

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

Структурное подразделение «Экономики и цифровых бизнес-технологий»

УТВЕРЖДЕНА:
на заседании кафедры
Протокол №6 от 04 февраля 2025 г.

Рабочая программа дисциплины

«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Квалификация: Экономист

Форма обучения: очная

Документ подписан простой
электронной подписью
Составитель программы:
Антипин Дмитрий
Алексеевич
Дата подписания: 18.06.2025

Документ подписан простой
электронной подписью
Утвердил: Нечаев Андрей
Сергеевич
Дата подписания: 19.06.2025

Документ подписан простой
электронной подписью
Согласовал: Барыкина Юлия
Николаевна
Дата подписания: 19.06.2025

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
ПК-3 Способен обрабатывать информацию для анализа, оценки и минимизации рисков на разных уровнях хозяйствования	ПК-3.2

1.2 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы

Код индикатора	Содержание индикатора	Результат обучения
ПК-3.2	Применяет методы оценки эффективности инвестиции и инвестиционных рисков, инвестиционных проектов на разных уровнях хозяйствования	Знать понятия, раскрывающие сущность инвестиционного анализа; Уметь проводить анализ основных тенденций развития финансовой системы; Владеть навыками осуществления анализа показателей, характеризующих финансовую деятельность на микро- и микроуровнях

2 Место дисциплины в структуре ООП

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» базируется на результатах освоения следующих дисциплин/практик: «Финансовый менеджмент», «Банковский менеджмент»

Дисциплина является предшествующей для дисциплин/практик: «Производственная практика: преддипломная практика»

3 Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет – 6 ЗЕТ

Вид учебной работы	Трудоемкость в академических часах (Один академический час соответствует 45 минутам астрономического часа)	
	Всего	Семестр № 10
Общая трудоемкость дисциплины	216	216
Аудиторные занятия, в том числе:	80	80
лекции	40	40
лабораторные работы	0	0
практические/семинарские занятия	40	40
Самостоятельная работа (в т.ч. курсовое проектирование)	136	136
Трудоемкость промежуточной аттестации	0	0

Вид промежуточной аттестации (итогового контроля по дисциплине)	Зачет с оценкой	Зачет с оценкой
--	-----------------	-----------------

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Сводные данные по содержанию дисциплины

Семестр № 10

№ 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	Теоретические основы инвестиционного анализа	1	6			1	6	2	22	Устный опрос
2	Инвестиционный проект	2	6			2	6	2	22	Устный опрос
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	3	8			3	8	2	22	Устный опрос
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	4	8			4	8	2	22	Устный опрос
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	5	6			5	6	2	22	Устный опрос
6	Анализ финансовых инвестиций	6	6			6	6	1, 2	26	Устный опрос
	Промежуточная аттестация									Зачет с оценкой
	Всего		40				40		136	

4.2 Краткое содержание разделов и тем занятий

Семестр № 10

№	Тема	Краткое содержание
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Функции инвестиций на макро- и микро уровне. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
2	Инвестиционный	Основополагающие принципы оценки а анализа

	проект	эффективности инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта в целом.
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	Классификация показателей эффективности реальных инвестиций. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования.
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутри проектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	Влияние инфляции на расчет эффективности инвестиционных проектов. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.
6	Анализ финансовых инвестиций	Анализ эффективности финансовых инвестиций. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность.

4.3 Перечень лабораторных работ

Лабораторных работ не предусмотрено

4.4 Перечень практических занятий

Семестр № 10

№	Темы практических (семинарских) занятий	Кол-во академических часов
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	6
2	Инвестиционный проект	6
3	Анализ эффективности реальных инвестиций	8
4	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	8
5	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	6
6	Анализ финансовых инвестиций	6

4.5 Самостоятельная работа

Семестр № 10

№	Вид СРС	Кол-во академических часов
1	Подготовка к зачёту	4
2	Подготовка к практическим занятиям	132

В ходе проведения занятий по дисциплине используются следующие интерактивные методы обучения: В ходе проведения лекций, практических и лабораторных работ используются следующие интерактивные методы обучения групповая и индивидуальная дискуссия, интерактивные лекции.

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

Методические указания по практическим занятиям для обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ» [Электронный ресурс] / Изд-во ИРНИТУ, 2020.

5.1.2 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе:

Методические указания по самостоятельной работе по дисциплине «Инвестиционный анализ» [Электронный ресурс] / Изд-во ИРНИТУ, 2020.

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 10 | Устный опрос

Описание процедуры.

индивидуальная дискуссия, основанная на получении от обучающихся ответов на вопросы, выстраивающиеся вокруг темы Вопросы для контроля:

Критерии оценивания.

соответствие предполагаемым ответам;
логика рассуждений;
неординарность рассуждений и подхода к ответу.

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
ПК-3.2	На высоком уровне демонстрирует знание методов оценки эффективности инвестиций и инвестиционных рисков,	Устный опрос или тестирование

	умение применять данные методы в профессиональной деятельности	
--	--	--

6.2.2 Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

6.2.2.1 Семестр 10, Типовые оценочные средства для проведения дифференцированного зачета по дисциплине

6.2.2.1.1 Описание процедуры

Зачет с оценкой по дисциплине проводится в форме устного опроса по билетам или тестирования.

