

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Колин Андрей Эдуардович

Должность: ректор

Дата подписания: 19.02.2023 16:45:27

Уникальный программный ключ:

f6c6d686f0c899fdf76a1ed8b448452ab8cac6fb1af6547b6d40cdf1bdc60ae2

ФГБОУ ВО «ПРИМОРСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ  
АКАДЕМИЯ»

ИНСТИТУТ ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

УТВЕРЖДАЮ

Декан института  
повышения квалификации и  
дополнительного профессионального  
образования

Г.Г. Колтун

«27» февраля 2023 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины (модуля))

**Уровень основной профессиональной образовательной программы**  
**профессиональная переподготовка**

**Форма обучения Очная**

(очная, очно-заочная, заочная)

### Распределение рабочего времени:

ОБЩИЙ ОБЪЁМ	Учебные занятия (час.)					КОНТРОЛЬ СР	САМОСТОЯТЕЛЬ- НАЯ РАБОТА	Форма итоговой аттестаци и (зач., зач.с оценкой, экз.)
	ВСЕГО	ЛЕКЦИИ	ЛЗ	ПЗ	КП-КР			
36	18	8	10				18	ЗАЧЕТ

## **Лист согласований**

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и управление на предприятии (утверждённого приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12» августа 2020 г. № 954»).

(дата утверждения ФГОС ВО)

**Разработчик**

**К.э.н., доцент,**

(подпись)

**Жуплей И.В.**

(ФИО)

## 1 Цели и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у слушателей теоретических знаний и практических навыков оценки инвестиционных проектов, понимание особенностей их анализа в соответствии с принятыми в организации стандартами.

Задачи дисциплины:

- освоить основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс;
- освоить инструментарий инвестиционного анализа;
- изучить методики анализа эффективности реальных инвестиций хозяйствующих субъектов для принятия обоснованных экономических решений с учетом возможных социально-экономических последствий;
- раскрыть экономическое содержание инвестиционных рисков;
- изучить влияние инфляции на принятие инвестиционных решений.

## 2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, формируемые в процессе освоения дисциплины (модуля):

- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

### **а) знать:**

- основные задачи и цели инвестиционного анализа;
- критерии социально-экономической эффективности инвестиций;
- методы оценки эффектов и эффективности инвестиций; виды и особенности методов инвестирования;
- виды рисков и социально - экономических последствий при инвестиционном проектировании; основные инструментальные средства для обработки данных для инвестиционного анализа;

### **б) уметь:**

- использовать инвестиционный анализ в управлении;
- определять эффекты и эффективность инвестиций;
- оценивать доходность и стоимость инвестиций;
- оценивать и минимизировать инвестиционные риски и возможные социально - экономические последствия инвестиционного проектирования;

### **в) владеть:**

- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности пред-

приятый (организаций) и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений в сфере инвестирования;

– способностью критически оценить предлагаемые варианты инвестиционных решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

### **3 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 36 часов

Вид учебной работы	Всего часов
<b>Аудиторные занятия (контактная работа с обучающимися), всего</b>	18
В том числе:	
Лекции (Л)	8
Практические занятия (ПЗ)	10
Лабораторные работы (ЛР)	
Семинары (С)	
<i>Другие виды аудиторной работы</i>	
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	18
В том числе:	
Курсовой проект (работа), (самостоятельная работа) (КП-КР, СР)	-
Расчётно-графические работы (РГР)	-
Реферат (Р)	-
Контрольная работа (КР)	-
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	18
Вид промежуточной аттестации (зачёт, зачёт с оценкой, экзамен)	зачет
Общая трудоёмкость, час	36

## 4 Содержание дисциплины (модуля)

### 4.1 Содержание разделов дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование разделов дисциплины	Содержание раздела
1.	Экономическая сущность и виды инвестиций. Основы инвестиционного анализа	Основные понятия инвестиционного анализа. Экономическая сущность и цели инвестирования. Типы и формы инвестиций. Источники финансирования. Понятие инвестиционного процесса. Субъекты и объекты инвестирования.
2.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	Сущность и значение инвестиций в основной капитал предприятия (организации). Понятие и содержание инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
3.	Критерии и методы оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов	Концепция временной стоимости денег как методологическая основа инвестиционного анализа. Основные принципы и виды оценки эффективности инвестиционных проектов. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
4.	Оценка рисков при инвестиционном анализе. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	Понятие и виды риска в инвестиционном анализе. Управление и методы оценки инвестиционных рисков. Особенности оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности. Учет инфляции в инвестиционном проектировании.
5.	Инструментальные средства, применяемые при инвестиционном анализе. Особенности анализа финансовых инвестиций	Пакеты прикладных программ инвестиционного анализа. Финансовое моделирование и стратегия финансирования проекта в системе Project Expert.

