



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Волгоградский государственный технический университет»

Себряковский филиал



УТВЕРЖДАЮ

Директор СФ ВолгГТУ

С.Е. Карпушова

«31» августа 2026 г.

Инвестиционный анализ

рабочая программа дисциплины

Закреплена за кафедрой
Учебный план
Профиль

Экономика и финансы
38.03.01 Экономика
Экономика предприятий и организаций

Квалификация
Срок обучения
Форма обучения

бакалавр
4г
очная

Общая трудоемкость

7 ЗЕТ

Виды контроля в семестрах:

зачеты: 5
экзамены: 6

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	5 (3.1)		6 (3.2)		Итого	
Вид занятий	УП	РП	УП	РП	УП	РП
Лекции	32	32	32	32	64	64
Лабораторные						
Практические	16	16	32	32	48	48
Итого ауд.	48	48	64	64	112	112
Сам.работа	60	60	44	44	104	104
Часы на контроль			36	36	36	36
Итого	108	108	144	144	252	252

ЛИСТ ОДОБРЕНИЯ И СОГЛАСОВАНИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Разработчик(и) программы:
старший преподаватель, Секачева Т.В.

Рабочая программа дисциплины
Инвестиционный анализ

разработана в соответствии с ФГОС ВО:
Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки
38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020г. №954)

составлена на основании учебного плана:
38.03.01 Экономика
Профиль: Экономика предприятий и организаций

утвержденного учёным советом вуза от 31 августа 2026 протокол № 1.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры
Экономика и финансы
Протокол от 11 июня 2026 № 10.
к.с.н., доцент Карпушова С.Е.



Рабочая программа одобрена на заседании УМС
Протокол от 18 июня 2026 № 9.
к.т.н., доцент Крутилин А.А.



1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ. ВИД, ТИП ПРАКТИКИ, СПОСОБ И ФОРМА (ФОРМЫ) ЕЕ ПРОВЕДЕНИЯ	
Цель изучения дисциплины «Инвестиционный анализ»:	
освоение теоретических основ и инструментария инвестиционного анализа, а также практическое освоение методики разработки проектных предложений и оценки эффективности инвестиционных проектов и программ.	
Основными задачами изучения дисциплины являются:	
- раскрыть теоретические основы инвестиционной деятельности; - дать характеристику основным видам инвестиционных вложений; - ознакомить с действующей практикой инвестиционного анализа охарактеризовать критерии и методы оценки инвестиционных проектов; - изучить главные составляющие бизнес-плана инвестиционного проекта; - отразить основы формирования инвестиционного портфеля; - научить студентов выделять и оценивать инвестиционные риски.	

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.ДВ.09.01
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:
2.1.1	История экономических учений
2.1.2	Линейная алгебра
2.1.3	Макроэкономика
2.1.4	Математический анализ
2.1.5	Микроэкономика
2.1.6	Финансы
2.1.7	Эконометрика
2.1.8	Экономика предприятий и организаций
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
2.2.1	Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия
2.2.2	Инновационный менеджмент
2.2.3	Корпоративные финансы
2.2.4	Основа оценки стоимости бизнеса
2.2.5	Производственная практика: Преддипломная практика
2.2.6	Реструктуризация предприятий и организаций
2.2.7	Управление проектами
2.2.8	Финансовый консалтинг
2.2.9	Экономика реконструкции объектов городского хозяйства

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
ОПК-4: Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;	
<i>ОПК-4.1: Знать: финансово-экономические цели деятельности организации (предприятия).</i>	
Результаты обучения: в результате обучения студент изучит финансово-экономические цели деятельности организации (предприятия).	
<i>ОПК-4.2: Уметь: оценивать последствия альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач; разрабатывает и обосновывает варианты их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; прогнозировать ответное поведение других заинтересованных сторон/участников стратегического взаимодействия (конкурентов, партнеров, подчиненных и др.) на принимаемые организационно-управленческие решения.</i>	

