

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
"Ивановский государственный политехнический университет"**

УТВЕРЖДАЮ

Директор института _____

_____ 2026 г.

Инвестиционный анализ

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой	ОПГХ (Организации производства и городского хозяйства)		
Учебный план	29.03.02 Технологии и проектирование текстильных изделий, 38.03.02 Менеджмент		
Направленность (профиль)	Инжиниринг и управление в текстильном производстве		
Квалификация	бакалавр		
Форма обучения	заочная		
Общая трудоемкость	2 ЗЕТ		
Часов по учебному плану	64	Виды контроля в семестрах: зачет, 9 семестр контрольная работа, 9 семестр	
в том числе:			
аудиторные занятия	8		
самостоятельная работа	52		
часов на контроль	4		

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	9		Итого	
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	4	4	4	4
Практические	4	4	4	4
Итого ауд.	8	8	8	8
Контактная работа	8	8	8	8
Сам. работа	52	52	52	52
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	64	64	64	64

Программу составил(и):

Лысова Е.Г., доцент, _____

Рецензент(ы):

Сильченко В.В., доцент, _____

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ

Разработана в соответствии с ФГОС ВО

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования-бакалавриат по направлению подготовки 29.03.02 Технологии и проектирование текстильных изделий. Приказ Минобрнауки России от 22.09.2017 №963. Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования-бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент. Приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 №970.

составлена на основании учебного плана

29.03.02 Технологии и проектирование текстильных изделий, 38.03.02 Менеджмент

утвержденного ученым советом вуза от 26.03.2026 протокол №6

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

ОПГХ (Организации производства и городского хозяйства)

Зав. кафедрой Опарина Л.А. _____

Согласовано

Зав. выпускающей кафедрой НОЦ ТПТИ Барabanщикова И.С. _____

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
Цели:	Целью изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у будущих бакалавров комплекса теоретических знаний в области инвестиционного анализа, изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов и понимание особенностей анализа различных видов инвестиций, формирование компетенций, которые позволят принимать аналитически обоснованные инвестиционные решения.
Задачи:	1) раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России; 2) рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс; роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста страны; 3) ознакомить студентов с информационной базой инвестиционного анализа; 4) изучить методы анализа экономической эффективности инвестиций и дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике; 5) обучить студентов корректному использованию данных методов в разработке и экспертизе бизнес-планов инвестиционных проектов; 6) привить студентам навыки самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.ДВ.08.03
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
	Студент должен знать основные понятия, категории и модели экономической науки; закономерности функционирования современной экономики как на микро-, так и на макроуровне; теоретические основы государственного регулирования экономики и особенности экономической политики российского государства.
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
	Организация и планирование текстильного производства

