

Компонент ОПОП 44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки), направленность (профиль) Экономика География
наименование ОПОП

Б1.О.07.20
шифр дисциплины

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплины
(модуля)

Инвестиционный анализ

Разработчик (и):
Скотаренко О.В.
ФИО
профессор
должность

д-р экон.наук
ученая степень,
звание

Утверждено на заседании кафедры
экономики и управления
наименование кафедры

протокол № 6 от 19.02.2026

Заведующий кафедрой ЭиУ

подпись

Щебарова Н.Н.
ФИО

Мурманск
2026

Пояснительная записка

Объем дисциплины 4 з.е.

1. Результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с индикаторами достижения компетенций, установленными образовательной программой

Компетенция	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения по дисциплине (модулю)
ОПК-8 - способен осуществлять педагогическую деятельность на основе специальных научных знаний	ОПК-8.1. Применяет методы анализа педагогической ситуации, профессиональной рефлексии на основе специальных научных знаний, в том числе в предметной области. ОПК-8.2. Проектирует и осуществляет учебно-воспитательный процесс с опорой на знания предметной области, психолого-педагогические знания и научно-обоснованные закономерности организации образовательного процесса.	Знать: - экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков; - методы оценки эффективности вложений в реальные инвестиции; - методы оценки эффективности вложений в финансовые инвестиции; - принципы формирования и управления инвестиционным портфелем; - основы финансирования инвестиционных вложений. Уметь: - использовать различные категории инвестиций и инвестиционной деятельности; - осуществлять выбор и расчет ставки дисконтирования различными методами; - рассчитывать показатели, характеризующие эффективность инвестиционного проекта; - использовать различные методы для учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений; - использовать принципы формирования и управления инвестиционным портфелем; - определять источники финансирования инвестиционной деятельности и их цену; - осуществлять выбор альтернативных источников финансирования или кредитования Владеть: - навыками работы с законодательными и другими нормативными документами; - навыками оценки эффективности капитальных вложений и оценки уровня инфляции и риска при принятии инвестиционных решений; - навыками оценки эффективности вложений в реальные и финансовые; - навыками формирования и управления инвестиционным портфелем;

		- навыками оценки стоимости источников финансирования инвестиционных проектов; - методами оценки альтернативных источников финансирования или кредитования.
--	--	--

2. Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа.

Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе.

Тема 3. Инвестиционный проект.

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Бизнес-план инвестиционного проекта. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Виды коммерческих рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Основные подходы к снижению уровня риска.

Тема 6. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.

Тема 7. Анализ цены и структуры капитала.

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

Тема 8. Новые формы финансирования и кредитования.

Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

3. Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины (модуля)

- мультимедийные презентационные материалы по дисциплине (модулю) представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ;
- методические указания к выполнению практических работ представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ;
- методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) представлены на официальном сайте МАУ в разделе «Информация по образовательным программам, в том числе адаптированным».

4. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Является отдельным компонентом образовательной программы, разработан в форме отдельного документа, включает в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины (модуля);

- задания текущего контроля;
- задания промежуточной аттестации;
- задания внутренней оценки качества образования.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы (печатные издания, электронные учебные издания и (или) ресурсы электронно-библиотечных систем)

Основная литература:

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560012>
2. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/566384>

Дополнительная литература:

3. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/566776>
4. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Издательство Дашков и Ко, 2016. — 256 с. — ISBN 978-5-394-02233-0. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=230035
5. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560308>

6. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1) Государственная система правовой информации - официальный интернет-портал правовой информации- URL: <http://pravo.gov.ru>
- 2) Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»_- URL: <http://window.edu.ru>
- 3) Справочно-правовая система. Консультант Плюс - URL: <http://www.consultant.ru/>

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

- 1) *Офисный пакет Microsoft Office 2007*

8. Обеспечение освоения дисциплины лиц с инвалидностью и ОВЗ

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) представлено в приложении к ОПОП «Материально-технические условия реализации образовательной программы» и включает:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения;

- помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде МАУ;

Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

10. Распределение трудоемкости по видам учебной деятельности

Таблица 1 - Распределение трудоемкости

Вид учебной деятельности	Распределение трудоемкости дисциплины (модуля) по формам обучения			
	Очная			Всего часов
	Семестр			
	8			
Лекции	20			20
Практические занятия	30			30
Самостоятельная работа	58			58
Подготовка к промежуточной аттестации	36			36
Всего часов по дисциплине	144			144
/ из них в форме практической подготовки				
Формы промежуточной аттестации и текущего контроля				
Экзамен	+			+

Перечень практических занятий по формам обучения

№ п/п	Темы практических занятий
1	2
	Очная форма
1.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
2.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
3.	Формирование и управление инвестиционным портфелем.
4.	Анализ цены и структуры капитала.