Результаты обучения: в результате обучения студент научится оценивать последствия альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач; разрабатывать и обосновывать варианты их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценивать риски и возможные социально-экономических последствия; прогнозировать ответное поведение других заинтересованных сторон/участников стратегического взаимодействия (конкурентов, партнеров, подчиненных и др.) на принимаемые организационно-управленческие решения.
<i>ОПК-4.3: Иметь навыки: применения финансово-обоснованных организационно- управленческих решений в своей профессиональной деятельности.</i>
Результаты обучения: в результате обучения студент овладеет навыками применения финансово-обоснованных организационно- управленческих решений в своей профессиональной деятельности.
ПК-5: Способен оптимизировать портфель долгов
<i>ПК-5.1: Знать: методику анализа финансового состояния организации перед выдачей кредита</i>
Результаты обучения: в результате обучения студент изучит методику анализа финансового состояния организации перед выдачей кредита.
<i>ПК-5.2: Уметь: производить анализ ликвидности, деловой активности, платежеспособности</i>
Результаты обучения: в результате обучения студент сможет производить анализ ликвидности, деловой активности, платежеспособности.
<i>ПК-5.3: Иметь навыки: оценка заемщика в рамках кредитного скоринга</i>
Результаты обучения: в результате обучения студент получит навыки оценки заемщика в рамках кредитного скоринга.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ				
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Форма контроля
1	Теоретические основы управления инвестициями /Лек/	5	4	3
2	Теоретические основы управления инвестициями /Пр/	5	2	3
3	Изучение теоретического материала /Ср/	5	6	3
4	Государственное регулирование инвестиционной деятельности /Лек/	5	4	3
5	Государственное регулирование инвестиционной деятельности /Пр/	5	2	3
6	Изучение теоретического материала /Ср/	5	6	3
7	Методы экономической оценки инвестиций /Лек/	5	4	3
8	Методы экономической оценки инвестиций /Пр/	5	2	3
9	Изучение теоретического материала /Ср/	5	6	3
10	Обоснование ставки дисконтирования. /Лек/	5	4	3
11	Обоснование ставки дисконтирования. /Пр/	5	2	3
12	Изучение теоретического материала /Ср/	5	6	3
13	Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. /Лек/	5	4	3
14	Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. /Пр/	5	2	3
15	Изучение теоретического материала /Ср/	5	10	3
16	Экономическая оценка альтернативных инвестиций /Лек/	5	4	3
17	Экономическая оценка альтернативных инвестиций /Пр/	5	2	3
18	Изучение теоретического материала /Ср/	5	10	3
19	Методы оптимизации инвестиционно-финансового портфеля компании. Управление долговым портфелем предприятия /Лек/	5	4	3
20	Методы оптимизации инвестиционно-финансового портфеля компании. Управление долговым портфелем предприятия. /Пр/	5	2	3

21	Изучение теоретического материала /Ср/	5	6	З
22	Инвестиционная политика предприятия /Лек/	5	4	З
23	Инвестиционная политика предприятия /Пр/	5	2	З
24	Изучение теоретического материала /Ср/	5	10	З
25	Инвестиционный проект как объект экономической оценки /Лек/	6	8	Эк
26	Инвестиционный проект как объект экономической оценки /Пр/	6	8	Эк
27	Изучение теоретического материала /Ср/	6	14	Эк
28	Жизненный цикл инвестиционного проекта /Лек/	6	8	Эк
29	Жизненный цикл инвестиционного проекта /Пр/	6	8	Эк
30	Изучение теоретического материала /Ср/	6	10	Эк
31	Коммерческая оценка инвестиционных проектов /Лек/	6	8	Эк
32	Коммерческая оценка инвестиционных проектов /Пр/	6	8	Эк
33	Изучение теоретического материала /Ср/	6	10	Эк
34	Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов. /Пр/	6	8	Эк
35	Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов. /Лек/	6	8	Эк
36	Изучение теоретического материала /Ср/	6	10	Эк
	Подготовка к экзамену	6	36	Эк

Примечание. Формы контроля: Эк - экзамен, К - контрольная работа, Ко - контрольный опрос, З - зачет, ОП - отчет по практике.