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ	
ДПК-1:Способен решать профессиональные задачи с помощью знаний, приобретенных в процессе формирования индивидуальной образовательной траектории	
ДПК-1.1. Проектировать индивидуальные образовательные маршруты для построения профессиональной карьеры и определять стратегию профессионального развития	
ДПК-1.2. Формирование творческого отношения к решению профессиональных задач	
ДПК-1.3. Формирование практических навыков в области информационно-коммуникационных технологий	
В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:	
Знать:	1) принципы построения финансовых прогнозов для целей инвестиционного анализа; 2) теорию временной стоимости денег, принципы построения денежных потоков и выбора ставки дисконтирования; 3) принципы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов.
Уметь:	1) использовать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности для построения финансовых планов по инвестиционному проекту и его оценке; 2) проводить анализ конкурентов и рынка сбыта при подготовке бизнес плана инвестиционного проекта; 3) строить денежные потоки по инвестиционному проекту с целью оценки его потенциальной эффективности; 4) подбирать различные виды финансирования для запуска инвестиционного проекта; 5) оценивать безубыточность инвестиционного проекта и оценивать риски его реализации.
Владеть:	1) основами предлагаемых для расчетов типовых методик оценки показателей инвестиционных проектов; 2) действующей нормативно-правовой базой используемой для расчетов экономических показателей оценки инвестиционных проектов; 3) обоснованием расчетов социально-экономических показателей от реализации инвестиционных проектов в деятельности хозяйствующего субъекта.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)			
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Примечание
Раздел 1. Раздел 1. СОДЕРЖАНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА 1.1. Понятие, виды и источники инвестиций 1.2. Методы финансирования капитальных вложений 1.3. Инвестиционный проект: понятие, виды, этапы разработки и реализации 1.4. Экономическое окружение инвестиционного проекта 1.5. Внешние эффекты, общественные блага и экономические цены 1.6. Альтернативная стоимость имущества 1.7. Содержание финансового менеджмента, его цели, задачи, взаимосвязь с другими науками			
/Лек/	9	1	
/Пр/	9	1	
/СР/	9	13	
Раздел 2. Раздел 2. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА 2.1. Общеметодологические вопросы экономической оценки инвестиций 2.2. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов 2.3. Норма дохода 2.4. Средневзвешенная стоимость капитала 2.5. Основные принципы оценки эффективности 2.6. Денежные потоки инвестиционного проекта 2.7. Методы приведения в сопоставимый вид разновременных затрат и результатов: дисконтирование и компаундирование 2.8. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта 2.9. Потребность в дополнительном внешнем финансировании 2.10. Показатели эффективности инвестиционного проекта 2.11. Анализ альтернативных инвестиционных проектов 2.12. Оптимальное размещение инвестиций			
/Лек/	9	1	
/Пр/	9	1	
/СР/	9	13	
Раздел 3. Раздел 3. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА В ЦЕЛОМ 3.1. Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта 3.2. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта			
/Лек/	9	1	
/Пр/	9	1	
/СР/	9	13	
Раздел 4. Раздел 4. УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И РИСКА ПРИ ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА 5.1. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта 5.2. Учет неопределенности при оценке эффективности инвестиционного проекта 5.3. Учет риска при оценке эффективности инвестиционного проекта 5.4. Эффект финансового лeverеджа			
/Лек/	9	1	
/Пр/	9	1	
/СР/	9	13	
/К/	9	0	
/За/	9	4	

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ
В рамках внутренней системы оценки качества подготовки для текущего контроля и промежуточной аттестации в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся (очной формы обучения). При проведении занятий и организации самостоятельной работы обучающихся используются: 1. ТРАДИЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ОБУЧЕНИЯ, предполагающие передачу информации в готовом виде, формирование учебных умений по образцу: информационная лекция, практические занятия, самостоятельная работа. Информационная лекция предполагает одностороннее изложение больших объемов информационного материала. Практическое занятие состоит из трёх структурных частей: предваряющая, непосредственно само практическое занятие и завершающая часть. Каждое практическое занятие целесообразно заканчивать кратким выводом и рекомендациями преподавателя относительно дальнейшей работы. Практические занятия помогают обучающимся глубже усвоить учебный материал, приобрести навыки творческой работы над документами и первоисточниками.

Средством формирования требуемых компетенций выступает, помимо аудиторной, и самостоятельная работа. Это планируемая работа обучающихся, выполняемая по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Использование традиционных технологий обеспечивает ориентирование обучающегося в потоке информации, связанной с различными подходами к определению сущности, содержания, методов, форм развития и саморазвития личности; самоопределение в выборе оптимального пути и способов личностно-профессионального развития; обогащению обучающегося знаниями, навыками и умениями; систематизацию знаний, полученных обучающимися в процессе аудиторной и самостоятельной работы.

2. ИНТЕРАКТИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ОБУЧЕНИЯ, предполагающие организацию обучения как продуктивной творческой деятельности в режиме взаимодействия обучающихся друг с другом и с преподавателем. Для данной дисциплины наиболее эффективным является такой вид интерактивных технологий как дискуссия.

Дискуссия – это метод обсуждения и разрешения спорных вопросов. В настоящее время она является одной из важнейших форм образовательной деятельности, стимулирующей инициативность учащихся, развитие рефлексивного мышления. Дискуссия позволяет выявить существующие точки зрения в группе, помочь обучающимся в формировании мнений по проблеме, изменить их представления о проблеме.

Использование интерактивных образовательных технологий способствует повышению интереса и мотивации у обучающихся, активизации мыслительной деятельности и их творческого потенциала, делает более эффективным усвоение материала, позволяет индивидуализировать обучение и ввести экстренную коррекцию знаний.

В соответствии с программой стратегического развития Университета при изучении дисциплины «Мировая экономика и международные экономические отношения» возможно участие обучающихся в проектной деятельности, основной целью которой является самостоятельное приобретение знаний в процессе решения практических междисциплинарных задач или проблем, требующих интеграции знаний из различных предметных областей.

