ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сведения о сертификате ЭП

Сертификат: 4187300118CCB3606C1AF1554B071263
Владелец: Бабин Владислав Николаевич
Действителен: с 08.12.2025 г. по 03.03.2027 г.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий

Кафедра учета и финансовых технологий

УТВЕРЖДАЮ:
Декан факультета экономики и управления
Коваль С.В.
(ФИО)
(подпись)

Рег. № БУАА-03-510,01

«10» 01 2026 г.

ФГОС 2020 г.
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.01.01 Инвестиционный анализ
Шифр и наименование дисциплины

38.03.01 Экономика
Код и наименование направления подготовки

Бухгалтерский учет, анализ и аудит
Направленность (профиль)

Курс: 3/3 Семестр: 6/6

Факультет: Экономики и управления

очная, очно-заочная
очная, заочная, очно-заочная

Объем дисциплины (модуля)

Вид занятий	Объем занятий [зачетных ед./часов]			Семестр
	очная	заочная	очно-заочная	
Общая трудоемкость по учебному плану	**5 / 180**		**5 / 180**	6/6
В том числе,				
Контактная работа	**68**		**68**	
Занятия лекционного типа	30		18	
Занятия семинарского типа	38		30	
Самостоятельная работа, всего	**85**		**85**	
В том числе:				
Курсовой проект / курсовая работа				
Контрольная работа / реферат / РГР	К		К	6/6
Форма контроля экзамен / зачет / зачет с оценкой	Э		Э	6/6

Новосибирск 2026

Рабочая программа составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – *бакалавриат* по направлению подготовки *38.03.01 Экономика*, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 г. № 954.

Программу разработал:

Доцент кафедры учета и финансовых технологий, канд. экон. наук, доцент		Завгородняя А.В.
(должность)	подпись	ФИО

1 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с результатами освоения образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» в соответствии с требованиями ФГОС ВО направлена на формирование следующих компетенций: ПК-2, ПК-3.

Таблица 1. Связь результатов обучения с приобретаемыми компетенциями

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты обучения
ПК-2. Способен к ведению налогового учета, составлению налоговых расчетов и деклараций, налоговому планированию.	ИПК-2.2. Осуществляет формирование и реализацию налоговой политики и налогового планирования в экономическом субъекте.	**знать:** виды рисков инвестиционного проекта и методики их оценки **уметь:** выделять наиболее существенные риски в условиях реализации конкретного проекта и давать им оценку **владеть:** методиками оценки и учета рисков при реализации проектов
ПК-3 - Способен к проведению финансового анализа, бюджетированию и управлению денежными потоками.	ИПК-3.1. Осуществляет процесс планирования, проведения финансового анализа экономического субъекта и контроль его результатов; оценивает финансовые риски и способы их минимизации; готовит предложения по повышению рентабельности и снижению затрат.	**знать:** принципы составления бизнес-плана инвестиционного проекта; **уметь:** формулировать цель, задачи, обосновывать актуальность, значимость инвестиционного проекта; **владеть:** навыками составления бизнес-плана инвестиционного проекта.
	ИПК-3.2. Организует процессы бюджетирования и управления денежными потоками, осуществляет их контроль и координацию.	**знать:** источники исходной информации, в том числе внешней, для проведения финансового анализа; **уметь:** анализировать информацию о состоянии экономики и финансовых рынков, в части государственной финансовой политики для принятия обоснованных бизнес-решений; **владеть:** навыками принятия управленческих решений на основе поиска и обработки актуальной учетно-аналитической информации.
	ИПК-3.3. Разрабатывает финансовую политику, финансовые планы, бюджеты, сметы, в соответствии со стратегическими целями и перспективами развития экономического субъекта.	**знать:** теоретические основы и принципы формирования финансовой политики организации; методы и инструменты финансового планирования, бюджетирования и прогнозирования; виды финансовых планов, бюджетов (операционных, финансовых, мастер-бюджетов) и смет, их структуру и взаимосвязи; **уметь:** анализировать внутреннюю и внешнюю среду экономического субъекта для целей финансового планирования; **владеть:** навыками разработки и оформления комплекта финансовых плановых документов

	ИПК-3.4. Обеспечивает процесс составления отчетов и хранение документов в соответствии с требованиями.	**знать:** основы стратегического финансового менеджмента и методы оценки инвестиционных проектов; **уметь:** рассчитывать ключевые финансовые показатели (KPI) и точки безубыточности для включения в бюджеты; **владеть:** методами оценки влияния стратегических решений на финансовое состояние и стоимость экономического субъекта.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к вариативной части.

Данная дисциплина опирается на курсы дисциплин: «Статистика», «Микроэкономика», «Макроэкономика» «Налоги и налогообложение», «Основы менеджмента», «Маркетинг» и является основой для последующего изучения дисциплин «Финансовые рынки», «Финансовый менеджмент».

