНА:
на заседании кафедры
Протокол №07 от 04 февраля 2025 г.

Рабочая программа дисциплины

«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

Направление: 38.03.02 Менеджмент

Управление и организация бизнеса в отраслях ТЭК

Квалификация: Бакалавр

Форма обучения: очная

Документ подписан простой электронной подписью Составитель программы: Лебер Анастасия Иосифовна Дата подписания: 03.06.2025

Документ подписан простой электронной подписью Утвердил и согласовал: Бережных Мария Валерьевна Дата подписания: 09.06.2025

Год набора – 2025

Иркутск, 2025 г.

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Дисциплина «Инвестиционный анализ» обеспечивает формирование следующих компетенций с учётом индикаторов их достижения

Код, наименование компетенции	Код индикатора компетенции
ПКС-1 Способность проводить мониторинг экономических процессов и финансового состояния, собирать, анализировать информацию на предмет надежности ресурсного потенциала, стабильности и устойчивости деятельности	ПКС-1.3
ПКС-2 Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений, оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными подходами и отраслевыми характеристиками деятельности предприятия (организации)	ПКС-2.2

1.2 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы

Код индикатора	Содержание индикатора	Результат обучения
ПКС-2.2	Умеет использовать различные формы финансовой отчетности для обоснования инвестиционных решений	Знать инструменты проведения исследований в области инвестиций и инвестиционных продуктов Уметь провести экономическое обоснование инвестиционных проектов Владеть навыками принятия решения привлечения и использования инвестиции на основе их оценки
ПКС-1.3	Способен провести анализ и оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды	Знать понятие «жизненный цикл продукта»; особенности инвестирования на разных этапах жизненного цикла продукта Уметь провести экономическое обоснование инвестиционных проектов на каждой стадии жизненного цикла продукта Владеть навыками принятия решения привлечения и использования инвестиции на основе их оценки с учетом жизненного цикла продукта

2 Место дисциплины в структуре ООП

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» базируется на результатах освоения следующих дисциплин/практик: «Экономика организации», «Основы бизнеса»

Дисциплина является предшествующей для дисциплин/практик: «Управление рисками»

3 Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет – 3 ЗЕТ

Вид учебной работы	Трудоемкость в академических часах (Один академический час соответствует 45 минутам астрономического часа)	
	Всего	Семестр № 5
Общая трудоемкость дисциплины	108	108
Аудиторные занятия, в том числе:	48	48
лекции	32	32
лабораторные работы	0	0
практические/семинарские занятия	16	16
Контактная работа, в том числе	0	0
в форме работы в электронной информационной образовательной среде	0	0
Самостоятельная работа (в т.ч. курсовое проектирование)	60	60
Трудоемкость промежуточной аттестации	0	0
Вид промежуточной аттестации (итогового контроля по дисциплине)	Зачет	Зачет

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Сводные данные по содержанию дисциплины

Семестр № 5

№ п/п	Наименование раздела и темы дисциплины	Виды контактной работы						СРС		Форма текущего контроля
		Лекции		ЛР		ПЗ(СЕМ)		№	Кол. Час.	
		№	Кол. Час.	№	Кол. Час.	№	Кол. Час.			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Понятие и экономический смысл «жизненного цикла продуктов»	1, 2, 3	6			1	2	1, 2, 3	9	Тест
2	Финансово-математические основы инвестиционного проектирования на разных стадиях жизненного цикла продукта	4, 5, 6	6			2	2	1, 3, 5	11	Тест
3	Основные	7, 8,	6			3, 4,	6	1, 3,	11	Тест

	критерии эффективности инвестиционного проекта и методы их оценки	9				5		5		
4	4. Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе инвестиционного проектирования	10, 11, 12	6			6	1	1, 3, 5	9	Тест
5	Анализ и оценка риска инвестиционных проектов	13, 14, 15	6			7	1	1, 3	7	Тест
6	Составление бизнес плана инвестиционного продукта	16	2			8	4	1, 3, 4	13	Тест
	Промежуточная аттестация									Зачет
	Всего		32				16		60	

4.2 Краткое содержание разделов и тем занятий

Семестр № 5

№	Тема	Краткое содержание
1	Понятие и экономический смысл «жизненного цикла продуктов»	1. Понятие и сущность инвестиций, «жизненного цикла продуктов» 2. Основные положения инвестиционного проектирования 3. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования на разных этапах жизненного цикла
2	Финансово-математические основы инвестиционного проектирования на разных стадиях жизненного цикла продукта	1. Концепция стоимости денег во времени. Элементы теории процентов 2. Влияние инфляции при определении настоящей и будущей стоимости денег 3. Понятие и общая схема формирования денежных потоков. Нарращение и дисконтирование денежных потоков
3	Основные критерии эффективности инвестиционного проекта и методы их оценки	1. Общая характеристика методов оценки эффективности. Метод дисконтированного периода окупаемости 2. Метод чистого современного значения (NPV - метод) 3. Влияние инфляции на оценку эффективности инвестиций 4. Внутренняя норма прибыльности (IRR) 5. Сравнение NPV и IRR методов
4	4. Анализ безубыточности и целевое планирование прибыли в процессе	1. Общее понятие и назначение анализа безубыточности 2. Классификация издержек. Формат отчета о прибыли на основе вложенного дохода 3. Расчет точки безубыточности.

	инвестиционного проектирования	Графическое представление анализа безубыточности
5	Анализ и оценка риска инвестиционных проектов	1. Общие понятия неопределенности и риска 2. Анализ чувствительности 3. Анализ сценариев 4. Имитационное моделирование Монте-Карло
6	Составление бизнес плана инвестиционного продукта	1. Общие положения 2. Техника составления бизнес-плана 3. Структура бизнес-плана

4.3 Перечень лабораторных работ

Лабораторных работ не предусмотрено

4.4 Перечень практических занятий

Семестр № 5

№	Темы практических (семинарских) занятий	Кол-во академических часов
1	Предварительная стадия разработки и анализа проекта	2
2	Шесть функций сложно процента (денежной единицы) и их использование в инвестиционном анализе	2
3	Сравнение NPV и IRR методов	2
4	Наращение и дисконтирование денежных потоков	2
5	Влияние инфляции на оценку эффективности инвестиций	2
6	Расчет точки безубыточности. Графическое представление анализа безубыточности	1
7	Анализ чувствительности. Анализ сценариев. Имитационное моделирование Монте-Карло	1
8	Составление финансового плана бизнес-проекта	4

4.5 Самостоятельная работа

Семестр № 5

№	Вид СРС	Кол-во академических часов
1	Выполнение тренировочных и обучающих тестов в дистанционном режиме	18
2	Подготовка к зачёту	4
3	Подготовка к практическим занятиям	22
4	Расчетно-графические и аналогичные работы	6
5	Решение специальных задач	10

В ходе проведения занятий по дисциплине используются следующие интерактивные методы обучения: дискуссия

5 Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины

5.1 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

5.1.1 Методические указания для обучающихся по практическим занятиям

<https://el.istu.edu/course/view.php?id=6986>

5.1.2 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе:

<https://el.istu.edu/course/view.php?id=6986>

6 Фонд оценочных средств для контроля текущей успеваемости и проведения промежуточной аттестации по дисциплине

6.1 Оценочные средства для проведения текущего контроля

6.1.1 семестр 5 | Тест

Описание процедуры.

текущий контроль освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» осуществляется в виде тестирования по изученным разделам дисциплины. Тестирование проводится в аудитории во время практического занятия, либо дистанционно с использованием электронного курса в системе Moodle.

Критерии оценивания.

раздел считается освоенным при условии, что студент ответил правильно более, чем на 60% вопросов тестирования по данной теме.

6.2 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

6.2.1 Критерии и средства (методы) оценивания индикаторов достижения компетенции в рамках промежуточной аттестации

Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Средства (методы) оценивания промежуточной аттестации
ПКС-2.2	Способен проводить оценку экономических показателей инвестирования проектов на различных этапах финансирования	Устный опрос или тестирование
ПКС-1.3	Способен проводить оценку экономических показателей инвестирования проектов на различных этапах финансирования	Устный опрос или тестирование

6.2.2 Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

6.2.2.1 Семестр 5, Типовые оценочные средства для проведения зачета по дисциплине

6.2.2.1.1 Описание процедуры

Зачет по дисциплине «Инвестиционный анализ» проводится в форме тестирования по всем освоенным разделам дисциплины.

Студенту предлагается ответить на тестовые вопросы, раскрывающие основное содержание изучаемой дисциплины. Тестирование проводится в аудитории в течение определенного времени. Студент считается допущенным до сдачи зачета, если он имеет все оценки «зачтено» по текущим работам

Пример задания:

Пример тестовых вопросов для контроля

1. Ставка дисконта для бездолгового денежного потока может быть рассчитана:
 1. по модели оценки капитальных активов, по модели кумулятивного построения;
 2. по модели расчета средневзвешенной стоимости капитала, по модели кумулятивного построения;
 3. по модели расчета средневзвешенной стоимости капитала.
2. Если в пассивах предприятия преобладают долгосрочные пассивы, то при использовании метода ДДП необходимо прогнозировать:
 - 1) денежный поток для собственного капитала
 - 2) бездолговой денежный поток;
 - 3) денежный поток для инвестора.
3. Согласно общей методике формирования денежного потока, он (ДП) формируется за счет:
 1. прибыли, полученной по результатам инвестиционной деятельности
 2. прибыли, полученной по результатам коммерческой деятельности
 3. прибыли, полученной по результатам финансовой деятельности
 4. прибыли, полученной по результатам управленческой деятельности
 5. прибыли, полученной по результатам операционной деятельности

6.2.2.1.2 Критерии оценивания

Зачтено	Не зачтено
Количество верных ответов при контрольном тестировании должно превышать 60%, что свидетельствует о том, что обучающийся прочно усвоил предусмотренный программный материал; правильно ответил на большинство вопросов; показал систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников; теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов, и, таким образом, демонстрирует знание учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшего обучения	Количество верных ответов при контрольном тестировании составляет менее 60%, что свидетельствует о том, что обучающийся демонстрирует значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала.

7 Основная учебная литература

1. Касьяненко Т. Г. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко [и др.], 2019. - 559 с.

8 Дополнительная учебная литература и справочная

1. Гарнов А.П. Инвестиционное проектирование : учебное пособие для вузов по направлению 080100 "Экономика" (квалификация "бакалавр") / А. П. Гарнов, О. В. Краснобаева, 2013. - 252 с.

9 Ресурсы сети Интернет

1. <http://library.istu.edu/>
2. <https://e.lanbook.com/>

10 Профессиональные базы данных

1. <http://new.fips.ru/>
2. <http://www1.fips.ru/>

11 Перечень информационных технологий, лицензионных и свободно распространяемых специализированных программных средств, информационных справочных систем

1. Свободно распространяемое программное обеспечение Microsoft Windows (Подписка DreamSpark Premium Electronic Software Delivery (3 years). Сублицензионный договор №14527/МОС2957 от 18.08.16г.)

2. Свободно распространяемое программное обеспечение Microsoft Office

12 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория
2. доска
3. Мультимедийный проектор
4. экран с электроприводом
5. компьютер