В рамках учебного курса могут быть проведены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, предусмотрены мастер-классы экспертов и специалистов.

3. ДИСТАНЦИОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При реализации образовательной программы в университете применяются электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

Для проведения аудиторной и внеаудиторной контактной работы используется технологии видеоконференцсвязи.

Для обеспечения обратной связи с обучающимися допускается использование электронной почты, мессенджеров.

Для проведения всех видов занятий используется электронная информационно-образовательная среда вуза.

Данные технологии обеспечивают высокий уровень усвоения обучающимися знаний, эффективное и успешное овладение умениями и навыками, формируют познавательную потребность и необходимость дальнейшего самообразования, позволяют активизировать исследовательскую деятельность, обеспечивают эффективный контроль усвоения знаний.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

Оценка качества освоения дисциплины включает текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, о чём преподаватель информирует обучающихся в течение первой недели изучения дисциплины. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация проводятся на основе фонда оценочных средств, включающего задания для практических заданий, тестовые задания, задания для контрольной работы и вопросы к зачету.

Вопросы к зачету:

1. Понятие, виды и источники инвестиций
2. Методы финансирования капитальных вложений
3. Инвестиционный проект: понятие, виды, этапы разработки и реализации
4. Экономическое окружение инвестиционного проекта
5. Внешние эффекты, общественные блага и экономические цены
6. Альтернативная стоимость имущества
7. Содержание финансового менеджмента, его цели, задачи, взаимосвязь с другими науками
8. Общеметодологические вопросы экономической оценки инвестиций
9. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов
10. Норма дохода
11. Средневзвешенная стоимость капитала
12. Основные принципы оценки эффективности
13. Денежные потоки инвестиционного проекта
14. Методы приведения в сопоставимый вид разновременных затрат и результатов: дисконтирование и компаундирование
15. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта
16. Потребность в дополнительном внешнем финансировании
17. Показатели эффективности инвестиционного проекта
18. Анализ альтернативных инвестиционных проектов
19. Оптимальное размещение инвестиций
20. Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта
21. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта
22. Оценка эффективности участия в проекте для предприятий и акционеров
23. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта
24. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта
25. Учет неопределенности при оценке эффективности инвестиционного проекта
26. Учет риска при оценке эффективности инвестиционного проекта

ФОС по дисциплине представлен в ПРИЛОЖЕНИИ к РПД.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Рекомендуемая литература

7.1.1 Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие, назначение, ссылка	Издательство, год
Л1.1	Мухачёва, А. В.	Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. В. Мухачёва, А. О. Акулов. — Кемерово : КеМГУ, 2022. — 186 с. — ISBN 978-5-8353-2949-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/290558 , ,	Лань : электронно-библиотечная система,
Л1.2	Болодурина, М. П.	Инвестиционный анализ : учебное пособие / М. П. Болодурина. — Оренбург : ОГУ, 2017. — 255 с. — ISBN 978-5-7410-1754-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/110686a , ,	Лань : электронно-библиотечная систем,
Л1.3	Елохова, И. В.	Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. В. Елохова. — Пермь : ПНИПУ, 2017. — 157 с. — ISBN 978-5-398-01856-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/161078 , ,	Лань : электронно-библиотечная система,

7.1.2 Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие, назначение, ссылка	Издательство, год
Л2.1	Кренева, С.Г.	Развитие методов анализа эффективности инвестиционных проектов в финансовом управлении компании на основе модели системной динамики / С. Г. Кренева // Инновационные технологии управления и права. — 2020. — № 1. — С. 50-55. — ISSN 2226-0056. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/journal/issue/315377 , ,	Лань : электронно-библиотечная система,

7.1.3 Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие, назначение, ссылка	Издательство, год
Л3.1	Лысова Е.Г.	Инвестиционный анализ: учебное пособие / Е.Г. Лысова. – Иваново: ИВГПУ, 2025. – 180 с., ,	Иваново:ИВГПУ. 2025,