3. Содержание дисциплины (модуля)

Распределение часов по темам и видам занятий представляется в таблице 2.1 по очной форме обучения и 2.2 по очно-заочной форме обучения.

Таблица 2.1 Очная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Сам. работа (СР)	Всего по теме	
1	Тема 1. Экономическая сущность инвестиционного анализа	3	4	5	12	ПК-2, ПК-3
2	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	3	6	5	14	ПК-2, ПК-3
3	Тема 3. Инвестиционный рынок	3	6	5	14	ПК-2, ПК-3
4	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	3	4	6	13	ПК-2, ПК-3
5	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги	3	4	5	12	ПК-2, ПК-3
6	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	4	4	5	13	ПК-2, ПК-3
7	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	4	4	5	13	ПК-2, ПК-3
8	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	4	4	5	13	ПК-2, ПК-3
9	Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	3	2	5	10	ПК-2, ПК-3
	Подготовка и выполнение контрольной работы			12	12	
	Подготовка к экзамену			27	27	
	Всего	**30**	**38**	**85**	**180**	

Таблица 2.2 Очно-заочная форма

№ п/п	Наименование разделов и тем	Количество часов				Формируемые компетенции
		Лекции (Л)	Вид занятия (ЛР, ПЗ)	Сам. работа (СР)	Всего по теме	
1	Тема 1. Экономическая сущность инвестиционного анализа	3	2	10	15	ПК-2, ПК-3
2	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	3	2	10	15	ПК-2, ПК-3
3	Тема 3. Инвестиционный рынок	3	2	10	15	ПК-2, ПК-3
4	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	3	2	10	15	ПК-2, ПК-3
5	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги	3	2	10	15	ПК-2, ПК-3
6	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	4	2	10	16	ПК-2, ПК-3
7	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	4	2	10	16	ПК-2, ПК-3
8	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	4	2	10	16	ПК-2, ПК-3
9	Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	3	2	13	18	ПК-2, ПК-3
	Подготовка и выполнение контрольной работы			12	12	
	Подготовка к экзамену			27	27	
	Всего	**30**	**18**	**132**	**180**	

Учебная деятельность состоит из лекций, практических занятий, самостоятельной работы и контрольной работы.

3.1. Содержание отдельных разделов и тем

Тема 1. Экономическая сущность инвестиционного анализа

Понятие инвестиций. Классификация инвестиций. Структура инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.

Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа

Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа

Тема 3. Инвестиционный рынок

Инвестиционный рынок: понятие и сегменты. Рынок инвестиционных ресурсов, инвестиционных услуг, объектов реального и финансового инвестирования, их характеристика. Основные элементы инвестиционного рынка. Спрос, предложение, цена, конкуренция, их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка. Мониторинг, анализ и прогнозирование конъюнктуры.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Базовые подходы и последовательность этапов инвестиционного анализа и принятия решений: определение бюджета; оценка ожидаемого денежного потока с учетом фактора времени; анализ риска денежного потока; выбор приемлемого значения цены капитала; построение дисконтированного денежного потока и расчет его приведенной стоимости; сравнение приведенной стоимости ожидаемого денежного потока с требуемыми инвестиционными затратами. Экономический и бух-

галтерский подход к оценке инвестиций. Основные методы, используемые для анализа дисконтированного денежного потока в рамках экономического подхода к оценке. Метод чистой текущей стоимости (NPV). Метод индекса рентабельности (PI). Метод внутренней нормы доходности (IRR). Их характеристика. Особенности расчета показателей оценки. Показатели, используемые в рамках бухгалтерского подхода к оценке инвестиций. Коэффициент эффективности инвестиций (ARR). Срок окупаемости (PP). Проблемы и способы определения.

Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги

Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды; Доходность и риск инвестиционного портфеля; Методы оптимизации инвестиционного портфеля(Модели Г. Марковица и У. Шарпа)

Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

Понятия риска и неопределенности. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация. Понятие рискового события. Виды убытков (потерь). Принципы, способы и инструменты управления проектными рисками. Качественный анализ рисков инвестиционного проекта. Идентификация источников возникновения и типов проектных рисков. Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение рискпеременных. Построение матрицы чувствительности проекта. Стресстестирование. Сценарный подход. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа. Оценка риска проекта по сценарному методу. Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта. Постаудит проектных рисков.

Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта

Состав источников финансирования инвестиций. Анализ цены собственных и заемных источников. Взвешенная и предельная цена капитала.

Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций

Понятие и виды лизинга. Методика расчета лизинговых платежей. Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита

Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»

Содержание понятия «инвестиционная привлекательность». Подходы к трактовке инвестиционной привлекательности со стороны различных субъектов инвестиционного процесса.

