Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Курганский государственный университет»
(КГУ)

Кафедра «Экономическая безопасность, финансы и учет»

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по образовательной и
международной деятельности
_____ /Кирсанкин А.А./
«____»_____ 20___ г.

Рабочая программа учебной дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата

38.03.01 – Экономика
Направленность: Инвестиции, финансы и учет

Форма обучения: очная

Курган 2026

Рабочая программа дисциплины **«Инвестиционный анализ»** составлена в соответствии учебными планами по программе бакалавриата 38.03.01 «Экономика» (Инвестиции, финансы и учет), утвержденным:

- для очной формы обучения «26» июня 2026 года.

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры «Экономическая безопасность, финансы и учет» «31» августа 2026 года, протокол № 1.

Рабочую программу составила:
к.э.н., доцент
кафедры «Экономическая безопасность,
финансы и учет» И.Н. Батурина

Согласовано:

Заведующий кафедрой
«Экономическая безопасность,
финансы и учет»
д.э.н., профессор С.Н. Орлов

Специалист по учебно-методической работе
Учебно-методического отдела Г.В. Казанкова

Начальник Управления
образовательной деятельности И.В. Григоренко

1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего: 3 зачетных единиц трудоемкости (108 академических часов)

Очная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		7
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов в том числе:	**32**	**32**
Лекции	16	16
Практические занятия	16	16
Самостоятельная работа, всего часов в том числе:	**76**	**76**
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины и др.)	58	58
Вид промежуточной аттестации	**зачет**	**зачет**
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	**108**	**108**

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана направления 38.03.01 «Экономика» с направленностью «Инвестиции, финансы и учет».

Освоение дисциплины базируется на результатах обучения, сформированных при изучении следующих дисциплин:

- Экономическая теория;
- Финансы;
- Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью.

Результаты обучения по дисциплине необходимы для подготовки и написания выпускной квалификационной работы в части теоретического раздела.

Требования к входным знаниям, умениям, навыкам и компетенциям:

- способностью применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач (ОПК-1);
- способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне (ОПК-3);
- способен осуществлять анализ экономических данных с использованием экономико-математических методов и информационных, включая цифровые, технологий для выработки решений в области профессиональной деятельности (ПК-1);
- способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и использовать для решения задач профессиональной деятельности (ПК-3).

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Цель освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»: формирование комплекса знаний и умений, позволяющих принимать управленческие решения в области анализа инвестиций, определение экономической эффективности вложения при выборе инвестиционных проектов и источников их финансирования.

Задачами дисциплины являются:

- изучение теоретических основ инвестиционного анализа;
- овладение основными правилами разработки и анализа инвестиционных проектов и программ;
- определение целей инвестиционной политики и изучение системы финансирования инвестиционной деятельности в рыночных условиях;
- применение на практике форм финансирования и управления инвестиционными проектами.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:

– способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, в том числе связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации, с учетом критериев социально- экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-6);

– способен проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-14).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать: методы оценки основных показателей эффективности инвестиций (для ПК-6); проводить оценку инвестиционных проектов, методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (для ПК-14).

уметь: анализировать и интерпретировать полученные данные с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (для ПК -6); проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (для ПК-14).

владеть: навыками оценки альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач (для ПК-6); навыками оценки эффективности инвестиционных проектов (для ПК-14).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Инвестиционный анализ», оцениваются при помощи оценочных средств.