7.2. Электронные учебные издания и электронные образовательные ресурсы

E-learning Портал электронного образования ИВГПУ: <https://moodle.ivgpu.ru/>

7.3. Информационное обеспечение дисциплины

7.3.1 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

	1. Лицензионное программное обеспечение вуза: MicrosoftWindowsXPProfessional, Сер-тификат участника программы MSDNacademicalliance, MicrosoftOfficeProfessionalPlus 2007, Лицензионное соглашение, № лиц. 64873126, CorelDRAWGraphicsSuitex 4, Сертификат лицен-зии, № лиц. 3072296. 2. Свободно распространяемое: программный пакет Moodle. 3. Прикладное программное обеспечение: GoogleChrome, Opera, MozillaFirefox и др.
--	---

7.3.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

7.3.2.1	ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн", https://biblioclub.ru
7.3.2.2	Электронная библиотека ИВГПУ, https://lib.ivgpu.ru/
7.3.2.3	ЭБС издательства "Лань", https://e.lanbook.com/

8. МТО (ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ)

Учебная аудитория – помещение для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата. Это методический кабинет с комплектом учебной и специальной литературы, доской, экраном, проектором и ноутбуком по заявке преподавателя. Имеется выход в информационно-образовательную среду университета.

Читальный зал – помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

E-learning Портал электронного образования ИВГПУ: <https://moodle.ivgpu.ru/>

www.minfin.ru Министерство финансов РФ

www.economicus.ru Проект института «Экономическая школа»

www.ecsoman.edu.ru Федеральный образовательный портал – Экономика, Социология, Менеджмент

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Преподавание дисциплины должно учитывать особенности познавательной деятельности и личностной особенности обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) и инвалидов (по возможности на лекциях, семинарах, лабораторных работах и т.д.). Учет особенностей обучающихся с инвалидностью в полной мере проявляется на предусмотренных для таких обучающихся индивидуальных консультациях по дисциплине.

Необходимо во время преподавания в общей группе учитывать реальные возможности лиц с ОВЗ и инвалидов. Коррекция методики преподавания для данной группы лиц возможна на индивидуальных занятиях. Преподаватель должен учитывать физиологические особенности обучаемого и разработать рекомендации и приемы выполнения поставленной задачи индивидуально. Возможен подбор индивидуального задания с коррекцией уровня сложности выполняемого задания.

Специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья условия обучения, воспитания и развития таких обучающихся, включающие в себя использование специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций, осуществляющих образовательную деятельность, и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии должны предусматривать возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Необходимо учитывать тот факт, что обучающиеся не всегда имеют физическую возможность посещать занятия. Поэтому целесообразно разрабатывать дистанционную информационную поддержку процесса обучения. Таким средством могут являться обучающие компьютерные фильмы по данной дисциплине, презентации, которые обучающийся может просматривать дома в комфортной среде и без лимита времени.

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

При проведении занятий в компьютерных лабораториях целесообразно использовать проектор для наиболее удобного размещения обучающегося с ОВЗ при изложении материала занятия

10. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ООП ВО ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

Преподавание дисциплины должно учитывать особенности познавательной деятельности и личностной особенности обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) и инвалидов (по возможности на лекциях, семинарах, лабораторных работах и т.д.). Учет особенностей обучающихся с инвалидностью в полной мере проявляется на предусмотренных для таких обучающихся индивидуальных консультациях по дисциплине.

Необходимо во время преподавания в общей группе учитывать реальные возможности лиц с ОВЗ и инвалидов. Коррекция методики преподавания для данной группы лиц возможна на индивидуальных занятиях. Преподаватель должен учитывать физиологические особенности обучаемого и разработать рекомендации и приемы выполнения поставленной задачи индивидуально. Возможен подбор индивидуального задания с коррекцией уровня сложности выполняемого задания.

Специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья условия обучения, воспитания и развития таких обучающихся, включающие в себя использование специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций, осуществляющих образовательную деятельность, и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии должны предусматривать возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Необходимо учитывать тот факт, что обучающиеся не всегда имеют физическую возможность посещать занятия. Поэтому целесообразно разрабатывать дистанционную информационную поддержку процесса обучения. Таким средством могут являться обучающие компьютерные фильмы по данной дисциплине, презентации, которые обучающийся может просматривать дома в комфортной среде и без лимита времени.

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

При проведении занятий в компьютерных лабораториях целесообразно использовать проектор для наиболее удобного размещения обучающегося с ОВЗ при изложении материала занятия.