### 4.2 Разделы (модули) дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Семинары	СРС	Всего час.
1.	Экономическая сущность и виды инвестиций. Основы инвестиционного анализа	2	2			2	6
2.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	2	2			2	6
3.	Критерии и методы оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов	2	2			4	8
4.	Оценка рисков при инвестиционном анализе. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	2	2			4	8
5.	Инструментальные средства, применяемые при инвестиционном анализе. Особенности анализа финансовых инвестиций		2			6	8

	Итого	8	10		18	36
--	-------	---	----	--	----	----

## 5 Семинарские (практические) занятия

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика семинарских занятий	Трудоёмкость (час.)
1	1	Экономическая сущность и виды инвестиций. Основы инвестиционного анализа	2
2	2	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	2
3	3	Критерии и методы оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов	2
4	4	Оценка рисков при инвестиционном анализе. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	2
5	5	Инструментальные средства, применяемые при инвестиционном анализе. Особенности анализа финансовых инвестиций	2
<b>Итого</b>			<b>10</b>

## 6 Самостоятельная работа

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика самостоятельной работы (детализация)	Трудоемкость (час.)	Контроль выполнения работы (опрос, тест, дом. задание, и т.д.)
1.	1	Экономическая сущность и виды инвестиций. Основы инвестиционного анализа	2	Опрос (устно).
2.	2	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	2	Тест (письменно).
3.	3	Критерии и методы оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов	4	Тест (письменно).
4.	4	Оценка рисков при инвестиционном анализе. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	4	Тест (письменно).
5.	5	Инструментальные средства, применяемые при инвестиционном анализе. Особенности анализа финансовых инвестиций	6	Опрос (устно).
		<b>Итого</b>	<b>18</b>	

## 7 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

### 7.1 Основная литература

1. Блау, С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебник / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93281>. — Загл. с экрана.
2. Радова, Ю.И. Инвестиционный анализ (для бакалавров) [Элек-

тронный ресурс] : учебное пособие / Ю.И. Растова, С.Н. Бочаров, С.И. Межов ; под ред. Межова И.С.. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2014. — 416 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/53418>. — Загл. с экрана.

3. Алиев, А.Т. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Т. Алиев, О.Ю. Осипенкова, К.В. Сомик, А.В. Титов. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 130 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/72359>. — Загл. с экрана.

## **7.2 Дополнительная литература**

1. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М.: ИНФРА-М, 2012.— 320 с.

2. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: учеб. пособие / Т.С. Колмыкова.- М.: ИНФРА-М, 2013.- 204 с.

3. Крылов, Э.И. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия [Электронный ресурс] : учебное пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова. — Электрон. дан. — Москва : Финансы и статистика, 2014. — 192 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/69170>. — Загл. с экрана.

## **7.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Жуплей И.В. Инвестиционный анализ: методические указания по освоению дисциплины (модуля) для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика [Электронный ресурс]: / сост. И.В. Жуплей; ФГБОУ ВО Приморская ГСХА. – Электрон. текст. дан. – Уссурийск: ФГБОУ ВО Приморская ГСХА, 2017. – 36 с. – Режим доступа: <http://de.primacad.ru/>

## **7.4 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Microsoft Windows 7 Профессиональная (SP1)

Microsoft Office 2010

Антивирус Kaspersky Endpoint Security

Adobe Reader

Firefox

## **7.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

– Реферативный журнал «Экономика сельского хозяйства» – доступ по договору №19-УТ/2017 от 14 ноября 2017г. ФГБНУ ЦНСХБ

– Финансовый журнал – <http://www.nifi.ru/ru/activity/journal>

– Научный журнал «Оценка инвестиций» - <http://www.esm-invest.com/ru>

– Научно-аналитический журнал «Инновации и инвестиции» -

<http://innovazia.ru/>

## 8 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
692519, Приморский край, г. Уссурийск, ул. Раздольная, д. 8а Аудитория № 1 Лекционная. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа	Комплект мебели учебной. Доска аудиторная меловая в комплекте. Ноутбук Samsung R530 15,6 -1 шт. Экран Matt White 119 274×155 см настенно – потолочный моторизованный -1 шт. Мультимедийный проектор Epson EB-2140W -1 шт. – стационарного типа.
692519, Приморский край, г. Уссурийск, ул. Раздольная, д. 8а Кабинет №113. Аудитория для практических занятий дисциплин гуманитарно-экономического блока Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект специальной учебной мебели. (26 посадочных мест). Доска аудиторная меловая. Мультимедийное оборудование: стационарного типа (проектор Optoma DX 302 DLP – стационарный; экран настенный 213*213с м Draper Luma); переносного типа (Ноутбук 15,6" Lenovo B590).
692519, Приморский край, г. Уссурийск, ул. Раздольная, д. 8а Читальный зал Аудитория для самостоятельной работы	Комплект специализированной мебели, 17 ПК (Celeron D, Amd E350, Pentium G870, Intel Core 2 Duo) принтер, сканер. Доступ к сети Интернет и обеспечение доступа в ЭБС издательства «Лань»; обеспечение доступа в электронную информационно-образовательную среду ФГОУ ВО Приморская ГСХА; в электронную библиотеку методических материалов ФГОУ ВО Приморская ГСХА

**9 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) – является отдельным документом.**