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ	
Оценочные средства планируемых результатов обучения представлены в виде фондов оценочных средств (ФОС), разработанных в соответствии с локальным нормативным актом университета. ФОС представлен в Приложении к рабочей программе (https://rpd.sfvstu.ru/attach/50/3705/FOSv2.docx)	
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	
6.1 Рекомендуемая литература	
6.1.1 Основная литература	
Л1.1	Киселева, О.В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Киселева О.В., Макеева Ф.С. — Москва : КноРус, 2022. — 246 с. — ISBN 978-5-406-08881-4. — URL: https://book.ru/book/941752
Л1.2	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Дашков и К, 2022. — 256 с. — ISBN 978-5-394-04321-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/277253
Л1.3	Блау, С.Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. - М. : ИТК Дашков и К, 2014. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - библиогр. с.234. - ISBN 978-5-394-02333-0 7
6.1.2 Дополнительная литература (включая периодические издания)	
Л2.1	Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебник / А.Ю. Андрианов [и др.]. - Электрон. дан. - М. : КНОРУС, 2009. - 1 электрон. опт. диск (CD-R). - ISBN 978-5-390-00075-5 CD-R
Л2.2	Инвестиции : Учебник / Под ред. В.В. Ковалева, В.В. Иванова, В.А. Лялина. - М. : ООО "ТК Велби", 2003. - 440с. - Библиогр. с. 437. - ISBN 5-98032-089-X : 84-00. 6
Л2.3	Игошин, Николай Витальевич. Инвестиции. Организация управления и финансирование : Учеб. для вузов по экон. спец. / Игошин, Николай Витальевич. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2002. - 186р.60к. 8
Л2.4	Бочаров, Владимир Владимирович. Инвестиции. Инвестиционный портфель. Источники финансирования. Выбор стратегии : [учеб. для вузов по экон. специальностям] / Бочаров, Владимир Владимирович ; В. В. Бочаров. - СПб. : Питер, 2002. - 286, [2] с. - (Учебники для вузов). - ISBN 5-94723-037-2 : 78-08. 1
Л2.5	Шарп, Уильям Ф. Инвестиции : [Учеб. для экон. вузов]: Пер. с англ. / Шарп, Уильям Ф. ; У.Ф.Шарп, Г.Дж.Александр, Д.В.Бэйли. - М. : Инфра-М, 2003. - 1028 с. - Библиогр.: с.922-925. - 324-65. 1

Л2.6	Маркарян, Э.А. Инвестиционный анализ : Учебное пособие / Э. А. Маркарян, Г. П. Герасименко. - Москва : ИКЦ "МарТ" ; Ростов н/Д : Издательский центр "МарТ", 2003. - 96с. - (Экономика и управление). - Библиогр. с. 87. - ISBN 5-241-00292-8 : 30-39. 1			
Л2.7	Управление инвестиционными процессами предпринимательского субъекта: учебное пособие/ С.Е. Карпушова , Т.В. Секачева, О.А. Рыжова, Н.В. Щукина, ВолгГТУ . – Волгоград, 2023.- 84 с. 83 экз.			
6.1.3 Методические разработки				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Электронный адрес
Л3.1	Секачева Т.В.	Методические рекомендации по изучению дисциплины	СФ ВолгГТУ, 2026	https://rpd.sfvstu.ru/attach/50/3705/MU-4167.doc
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»				
Э.1	Инвестиционные проекты Российской Федерации: https://investprojects.info/?yclid=605727562782744640			
Э.2	Инвестиционный портал Волго-градской области: https://investvlg.ru/			
6.3 Перечень программного обеспечения				
ПО.1	MS Office Professional 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint) - офисный пакет			
ПО.2	Google Chrome - браузер			
ПО.3	Mozilla Firefox - браузер			
6.4 Перечень информационных справочных систем				
ИС.1	ЭБС «Лань», https://e.lanbook.com/			
ИС.2	ЭБС «Book.ru», https://www.book.ru/			
ИС.3	Некоммерческая интернет-версия системы КонсультантПлюс, https://www.consultant.ru/online/			
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ/ОБОРУДОВАНИЕ				
7.1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации / Учебная доска, учебная мебель.			
7.2	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (Медиазал) / Учебная мебель, компьютерная техника с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета			
8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ				
Организация образовательного процесса по данной дисциплине регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет дисциплины (переаттестации ее части), если она была освоена в процессе предшествующего обучения. Перезачёт (переаттестации ее части) освобождает обучающегося от необходимости повторного освоения дисциплины (полностью или частично). Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и практическими занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в электронной информационной образовательной среде. Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана. На первой лекции лектор информирует студентов о рекомендуемой литературе и электронных источниках информации по дисциплине, с указанием, какой учебник (учебное пособие) является базовым. Практические занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают основные разделы дисциплины. Основной формой проведения практических занятий является решение конкретных задач. Самостоятельная работа студентов включает изучение законспектированного на лекционных занятиях материала, дополнение его с учетом рекомендованной по данной теме литературы, самостоятельное выполнение и оформление заданий контрольной работы, аналогичных выполненным на занятиях. Перечень методических указаний для освоения дисциплины представлен в таблице 6.1.3 В течение семестра для студентов проводятся групповые текущие консультации по учебной дисциплине, а также консультация перед экзаменом.				

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов. Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ), индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн), в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ (при необходимости).

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств. Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания.

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.