Планируемые результаты обучения по дисциплине «Инвестиционный анализ», индикаторы достижения компетенций ПК-6, ПК-14 перечень оценочных средств

№ п/п	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1.	ИД-1$_{ПК-6}$	Знать: методы оценки основных показателей эффективности инвестиций	З (ИД-1$_{ПК-6}$)	Знает: методы оценки основных показателей эффективности инвестиций	Тест к рубежному контролю, вопросы для сдачи зачета
2.	ИД-2$_{ПК-6}$	Уметь: анализировать и интерпретировать полученные данные с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	У (ИД-2$_{ПК-6}$)	Умеет: анализировать и интерпретировать полученные данные с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи зачета
3.	ИД-3$_{ПК-6}$	Владеть: навыками оценки альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач	В (ИД-3$_{ПК-6}$)	Владеет: навыками оценки альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи зачета
4.	ИД-1$_{ПК-14}$	Знать: методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	З (ИД-1$_{ПК-14}$)	Знает: методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Тест к рубежному контролю, вопросы для сдачи зачета

5.	ИД-2$_{ПК-14}$	Уметь: проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	У (ИД-2$_{ПК-14}$)	Умеет: проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи зачета
6.	ИД-3$_{ПК-14}$	Владеть: навыками оценки эффективности инвестиционных проектов	В (ИД-3$_{ПК-14}$)	Владеет: навыками оценки эффективности инвестиционных проектов	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи зачета

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Учебно-тематический план

Очная/очно-заочная форма обучения

	Номер раздела, темы	**Наименование раздела, темы**	**Количество часов контактной работы с преподавателем**	
			Лекции	**Практич. занятия**
Рубеж	1	Теоретические основы инвестиционного анализа	2	2
	2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	4	2
	3	Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	2	2
	4	Анализ и оценка экономической эффективности реальных (капиталообразующих) инвестиционных проектов	4	2
	Рубежный контроль № 1 (тестирование)		-	2
	5	Анализ эффективности финансовых инвестиций	2	2
	6	Инвестиции в инновации	2	2
	Рубежный контроль № 2(тестирование)		-	2
		Всего	**16**	**16**

4.2. Содержание лекционных занятий

Тема 1 Теоретические основы инвестиционного анализа

Роль инвестиционного анализа в процессе принятия управленческих решений. Цели и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа.

Тема 2 Инвестиционный проект как объект экономической оценки

Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы пред

инвестиционной фазы. Этапы инвестиционной фазы. Основные направления технико-экономического обоснования инвестиционного проекта.

Тема 3 Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности

Цели планирования инвестиций. Источники финансирования. Внутренние средства: амортизация, прибыль, средства от реализации излишних активов. Внешние средства: заемные и привлеченные средства. заемные: кредиты банков, эмиссия облигаций, средства бюджетов различных уровней, инвестиционный лизинг. Методы финансирования инвестиционной деятельности: самофинансирование, эмиссия акций, кредитное финансирование, финансовый лизинг, смешанное финансирование. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.

Тема 4 Анализ и оценка экономической эффективности реальных (капиталообразующих) инвестиционных проектов

Оценка экономической эффективности проекта. Денежные потоки инвестиционного проекта. Фактор времени. Продолжительность экономической жизни инвестиций, формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Методы приведения к сопоставимому виду разновременных затрат и результатов: дисконтирование и компаундирование. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. Алгоритмы расчета показателей экономической эффективности. Чистый дисконтированный доход. Срок окупаемости. Индексы доходности. Внутренняя норма доходности. Использование показателей эффективности при выборе инвестиционных проектов.

Тема 5 Анализ эффективности финансовых инвестиций

Общие принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Оценка эффективности инвестиций в акции. Оценка эффективности инвестиций в облигации.

Тема 6 Оценка инвестиции в инновации

Инновации как фактор экономического роста. Классификация инноваций. Роль государства в развитии инновационной деятельности отечественных компаний. Современные инструменты финансирования инновационной деятельности.

4.3. Практические занятия

Очная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Наименование практического занятия	Норматив времени, час.
			Очная форма
Р 1	Теоретические основы инвестиционного анализа	Рассмотрение сущности основ инвестиционного анализа. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	2
Р2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	Рассмотрение сущности инвестиционных проектов. Основные направления ТЭО. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	2

Р 3	Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. оценка стоимости акций, облигаций, стоимости кредита. Решение задач.	2
Р 4	Анализ и оценка экономической эффективности реальных (капиталообразующих) инвестиционных проектов	Показатели и виды эффективности. Решение задач.	2
		Рубежный контроль № 1 (тестирование)	2
Р5	Анализ эффективности финансовых инвестиций	Оценка эффективности инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Решение задач.	2
Р 6	Инвестиции в инновации	Инструменты финансирования инновационной деятельности. Контрольные вопросы. Тестовые задания.	2
		Рубежный контроль № 2	2
		Всего	**16**

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При прослушивании лекций рекомендуется в конспекте отмечать все важные моменты, на которых заостряет внимание преподаватель, в частности те, которые направлены на качественное выполнение практических заданий.

Преподавателем запланировано использование при чтении лекций технологии учебной дискуссии. Поэтому рекомендуется фиксировать для себя интересные моменты с целью их активного обсуждения на дискуссии в конце лекции.

Залогом качественного выполнения практических заданий является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практических занятий.

Преподавателем запланировано применение на занятиях технологий развивающейся кооперации, коллективного взаимодействия, разбора конкретных ситуаций.

Для текущего контроля успеваемости по очной форме обучения преподавателем используется балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности. Поэтому настоятельно рекомендуется тщательно прорабатывать материал дисциплины при самостоятельной работе, участвовать во всех формах обсуждения и взаимодействия, как на лекциях, так и на практических занятиях в целях лучшего освоения материала и получения высокой оценки по результатам освоения дисциплины.

Выполнение самостоятельной работы подразумевает самостоятельное (углубленное) изучение тем, разделов дисциплины, подготовку к практическим занятиям, к рубежным контролям (для очной формы обучения), подготовку к зачету.

Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

Рекомендуемый режим самостоятельной работы

Наименование вида самостоятельной работы	Рекомендуемая трудоемкость, час.
	Очная форма
Самостоятельное изучение тем дисциплины:	**38**
1.Теоретические основы инвестиционного анализа	6
2.Инвестиционный проект как объект экономической оценки	6
3.Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности	6
4. Анализ и оценка экономической эффективности реальных (капиталообразующих) инвестиционных проектов	6
5.Анализ эффективности финансовых инвестиций	6
6. Инвестиции в инновации	8
Подготовка к практическим занятиям (по 2 ч. на каждое занятие)	**12**
Подготовка к рубежным контролям (по 4,0 часа на каждый рубеж)	**8**
Подготовка к зачету	**18**
Всего:	**76**

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВДЛЯ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Перечень оценочных средств

1 Балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности обучающихся в КГУ (для очной формы обучения)
2. Банк заданий к рубежным контролям № 1, № 2 (для очной формы обучения)
3. Перечень вопросов для подготовки к зачету
4. Банк практических заданий для зачета

6.2. Система балльно-рейтинговой оценки работы обучающихся по дисциплине

№	Наименование		Содержание				
Очная форма обучения (7 семестр)							
1	Распределение баллов за семестры по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы		Распределение баллов				
		Вид учебной работы:	Посещение лекций	Посещение и работа на практических занятиях	Рубежный контроль №1	Рубежный контроль №2	Зачет
		Балльная оценка:	**До 16**	**До 28**	**До 13**	**До 13**	**До 30**

	(доводятся до сведения обучающихся на первом учебном занятии)	Примечания:	8 лекций по 2 балла	За посещение 8 практических занятий по 2 балла (16 б.) и до 2-х баллов за работу на 6 ПЗ (кроме РК) (12 б)	На 5-м практическом занятии	На 8-м практическом занятии	
2	Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и зачета	60 и менее баллов – незачтено; 61 и выше - зачтено					
3	Критерии допуска к промежуточной аттестации, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, возможность получения бонусных баллов	Для допуска к промежуточной аттестации (зачету) по дисциплине за семестр обучающийся должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 51 балла. В случае, если обучающийся набрал менее 51 балла, то к аттестационным испытаниям он не допускается. Для получения зачета без проведения процедуры промежуточной аттестации обучающемуся необходимо набрать входе текущего и рубежных контролей не менее 61 балла. В этом случае итог балльной оценки, получаемой обучающимся, определяется по количеству баллов, набранных им в ходе текущего и рубежных контролей. При этом, на усмотрение преподавателя, бальная оценка обучающегося может быть повышена за счет получения дополнительных баллов за академическую активность. Обучающийся, имеющий право на получение оценки без проведения процедуры промежуточной аттестации, может повысить ее путем сдачи аттестационного испытания. В случае получения обучающимся на аттестационном испытании 0 баллов итог балльной оценки по дисциплине не снижается. За академическую активность в ходе освоения дисциплины, участие в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности обучающемуся могут быть начислены дополнительные баллы. Максимальное количество дополнительных баллов за академическую активность по одной дисциплине составляет 30. Основанием для получения дополнительных баллов являются: - выполнение дополнительных заданий по дисциплине; дополнительные баллы начисляются преподавателем; - участие в течение семестра в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности КГУ					
4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) обучающихся для получения недостающих баллов в конце семестра	В случае если к промежуточной аттестации (зачету) набрана сумма менее 51 балла, обучающемуся необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.					

6.3. Процедура оценивания результатов освоения дисциплины

Рубежные контроли РК1, РК 2 проводятся у обучающихся в форме письменного тестирования. Перед проведением каждого рубежного контроля преподаватель прорабатывает с обучающимися основной материал соответствующих разделов дисциплины в форме краткой лекции-дискуссии.

Варианты заданий для рубежных контролей № 1 и № 2 состоят из 13 тестовых заданий. Правильный ответ на каждый вопрос оценивается в 1 балл. Максимальное

количество баллов – 13. На каждое тестирование при рубежном контроле обучающемуся отводится время не более 40 минут.

Преподаватель оценивает в баллах результаты тестирования каждого обучающегося по количеству правильных ответов и заносит в ведомость учета текущей успеваемости.

Зачет проходит в форме устного ответа на 1 теоретический вопрос и решения 1 задачи. Правильный ответ на вопрос оценивается до 10 баллов, решение задачи – до 20 баллов. Максимальное количество набранных баллов – 30. Время, отводимое обучающемуся на подготовку по билету составляет не менее 40 мин.

Результаты текущего контроля успеваемости и зачета заносятся преподавателем в зачетную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день зачета, а также выставляется в зачетную книжку обучающегося.

6.4. Примеры оценочных средств для рубежного контроля и зачета

6.4.1 Примерные задания для рубежных контролей

Рубежный контроль 1

1 Денежные средства государства, предприятия и физических лиц, направляемые на создание, обновление основных фондов, расширение действующих производственных мощностей, а также направляемые на приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг – это…

1.1 чистая прибыль предприятия;
1.2 централизованные денежные фонды;
1.3 инвестиции;
1.4 все ответы верны.

2 Инвестиции, которые направлены на создание, обновление, расширение производственных мощностей называются

2.1 инновационными;
2.2 реальными;
2.3 портфельными;
2.4 производственными.

3 Инвестиции являются основой для:

3.1 охраны окружающей среды;
3.2 создание необходимой сырьевой базы промышленности;
3.3 ускорение НТП и улучшение качества продукции;
3.4 все ответы верны.

4 От чего не может зависеть темп роста объема инвестиции:

4.1 ожидаемая норма прибыли;
4.2 учетная политика организации;
4.3 темп инфляции;
4.4 ставка ссудного процента.

5 Инвестиции, которые направлены на приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг и активов называются:

5.1 финансовыми;
5.2 основными;
5.3 реальными;
5.4 иностранными.

Рубежный контроль 2

1 Инновация – это:

1.1 оформленный результат фундаментальных прикладных исследований, разработок или экспериментальных работ в какой-либо сфере деятельности по повышению ее эффективности;

1.2 объект, внедренный в производство в результате проведенного научного исследования или сделанного открытия, качественно отличный от предшествующего аналога;

1.3 комплекс услуг, связанных с проектированием, строительством, вводом в эксплуатацию, разработкой новых технологических процессов.

2 Сложный объект, в котором проекты взаимосвязаны функционально, а также по срокам, исполнителям, ресурсам – это:

2.1 инновационная программа;

2.2 инновационный процесс;

2.3 инновационная деятельность.

3 Под инновационным проектом понимается:

3.1 результат деятельности фирмы в виде определенного нововведения;

3.2 реализация лицензии на технологию или известный товарный знак;

3.3 разработка обновленных или новых изделий и комплексов, технологий, организаций.

4 В чем состоит сущность пионерного инновационного проекта с точки зрения его научно-технической значимости:

4.1 конструкция основана на опережающих технических решениях;

4.2 конструкция нового изделия по виду своих элементов существенно отличается от прежнего;

4.3 появляются ранее не существовавшие конструкции и технологии, выполняющие прежние или новые функции.

5 Мультипроекты – это:

5.1 проекты, представленные в виде комплексных программ, объединяющих десятки монопроектов;

5.2 многоцелевые комплексные программы, связанные между собой одним деревом целей;

5.3 проекты, выполненные одной фирмой или одним подразделением.

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Содержание инвестиционной деятельности.
3. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.
4. Основные направления ТЭО инвестиционного проекта.
5. Теоретический аспект определения эффективности инвестиционных проектов.
6. Критерий эффективности. Критериальные требования к формированию параметров экономических интересов инвестора и показателей эффективности инвестиционного проекта.
7. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов.
8. Показатели и виды эффективности инвестиционных проектов.
9. Норма дохода.
10. Оценка экономической эффективности проекта.
11. Алгоритмы расчеты показателей экономической эффективности.
12. Концептуальная схема оценки эффективности.
13. Подготовка исходной информации.
14. Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом.
15. Оценка эффективности участия в проекте.
16. Оценка эффективности в прогнозных и дефлированных ценах.

17. Источники финансирования.
18. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
19. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
20. Задачи оценки финансового состояния инвестиционного проекта.
21. Показатели оценки финансовой надежности проекта и методика их определения.
22. Понятие неопределенности и риска. Классификация неопределенности и рисков.
23. Управление инвестиционными рисками.
24. Направления отражения риска в расчетах экономической эффективности инвестиций.
25. Общие принципы оценки эффективности.
26. Оценка эффективности инвестиций в акции.
27. Оценка эффективности инвестиций в облигации.
28. Анализ инвестиционной привлекательности организации
29. Классификация инноваций.
30. Источники финансирования инновационной деятельности.

ПРИМЕРНЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАЧЕТА

Задача №1. В таблице 1 приведены данные, характеризующие воспроизводственную политику предприятия.Определите, какую воспроизводственную политику проводит каждое предприятие, и сделайте выводы.

Таблица 1 – Инвестиционная политика организации, млн. р.

Показатель	Организация								
	1			2			3		
	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.	20..г.
Чистая прибыль, направляемая на развитие производства	1,2	1,5	3,0	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления – всего	5,0	5,2	5,4	20,0	19,5	18,0	0,5	0,5	0,5
из них использованы по своему функциональному назначению	5,0	5,2	5,4	10,0	8,0	12,0	0,5	0,5	0,5

Задача № 2. Производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом, тыс. р.:

внедрение новой технологии	150
подготовка нового персонала взамен уволившихся	20
поглощение конкурирующих фирм	250
простое воспроизводство	50
организация выпуска товаров, пользующихся спросом	130

Рассчитайте долю пассивных и активных инвестиций предприятия и дайте оценку проводимой предприятием инвестиционной политике.

Задача № 3. В АО «Вымпел» капитальные вложения в течение отчетного года на производственное развитие предприятия составили 20 млн. р. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года – 120 млн. р., в том числе активная часть - 50 млн. р.

Капитальные вложения на развитие производство распределились следующим образом, млн. р.:

1) на новое строительство (выпуск готовой продукции), всего 10

в том числе:

строительно-монтажные работы	5
машины и оборудование	4
прочие	1
2) на модернизацию и техническое перевооружение цеха, всего	8
в том числе:	
строительно-монтажные работы	3
машины и оборудование	4,5
прочие	0,5
3) на модернизацию оборудования	2

В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 2 млн. р.

Определите технологическую, воспроизводственную структуру капиталовложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов.

6.5. Фонд оценочных средств

Полный банк заданий для текущего, рубежных контролей и промежуточной аттестации по дисциплине, показатели, критерии, шкалы оценивания компетенций, методические материалы, определяющие процедуры оценивания образовательных результатов, приведены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

7.1. Основная учебная литература

1. Колмыкова Т. С. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Т. С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 208 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com»
2. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

7.2. Дополнительная учебная литература

3. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - Москва : ИНФРА-М, 2021. - 320 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»
4. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 09. 07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
5. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 150-ФЗ «Об инвестиционных фондах». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
6. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге). - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
7. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залог недвижимости). - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
8. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1. Батурина И.Н. Инвестиционный анализ. Методические указания к проведению практических занятий и организации самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиционный анализ» для студентов направления 38.03.01 – «Экономика» (на правах рукописи) – Курган, 2026.

9. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. http://www.minfin.ru – официальный сайт Министерства финансов РФ
2. http: // www.economy.gov.ru – официальный сайт Министерства экономического развития
3. Гарант. ру : справ.- правовая система. – URL: http://www. garant.ru/
4. Консультант Плюс : справочно-правовая система. –URL: http://www.consultant.ru

10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1. ЭБС «Лань»
2. ЭБС «Консультант студента»
3. ЭБС «Znanium.com»
4. «Гарант» - справочно-правовая система

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Мультимедийное оборудование (переносной персональный компьютер, мультимедийный проектор, мультимедийный экран).

12. Для студентов, обучающихся с использованием дистационных образовательных технологий

При использовании электронного обучения и дистационных образовательных технологий (далее ЭО и ДОТ) занятия полностью или частично проводятся в режиме онлайн. Объем дисциплины и распределение нагрузки по видам работ соответствуют п. 4., распределение баллов соответствует п. 6.2 либо может быть изменено в соответствии с решением кафедры, в случае перехода на ЭО и ДОТ в процессе обучения. Решение кафедры об используемых технологиях и системе оценивания достижений обучающихся принимается с учетом мнения ведущего преподавателя и доводится до обучающихся.

Аннотация к рабочей программе дисциплины

«Инвестиционный анализ»

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата

38.03.01– Экономика
Направленность:
Инвестиции, финансы и учет

Трудоемкость дисциплины: 3 зачетных единицы трудоемкости
(108 академических часа)
Семестр: 7 семестр (для очной формы обучения);
Формы промежуточной аттестации: **Зачет.**

Содержание дисциплины

Инвестиции и инвестиционная деятельность. Теоретические основы инвестиционного анализа. Инвестиционный проект как объект экономической оценки. Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности. Анализ и оценка экономической эффективности реальных (капиталообразующих) инвестиционных проектов. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска. Анализ эффективности финансовых инвестиций. Инвестиции в инновации

ЛИСТ
регистрации изменений (дополнений) в рабочую программу учебной дисциплины
«Инвестиционный анализ»

Изменения / дополнения в рабочую программу
на 20___ / 20___ учебный год:

_____
_____
_____
_____
_____
_____

Ответственный преподаватель _____ / _____ /

Изменения утверждены на заседании кафедры «___»_____20___ г.,
Протокол № ___

Заведующий кафедрой _____ «___»_____20___ г.

Изменения / дополнения в рабочую программу
на 20___ / 20___ учебный год:

_____
_____
_____
_____
_____
_____
_____

Ответственный преподаватель _____ / _____ /

Изменения утверждены на заседании кафедры «___»_____20___ г.,
Протокол № ___

Заведующий кафедрой _____ «___»_____20___