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

4.1. Список основной литературы

1. Серов, В. М. Инвестиционный анализ : учебник / В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5a93bd34dacb77.48838994. - ISBN 978-5-16-013104-7. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2129152 [ЭБС, ИНФРА-М].

4.2. Список дополнительной литературы

03.2026 Е.А. Романькова

1. Иззука, Т. Б. Количественный финансовый и инвестиционный анализ: Практикум : учебное пособие / Т.Б. Иззука, Е.Б. Герасимова, С.Н. Миловидова ; под общ. ред. канд. экон. наук, доц. Т.Б. Иззука. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 213 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2189083. - ISBN 978-5-16-020717-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2189083 [ЭБС, ИНФРА-М].

2. Пласкова, Н. С. Экономический анализ и оценка эффективности инвестиционной деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 252 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1907632. - ISBN 978-5-16-018053-3. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/1907632 [ЭБС, ИНФРА-М].

4.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Таблица 3. Перечень информационных ресурсов

№ п/п	Наименование	Адрес
1.	Информационно-правовой портал ГАРАНТ	http://www.garant.ru
2.	Официальный сайт Госкомстата России	http://www.gks.ru
3.	Официальный сайт Министерства здравоохранения Новосибирской области	http://www.zdrav.nso.ru
5.	Официальный сайт Министерства труда, занятости и трудовых ресурсов Новосибирской области	http://www.mintrud.nso.ru
6.	Официальный сайт Министерства экономики и развития	http://www.econom.nso.ru
7.	Официальный сайт Центрального банка РФ	http://www.cbr.ru

4.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулю) и самостоятельной работы

1. Завгородняя А.В. Инвестиционный анализ: метод. указания по выполнению контрольной работы / А.В. Завгородняя. Ун-т Биотехнологий, 2026. – 9 с.
2. Завгородняя А.В. Инвестиционный анализ: метод. указания для практич. занятий / А.В. Завгородняя. Ун-т Биотехнологий. ун-т, 2026. – 37 с.

4.5. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения и информационных справочных систем, наглядных пособий

Таблица 4. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

№ п/п	Наименование	Тип лицензии или правообладатель
1.	MS Windows 2007	Microsoft
2.	MS Office 2007 prof (Word, Excel, Access, PowerPoint)	Microsoft
3.	БроузерMozillaFireFox	MozillaPublicLicense
4.	Файловый менеджер FreeCommande	Бесплатная
5.	КонсультантПлюс	КонсультантПлюс

Таблица 5. Перечень плакатов (по темам), карт, стендов, макетов, презентаций, фильмов и т.д.

№ п/п	Тип	Наименование	Примечание
1.	Презентация	Тема 1. Экономическая сущность инвестиционного анализа	28 слайдов
2.	Презентация	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	19 слайдов
3.	Презентация	Тема 3. Инвестиционный рынок	29 слайдов
4.	Презентация	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	25 слайдов
5.	Презентация	Тема 5. Анализ и оценка портфельных инвестиций в ценные бумаги	27 слайдов
6.	Презентация	Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	20 слайдов
7.	Презентация	Тема 7. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	17 слайдов
8.	Презентация	Тема 8. Анализ эффективности лизинговых операций	25 слайдов
9.	Презентация	Тема 9. Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	21 слайд

5. Описание материально-технической базы

Таблица 6. Перечень используемых помещений:

№ аудитории	Тип аудитории	Перечень оборудования
НК-407	Аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Оборудована: проектор, компьютер, доска учебная, проекционный экран
НК-424	Аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных	Оборудована: телевизор, ноутбук переносной, стенды, доска учебная

	консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	

6. Порядок аттестации студентов по дисциплине

Для аттестации студентов по дисциплине используется традиционная система контроля и оценки успеваемости обучающихся.

Форма аттестации – экзамен.

7. Согласование рабочей программы

Соответствует учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Университета биотехнологий, протокол от «15» 12 2025 № 8

Рабочая программа обсуждена и утверждена
на заседании кафедры
протокол от «16» 01 2026 № 5

Заведующий кафедрой _____ О.С. Шинделова
(должность) подпись ФИО

Председатель учебно-методического
совета (комиссии) _____ О.Г. Антошкина
(должность) подпись ФИО

Рабочая программа обсуждена и соответствует учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Университета биотехнологий, протокол
от «___» _____ 20__ №____

Изменений не требуется/изменения внесены в раздел(-ы):_____
нужное подчеркнуть

Председатель учебно-методического
совета (комиссии) _____ _____
(должность) подпись ФИО

Рабочая программа обсуждена и соответствует учебному плану, утвержденному Ученым советом ФГБОУ ВО Университета биотехнологий, протокол
от «___» _____ 20__ №____

Изменений не требуется/изменения внесены в раздел(-ы):_____
нужное подчеркнуть

Председатель учебно-методического
совета (комиссии) _____ _____
(должность) подпись ФИО