Пример задания:

Примерный перечень вопросов к зачету с оценкой

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
2. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект.
3. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
4. Основопологающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
5. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
6. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
7. Денежные потоки инвестиционного проекта. Прогнозирование денежных потоков от инвестиций
8. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
9. Эффективный и оптимальный инвестиционный портфель при планировании инвестиционной деятельности
10. Методики расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования.
11. Методики расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования.
12. Понятие инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков.
13. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.

Пример тестирования:

1. Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на :
 - а. Пополнение оборотных средств
 - б. Техническое перевооружение и расширение производства
 - в. Проведение НИР и ОКР
 - г. Механизацию и автоматизацию производственных процессов
 - д. Приобретение нового оборудования взамен вышедшего.
2. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к :
 - а. Заемным средствам
 - б. Внутренним, а не привлеченным средствам
 - в. Проектному финансированию
 - г. Средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов.

3. Бета» инвестиционного портфеля определяется как:
- Среднее геометрическое значений «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля
 - Среднее арифметическое значений «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля
 - Средневзвешенное арифметическое значение величин «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля.
4. В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются :
- Ожидаемая доходность и темп инфляции
 - Ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля
 - Дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции
 - Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля.
5. В рыночной модели « бета» показывает изменчивость ожидаемой доходности ценной бумаги относительно :
- Доходности рыночного портфеля
 - Биржевого индекса
 - Средней доходности портфеля из одной ценной бумаги
 - Доходности эффективности портфеля._

6.2.2.1.2 Критерии оценивания

Отлично	Хорошо	Удовлетворительн о	Неудовлетворительно
На высоком уровне демонстрирует знание понятий, раскрывающих сущность инвестиционного анализа; Умение проводить анализ основных тенденций развития финансовой системы; Владение навыками осуществления анализа показателей, характеризующих финансовую деятельность на микро- и макроуровнях.	С незначительными неточностями демонстрирует знание понятий, раскрывающих сущность инвестиционного анализа; Умение проводить анализ основных тенденций развития финансовой системы; Владение навыками осуществления анализа показателей, характеризующих финансовую деятельность на микро- и макроуровнях.	Частично демонстрирует знание понятий, раскрывающих сущность инвестиционного анализа; Умение проводить анализ основных тенденций развития финансовой системы; Владение навыками осуществления анализа показателей, характеризующих финансовую деятельность на микро- и макроуровнях.	Демонстрирует отсутствие знание понятий, раскрывающих сущность инвестиционного анализа; Умение проводить анализ основных тенденций развития финансовой системы; Владение навыками осуществления анализа показателей, характеризующих финансовую деятельность на микро- и макроуровнях.

7 Основная учебная литература

1. Лысова, Е. Г. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. Г. Лысова. — Иваново : ИВГПУ, 2023. — 180 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/407696>
2. Корчагин Ю. А. Инвестиции и инвестиционный анализ : учебник / Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко, 2010. - 605 с.
3. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. Е. Румянцева. - Москва : Юрайт, 2020. - 281 с.
4. Кузнецов, Борис Тимофеевич. Инвестиционный анализ : [Электронный ресурс] : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2020. - 363 с.
5. Инвестиции : [Электронный ресурс] : в 2 т. : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова [и др.]. - Москва : Юрайт, 2020

8 Дополнительная учебная литература и справочная

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Дашков и К, 2022. — 256 с. — ISBN 978-5-394-04321-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/277253>
2. Кравченко Н. А. Инвестиционный анализ : учеб. пособие / Кравченко Н. А., 2007. – 263 с.
3. Кузнецов, Борис Тимофеевич. Инвестиционный анализ : [Электронный ресурс] : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2020. - 363 с.
4. Инвестиционный анализ : справочное пособие / В. Н. Чапек, Н. П. Чапек, Д. В. Максимов, В. Ф. Попов, 2014. - 283 с.
5. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : [Электронный ресурс] : учебное пособие / Т. Г. Касьяненко. - Москва : Юрайт, 2019. - 560 с.

9 Ресурсы сети Интернет

1. <http://grebennikon.ru/>
2. <https://www.iprbookshop.ru/>
3. <https://bookonlime.ru>.
4. <https://www.rsl.ru>
5. <http://csl.isc.irk.ru/>

10 Профессиональные базы данных

1. <http://e.lanbook.com>
2. <http://elibrary.ru>
3. <http://elib.istu.edu/>

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

1. Microsoft Windows Seven Professional (Microsoft Windows Seven Starter) - Seven, Vista, XP_prof_64, XP_prof_32 - поставка 2010
2. Microsoft Office Standard 2010_RUS_ поставка 2010 от ООО "Азон"
3. СПС "Консультант Плюс" _поставка 2024-25

12 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система + ПК, с выходом в Internet. Комплект мебели, доска, маркер или мел. Лицензионное программное обеспечение.
2. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - Кабинет информатики (компьютерный класс) - 25 посадочных мест, 26 ПК. Все компьютеры объединены в локальную сеть, подключенную к сети ИРНИТУ с выходом в INTERNET. Мультимедийный проектор, экран с электроприводом, акустическая система, микшер усилитель, комплект мебели. Лицензионное программное обеспечение.
3. Помещение для самостоятельной работы.
4. Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования