

Документы
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 22.07.2026 14:32:38
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки: Предпринимательство и управление проектами

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 4 года

Объем: в зачетных единицах: 5 з.е.
в академических часах: 180 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Доктор экономических наук Косякова И. В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 970, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 23.09.2024 № 497н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Институт менеджмента	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Трошина Е. П.	Рассмотрено	27.05.2026, № 7

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся системы теоретических знаний и практических компетенций в области инвестиционного анализа, необходимых для сбора, обработки и анализа экономических данных, а также для разработки и обоснования организационно-управленческих решений в инвестиционной сфере

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать у обучающихся теоретические знания о сущности, классификации и методологических подходах к оценке эффективности инвестиций;
- Развить практические умения и навыки сбора, обработки и анализа данных для обоснования инвестиционных решений с использованием современного программного инструментария;
- Сформировать компетенции в области разработки и обоснования организационно-управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом факторов неопределенности, риска и социальной значимости..

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.3 Оценивает последствия реализации организационно-управленческих решений

Знать:

ОПК-3.3/Зн1 Методы оценки последствий реализации организационно-управленческих решений в сфере инвестиционной деятельности; критерии оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов; подходы к анализу влияния управленческих решений на финансовые результаты организации; методы учета факторов неопределенности и риска при оценке последствий решений.

Уметь:

ОПК-3.3/Ум1 Оценивать последствия реализации организационно-управленческих решений в области инвестиционной деятельности; анализировать экономические и социальные результаты принятых решений; прогнозировать влияние инвестиционных решений на финансовые показатели организации; проводить оценку эффективности инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности.

Владеть:

ОПК-3.3/Нв1 Навыками оценки последствий реализации организационно-управленческих решений; методами экономической оценки эффективности инвестиционных решений; навыками прогнозирования социально-экономических последствий управленческих решений в инвестиционной сфере.

ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;

ОПК-2.2 Осуществляет обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач

Знать:

ОПК-2.2/Зн1 Методы и инструменты обработки и анализа данных для решения управленческих задач в области инвестиционного анализа; современные подходы к систематизации, группировке и интерпретации экономической информации; методы статистической обработки данных; способы визуализации результатов анализа.

Уметь:

ОПК-2.2/Ум1 Обрабатывать и анализировать данные, необходимые для решения поставленных управленческих задач; применять методы группировки, сравнения и обобщения экономической информации; интерпретировать результаты анализа для обоснования управленческих решений в области инвестиций; выявлять закономерности и тенденции в исследуемых данных.

Владеть:

ОПК-2.2/Нв1 Навыками обработки и анализа экономической информации; методами систематизации и интерпретации данных для целей инвестиционного анализа; навыками подготовки аналитических материалов для принятия управленческих решений.

ОПК-2.3 Использует современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для работы с данными

Знать:

ОПК-2.3/Зн1 Современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы, применяемые для работы с данными в инвестиционном анализе; функциональные возможности программных продуктов для обработки финансово-экономической информации; методы применения информационных технологий для решения инвестиционных задач.

Уметь:

ОПК-2.3/Ум1 Использовать современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для работы с данными при проведении инвестиционного анализа; применять программное обеспечение для сбора, обработки и анализа финансовой информации; работать с профессиональными базами данных и информационно-справочными системами для обоснования инвестиционных решений.

Владеть:

ОПК-2.3/Нв1 Навыками использования современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем в инвестиционной деятельности; методами применения информационных технологий для обработки и анализа экономических данных; навыками работы с профессиональными базами данных и аналитическими платформами.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиционный анализ» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 6.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ОПК-2 - Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;		

ОПК-2.2 Осуществляет обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач	Акселерация социальных и коммерческих проектов, Математические методы в экономике, Общая теория статистики, Основы учета и финансовой отчетности, Основы финансового и экономического анализа, Пакеты офисных программ, Социально-экономическая статистика, Технологии цифровой экономики, Учебная практика: ознакомительная практика, Эконометрика	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика
ОПК-2.3 Использует современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для работы с данными	Акселерация социальных и коммерческих проектов, Математические методы в экономике, Общая теория статистики, Основы учета и финансовой отчетности, Основы финансового и экономического анализа, Пакеты офисных программ, Социально-экономическая статистика, Технологии цифровой экономики, Учебная практика: ознакомительная практика, Эконометрика	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика
ОПК-3 - Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;		
ОПК-3.3 Оценивает последствия реализации организационно-управленческих решений	Акселерация социальных и коммерческих проектов, Бизнес-планирование, Основы менеджмента, Основы финансовых расчетов, Процессно-ориентированное управление, Управление изменениями, Учебная практика: ознакомительная практика, Финансовая и налоговая система РФ	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная практика, Процессно-ориентированное управление, Стратегический менеджмент

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Шестой семестр	180	5	72	36	36	2	0,3	71,7	Экзамен
Всего	180	5	72	36	36	2	0,3	71,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе	30	10	10	10
Тема 1.1. Содержание, цели и задачи инвестиционного анализа	6	2	2	2
Тема 1.2. Инвестиционная политика и инвестиционный климат	6	2	2	2
Тема 1.3. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ	6	2	2	2
Тема 1.4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Государственные гарантии	6	2	2	2
Тема 1.5. Классификация и структура инвестиций	6	2	2	2
Раздел 2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности	113,7	26	26	61,7
Тема 2.1. Основные виды инвестиций. Коллективные и венчурные инвестиции	9	2	2	5
Тема 2.2. Реальные инвестиции. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций	9	2	2	5
Тема 2.3. Инвестиционный проект. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов	8	2	2	4
Тема 2.4. Понятие ТЭО, структура и содержание основных разделов	8	2	2	4
Тема 2.5. Понятие бизнес-плана, структура и содержание основных разделов	9	2	2	5

Тема 2.6. Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании	9	2	2	5
Тема 2.7. Метод анализа безубыточности в инвестиционном проектировании	9	2	2	5
Тема 2.8. Концепция инвестиционного проектирования в неопределенности и риска. Классификация рисков	9	2	2	5
Тема 2.9. Понятие коммерческой, бюджетной и общественной эффективности	9	2	2	5
Тема 2.10. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Составление экспертного заключения.	9	2	2	5
Тема 2.11. Финансовые инвестиции. Структура рынка объектов финансового инвестирования. Рынок золота и драг.металлов	9	2	2	5
Тема 2.12. Инвестиции на фондовом рынке	9	2	2	5
Тема 2.13. Инвестиции на денежном рынке	7,7	2	2	3,7

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Задание открытого типа Тестирование Тестирование
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе	Задание открытого типа Тестирование	Экзамен
2	Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности	Задание открытого типа Тестирование	Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе Задание открытого типа

№	Содержание вопроса	Компетен
---	--------------------	----------

п/п	Правильный ответ (ключ ответа)	ция
1	Вставьте пропущенное слово в предложении В процессе разработки обоснованного организационно-управленческого решения в инвестиционном анализе на этапе диагностики проблемы выявляется отклонение между _____ и желаемым состоянием управляемой системы Ответ: фактическим	ОПК-3
2	Вставьте пропущенное слово в предложении Совокупность принципов, методов и инструментов, используемых для оценки целесообразности и эффективности вложения капитала в долгосрочные активы, называется инвестиционной _____ предприятия Ответ: политикой	ОПК-3
3	Вставьте пропущенное слово Процесс выявления основных тенденций и закономерностей в исследуемых данных, позволяющий принимать обоснованные управленческие решения, называется _____ данных. Ответ: анализом	ОПК-2
4	Вставьте пропущенное слово Совокупность программных средств, предназначенных для сбора, обработки, хранения и анализа финансово-экономической информации, называется информационно-_____ системой Ответ: аналитической	ОПК-2

1. Основы финансовых вычислений в инвестиционном анализе Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный вариант ответа Организационно-управленческое решение в области инвестиционного анализа считается обоснованным, если оно: 1. Принимается единолично руководителем предприятия без учета мнения коллектива 2. Основано на результатах количественного и качественного анализа факторов внешней и внутренней среды 3. Обеспечивает максимальную прибыль в кратчайшие сроки независимо от рисков 4. Принимается под влиянием мнения большинства акционеров		ОПК-3
	Ответ:	2	
2	Выберите один правильный вариант ответа Критерием принятия инвестиционного решения в условиях динамичной внешней среды является: 1. Максимизация текущей прибыли 2. Положительное значение чистой дисконтированной стоимости (NPV) с учетом премии за риск 3. Минимальный срок возврата инвестиций без учета дисконтирования 4. Снижение себестоимости продукции		ОПК-3
	Ответ:	2	
3	Выберите один правильный вариант ответа Оценка последствий организационно-управленческого решения в инвестиционном анализе предполагает: 1. Только расчет финансовых показателей эффективности 2. Анализ влияния решения на финансовые, социальные, экологические и иные результаты деятельности 3. Только оценку рисков банкротства предприятия 4. Расчет срока окупаемости инвестиций		ОПК-3
	Ответ:	2	
4	Установите соответствие между методом оценки инвестиционных проектов и его характеристикой № Метод оценки 1 Метод чистой дисконтированной стоимости (NPV) с учетом изменения стоимости денег во времени 2 Метод внутренней нормы доходности (IRR) без учета дисконтирования 3 Метод простого срока окупаемости (PP) затрат на капитал, при котором проект остается эффективным 4 Метод индекса рентабельности (PI) инвестиций на единицу вложенных средств Характеристика А. Позволяет оценить эффективность инвестиций Б. Показывает, за какой период окупятся инвестиции В. Отражает максимально допустимый уровень Г. Характеризует относительную доходность		ОПК-3
	Ответ:	1 2 3 4 А В Б Г	
5	Расположите в правильной последовательности этапы процесса разработки и реализации организационно-управленческого решения в инвестиционном анализе Варианты ответов: 1. Контроль и оценка последствий реализованного решения 2. Диагностика проблемы и постановка цели 3. Реализация принятого решения 4. Выработка и принятие решения		ОПК-3
	Ответ:	2, 4, 3, 1	

6	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных Какой метод обработки данных позволяет выявить взаимосвязи между различными показателями инвестиционного проекта? 1. метод группировки данных 2. корреляционный анализ 3. метод сравнения 4. балансовый метод 5. графический метод <table><tr><td>Ответ:</td><td>2</td></tr></table>	Ответ:	2	ОПК-2								
Ответ:	2											
7	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных. Что является результатом обработки и анализа данных при оценке эффективности инвестиционного проекта? 1. только бухгалтерская отчетность 2. первичные документы 3. обоснованный вывод о целесообразности инвестиций 4. маркетинговый план 5. учредительные документы <table><tr><td>Ответ:</td><td>3</td></tr></table>	Ответ:	3	ОПК-2								
Ответ:	3											
8	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных. Какая информационно-аналитическая система используется для сбора и обработки данных о финансово-экономических показателях деятельности организаций? 1. справочно-правовая система «Консультант Плюс» 2. система электронного документооборота 3. система управления проектами 4. профессиональная база данных «Официальная статистика» (Росстат) 5. система автоматизации бухгалтерского учета <table><tr><td>Ответ:</td><td>4</td></tr></table>	Ответ:	4	ОПК-2								
Ответ:	4											
9	Установите соответствие между видом анализа данных и его характеристикой. <table><tr><th>№ Вид анализа</th><th>Содержание</th></tr><tr><td>1 Ретроспективный анализ данных</td><td>А. Выявление будущих тенденций и результатов на основе текущих данных</td></tr><tr><td>2 Перспективный анализ период</td><td>Б. Изучение уже свершившихся фактов и процессов за прошедший период</td></tr><tr><td>3 Оперативный анализ управленческих решений</td><td>В. Анализ текущей деятельности для оперативного принятия управленческих решений</td></tr></table> <table><tr><td>Ответ:</td><td>1 2 3 Б А В</td></tr></table>	№ Вид анализа	Содержание	1 Ретроспективный анализ данных	А. Выявление будущих тенденций и результатов на основе текущих данных	2 Перспективный анализ период	Б. Изучение уже свершившихся фактов и процессов за прошедший период	3 Оперативный анализ управленческих решений	В. Анализ текущей деятельности для оперативного принятия управленческих решений	Ответ:	1 2 3 Б А В	ОПК-2
№ Вид анализа	Содержание											
1 Ретроспективный анализ данных	А. Выявление будущих тенденций и результатов на основе текущих данных											
2 Перспективный анализ период	Б. Изучение уже свершившихся фактов и процессов за прошедший период											
3 Оперативный анализ управленческих решений	В. Анализ текущей деятельности для оперативного принятия управленческих решений											
Ответ:	1 2 3 Б А В											
10	Расположите в правильной последовательности этапы работы с данными с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. 1. Интерпретация полученных результатов и формулирование выводов 2. Обработка и анализ данных с использованием инструментария 3. Сбор исходных данных из профессиональных баз данных 4. Постановка задачи и определение целей анализа <table><tr><td>Ответ:</td><td>4, 3, 2, 1</td></tr></table>	Ответ:	4, 3, 2, 1	ОПК-2								
Ответ:	4, 3, 2, 1											

2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности Задание открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Решите задачу Инвестиционный проект требует первоначальных вложений в размере 10 млн руб. Ожидаемые ежегодные денежные поступления составляют 3 млн руб. в течение 5 лет. Ставка дисконтирования – 10%. Рассчитайте чистую дисконтированную стоимость (NPV) проекта (с точностью до сотых долей млн руб., например, ответ буде 2,22).		ОПК-3
	Ответ:	1,37	
2	Решите задачу Финансирование проекта планируется следующее: 75% финансирования проекта планируется из собственных средств с ожидаемой доходностью 15% годовых, а 25% финансирования проекта планируется из заемных средств под 18% годовых. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала с учетом налогового щита. Ответ должен быть в % с округлением до сотых (например, 22,56)		ОПК-3
	Ответ:	14,63	
3	Дайте развернутый ответ на вопрос Руководство предприятия рассматривает два варианта инвестирования: 1) модернизация существующего производства, что позволит увеличить прибыль, но повлечет сокращение 20% рабочих мест; 2) строительство нового экологически чистого производства, которое создаст 50 новых рабочих мест, но обеспечит более низкую доходность на первоначальном этапе. Какое решение с учетом принципов социальной значимости и устойчивого развития вы предложите принять? Обоснуйте свой ответ		ОПК-3

	Ответ: Второй вариант является предпочтительным, так как он соответствует принципам социальной ответственности и устойчивого развития. Создание новых рабочих мест (50) вместо сокращения существующих (20) имеет положительный социальный эффект. Экологическая чистота нового производства также является важным фактором. Долгосрочные выгоды (устойчивое развитие, сохранение занятости) перевешивают более низкую доходность на начальном этапе. Предприятие может рассмотреть комбинированное решение: частичное переобучение персонала для работы на новом производстве, что позволит сохранить кадровый потенциал	
4	Вставьте пропущенное слово Сопоставление фактических показателей инвестиционного проекта с плановыми или нормативными значениями называется _____ методом анализа. Ответ: сравнительным	ОПК-2
5	Дайте развернутый ответ на вопрос Опишите, какие современные инструменты и интеллектуальные информационно-аналитические системы могут быть использованы для обработки и анализа данных в инвестиционном анализе. Приведите не менее трех примеров и поясните их назначение. Ответ: Ключ к заданию (эталонный ответ): В инвестиционном анализе используются следующие инструменты и системы: 1. Электронные таблицы (например, табличные процессоры) — позволяют структурировать данные, проводить расчеты, строить графики и диаграммы для визуализации результатов анализа. 2. Профессиональные базы данных (Росстат, базы данных Министерства финансов) — предоставляют доступ к официальной статистической и финансовой информации для обоснования инвестиционных решений. 3. Справочно-правовые системы («Консультант Плюс», «ГАРАНТ») — используются для получения информации о нормативно-правовом регулировании инвестиционной деятельности	ОПК-2
6	Решите задачу Финансирование инвестиционного проекта в размере 2 000 000 рублей осуществляется из двух источников: собственные средства в размере 1 200 000 рублей с требуемой доходностью 15% годовых и заемные средства в размере 800 000 рублей под 20% годовых. Ставка налога на прибыль составляет 25%. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала с учетом налогового щита. В ответе укажите числовое значение в процентах с точностью до одного знака после запятой (например, 18,5). Ответ: 15	ОПК-2

2. Анализ основных видов инвестиций и оценка их экономической эффективности

Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один правильный вариант ответа При оценке социальной значимости инвестиционного проекта в первую очередь учитывается: 1. Величина налоговых отчислений в бюджет 2. Срок окупаемости проекта 3. Влияние проекта на занятость населения и социальную инфраструктуру региона 4. Рентабельность собственного капитала		ОПК-3
	Ответ:	3	
2	Выберите один правильный вариант ответа Какое управленческое решение в сфере инвестиций в наибольшей степени соответствует принципу социальной ответственности бизнеса? 1. Инвестирование в производство, связанное с повышенным загрязнением окружающей среды, но приносящее высокую прибыль 2. Реализация проекта по модернизации производства, направленного на снижение вредных выбросов и улучшение условий труда 3. Отказ от инвестиций в социальную сферу с целью максимизации дивидендов акционерам 4. Инвестирование в зарубежные активы без учета интересов местного сообщества		ОПК-3
	Ответ:	2	
3	Установите соответствие между фактором внешней среды и его влиянием на принятие инвестиционного решения		ОПК-3
	№ Фактор внешней среды инвестиционное решение 1 Повышение ключевой ставки ЦБ РФ стимулирует инвестиции 2 Введение налоговых льгот для инвесторов инвестиционных проектов 3 Ужесточение экологических требований природоохранные мероприятия, увеличивает капиталовложения 4 Снижение ставки налога на прибыль привлекаемость инвестиций инвестиционных проектов	Характер влияния на А. Снижает стоимость заемного финансирования, Б. Повышает ставку дисконтирования, снижает NPV В. Требуется дополнительных затрат на Г. Увеличивает чистую прибыль, повышает	
	Ответ:	1 2 3 4 Б А В Г	

4	Установите соответствие между этапом разработки организационно-управленческого решения в инвестиционной сфере и его содержанием		ОПК-3
	№ Этап разработки решения	Содержание этапа	
	1 Диагностика проблемы	А. Разработка альтернативных вариантов действий	
	2 Формулирование критериев и ограничений установленных критериев	Б. Выбор наилучшего варианта на основе	
	3 Генерация альтернатив причин их возникновения	В. Выявление отклонений от желаемого состояния и	
	4 Принятие решения	Г. Определение требований, которым должно	
	удовлетворять решение		
	Ответ:	1 2 3 4 В Г А Б	
5	Расположите в правильной последовательности этапы оценки последствий организационно-управленческого решения в инвестиционной деятельности.		ОПК-3
	Варианты ответов:		
	1. Анализ отклонений фактических результатов от плановых		
	2. Разработка корректирующих мероприятий		
	3. Сопоставление прогнозируемых и достигнутых социально-экономических показателей		
	4. Формирование отчетности о реализации решения		
	Ответ:	3, 1, 2, 4	
6	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных.		ОПК-2
	Какой инструмент используется для обработки больших массивов экономических данных при проведении инвестиционного анализа?		
	1. электронные таблицы с функциями анализа данных		
	2. текстовый редактор		
	3. графический редактор		
	4. система управления базами данных без аналитических функций		
	5. почтовый клиент		
	Ответ:	1	
7	Выберите один правильный вариант ответа из предложенных.		ОПК-2
	Что понимается под анализом данных в инвестиционном анализе?		
	1. простое описание полученных данных		
	2. передача данных между подразделениями		
	3. только сбор исходной информации		
	4. хранение данных в электронном виде		
	5. процесс выявления закономерностей, тенденций и взаимосвязей в исследуемой информации для принятия обоснованных решений		
	Ответ:	5	
8	Установите соответствие между методом обработки данных и его содержанием.		ОПК-2
	№ Метод	Содержание	
	1 Группировка данных	А. Выявление причинно-следственных связей между показателями	
	2 Метод сравнения признаков	Б. Объединение данных в однородные группы по определенным признакам	
	3 Балансовый метод	В. Сопоставление фактических данных с плановыми или с данными за предыдущие периоды	
	Ответ:	1 2 3 Б В А	
9	Установите соответствие между видом информационно-аналитической системы и ее назначением.		ОПК-2
	№ Система	Назначение	
	1 Профессиональные базы данных визуализации данных	А. Программные продукты для сбора, обработки и	
	2 Интеллектуальные аналитические системы	Б. Структурированные хранилища экономической и	
	3 Современный инструментарий обработки данных	В. Системы, позволяющие выявлять закономерности и прогнозировать показатели на основе	
	больших массивов данных		
	Ответ:	1 2 3 Б В А	
10	Расположите в правильной последовательности этапы обработки данных в инвестиционном анализе.		ОПК-2
	1. Группировка и систематизация собранной информации		
	2. Интерпретация результатов и формулирование выводов		
	3. Сбор исходных данных по инвестиционному проекту		
	4. Применение методов анализа для выявления закономерностей		
	Ответ:	3, 1, 4, 2	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен шестой семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетен ция
		Правильный ответ (ключ ответа)	

1	Дайте развернутый ответ на вопрос Дайте определение инвестиционного анализа, перечислите его цель и задачи. Поясните, как результаты инвестиционного анализа могут быть использованы для принятия управленческих решений.	ОПК-3
	Ответ: Инвестиционный анализ — это процесс сбора, обработки и оценки информации об инвестиционных вложениях с целью определения их эффективности и целесообразности. Цель инвестиционного анализа — обоснование выбора наиболее эффективных направлений вложения капитала. Задачи инвестиционного анализа включают: оценку финансовой реализуемости проектов, расчет показателей экономической эффективности, анализ факторов неопределенности и рисков. Результаты инвестиционного анализа позволяют руководству принимать обоснованные организационно-управленческие решения о целесообразности реализации инвестиционных проектов, выборе источников финансирования и определении приоритетных направлений развития. На основе полученных данных формируется инвестиционная политика компании.	
2	Дайте развернутый ответ на вопрос Что понимается под инвестиционным климатом? Какие факторы его формируют? Поясните, как оценка инвестиционного климата влияет на принятие управленческих решений в области инвестиций	ОПК-3
	Ответ: Инвестиционный климат — это совокупность политических, экономических, правовых и социальных условий, определяющих привлекательность страны или региона для вложения инвестиций. К факторам, формирующим инвестиционный климат, относятся: стабильность законодательства, уровень инфляции, налоговая политика, развитие инфраструктуры, уровень коррупции и политическая стабильность. Оценка инвестиционного климата позволяет инвесторам и руководству компаний принимать обоснованные решения о целесообразности вложения средств. Благоприятный инвестиционный климат снижает риски и повышает ожидаемую доходность инвестиций. Учет этих факторов является обязательным этапом при разработке инвестиционной стратегии предприятия	
3	Дайте развернутый ответ на вопрос Перечислите основные этапы процесса принятия управленческого решения в инвестиционной сфере. Поясните, почему на каждом этапе важно учитывать социальную значимость принимаемых решений	ОПК-3
	Ответ: Процесс принятия управленческого решения в инвестиционной сфере включает следующие этапы: диагностика проблемы, формулирование целей и критериев, сбор и анализ информации, генерация альтернатив, выбор наилучшего варианта, реализация решения и контроль его исполнения. Учет социальной значимости на каждом этапе означает оценку влияния инвестиционного проекта на занятость населения, уровень доходов, экологическую ситуацию и развитие социальной инфраструктуры. Социально ответственные инвестиционные решения способствуют улучшению качества жизни населения и повышают доверие к бизнесу со стороны государства и общества. Игнорирование социальных последствий может привести к репутационным потерям, конфликтам с местным сообществом и снижению эффективности проекта в долгосрочной перспективе	
4	Дайте развернутый ответ на вопрос Поясните, что такое коммерческая, бюджетная и общественная эффективность инвестиционных проектов. Какую роль эти виды эффективности играют при принятии управленческих решений о реализации проекта?	ОПК-3
	Ответ: Коммерческая эффективность отражает финансовые результаты проекта для его непосредственных участников с учетом всех видов доходов и расходов. Бюджетная эффективность характеризует влияние проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней (налоговые поступления, государственные субсидии). Общественная эффективность оценивает социально-экономические последствия проекта для общества в целом, включая создание рабочих мест, экологические эффекты, развитие инфраструктуры и изменение уровня жизни населения. При принятии управленческих решений коммерческая эффективность важна для частных инвесторов, бюджетная — для государства, а общественная — для оценки долгосрочных последствий реализации проекта. Для проектов с государственным участием и крупных инфраструктурных проектов общественная эффективность часто является определяющим критерием	
5	Дайте развернутый ответ на вопрос Дайте характеристику анализу чувствительности инвестиционного проекта. Поясните, как результаты этого анализа могут быть использованы для управления рисками и принятия организационно-управленческих решений в условиях динамичной среды	ОПК-3
	Ответ: Анализ чувствительности — это метод оценки рисков инвестиционного проекта, который позволяет определить, как изменение ключевых параметров (цены, объема продаж, затрат, ставки дисконтирования) влияет на показатели эффективности проекта (NPV, IRR, срок окупаемости). Анализ чувствительности позволяет выявить наиболее критичные факторы риска и оценить устойчивость проекта к изменению внешних условий. Результаты анализа используются для разработки управленческих решений по снижению рисков: диверсификации поставщиков, заключения долгосрочных контрактов с фиксированными ценами, создания страховых запасов. В условиях динамичной и нестабильной среды регулярное проведение анализа чувствительности позволяет своевременно корректировать стратегию реализации проекта и минимизировать негативные последствия	
6	Дайте развернутый ответ на вопрос Опишите последовательность обработки и анализа данных при оценке эффективности инвестиционного проекта. Какие методы анализа применяются на каждом этапе?	ОПК-2

	Ответ: Обработка и анализ данных при оценке эффективности инвестиционного проекта включает несколько последовательных этапов: сбор исходной информации о проекте (объем инвестиций, денежные потоки, источники финансирования), систематизация и группировка данных по временным периодам и видам затрат, расчет основных показателей эффективности с применением статистических и динамических методов (чистая дисконтированная стоимость, внутренняя норма доходности, срок окупаемости), анализ чувствительности проекта к изменению ключевых факторов, интерпретация полученных результатов и формулирование выводов о целесообразности реализации инвестиционного проекта.	
7	Дайте развернутый ответ на вопрос Какие методы обработки данных используются при проведении инвестиционного анализа? Охарактеризуйте не менее трех методов Ответ: В инвестиционном анализе используются следующие методы обработки данных: метод группировки — позволяет объединить данные в однородные группы по определенным признакам для выявления структуры инвестиций и источников их финансирования; метод сравнения — сопоставление фактических показателей с плановыми или с данными за предыдущие периоды, что позволяет выявить отклонения и оценить динамику; балансовый метод — установление взаимосвязи между источниками формирования инвестиционных ресурсов и направлениями их использования, что обеспечивает сбалансированность инвестиционного портфеля.	ОПК-2
8	Дайте развернутый ответ на вопрос. Опишите возможности использования современных информационно-аналитических систем для сбора и обработки данных в инвестиционном анализе. Приведите примеры таких систем. Ответ: Современные информационно-аналитические системы предоставляют широкие возможности для сбора, обработки и анализа данных в инвестиционной деятельности. Профессиональные базы данных (официальная статистика Росстата, базы данных Министерства финансов) позволяют получать достоверную информацию о макроэкономических показателях, необходимых для обоснования инвестиционных решений. Интеллектуальные аналитические системы применяются для выявления закономерностей и прогнозирования показателей на основе больших массивов данных. Табличные процессоры с функциями анализа данных используются для расчетов показателей эффективности, построения графиков и визуализации результатов. Справочно-правовые системы предоставляют информацию о нормативно-правовом регулировании инвестиционной деятельности	ОПК-2
9	Дайте развернутый ответ на вопрос Какие требования предъявляются к данным, используемым в инвестиционном анализе? Какие источники информации являются наиболее надежными? Ответ: К данным, используемым в инвестиционном анализе, предъявляются следующие требования: достоверность — информация должна соответствовать реальному положению дел и быть подтверждена документально; полнота — данные должны охватывать все аспекты инвестиционного проекта для принятия обоснованного решения; сопоставимость — данные за разные периоды должны быть сопоставимы по методологии расчета; актуальность — информация должна быть своевременной и отражать текущую экономическую ситуацию. Наиболее надежными источниками информации являются официальные базы данных государственной статистики, финансовая отчетность организаций, профессиональные базы данных (Росстат, Минфин, Банк России), а также данные, полученные из независимых аналитических исследований.	ОПК-2
10	Дайте развернутый ответ на вопрос Что такое интерпретация результатов анализа данных в инвестиционном анализе и почему она важна для принятия управленческих решений? Ответ: Интерпретация результатов анализа данных — это процесс осмысления и объяснения полученных в ходе обработки данных результатов, их трансформация в выводы и рекомендации для принятия управленческих решений. В инвестиционном анализе интерпретация включает сопоставление рассчитанных показателей эффективности с нормативными значениями, оценку соответствия инвестиционного проекта стратегическим целям организации, анализ факторов, влияющих на отклонения от плановых показателей. Интерпретация важна для принятия управленческих решений, так как именно на ее основе формулируются обоснованные выводы о целесообразности инвестирования, выборе наиболее эффективного варианта проекта, выявлении рисков и определении направлений их минимизации	ОПК-2

7.1. Уровни овладения

Компетенция: **ОПК-3** **Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;**

Индикатор достижения компетенции: **ОПК-3.3** **Оценивает последствия реализации организационно-управленческих решений.**

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
---------	----------------	-----------------

Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ОПК-2 Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;

Индикатор достижения компетенции: ОПК-2.2 Осуществляет обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ОПК-2.3 Использует современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для работы с данными.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80

Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. - Москва: Юрайт, 2026. - 439 с - 978-5-534-21629-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/585229> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Инвестиционные решения в финансовом менеджменте: учебник для вузов / А. З. Бобылева, О. М. Пеганова, О. А. Львова [и др.] - Москва: Юрайт, 2026. - 133 с - 978-5-534-21118-4. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/590473> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Леонтьев, В. Е. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - Москва: Юрайт, 2026. - 350 с - 978-5-534-21658-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582935> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Румянцева, Е. Е. / Е. Е. Румянцева. - Москва: Юрайт, 2026. - 281 с - 978-5-534-10389-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584792> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

4. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 363 с - 978-5-534-02215-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598442> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 229 с - 978-5-534-16418-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583383> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

6. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 4-е изд., переработанное и дополненное. / М. И. Ример. - Санкт-Петербург: Питер, 2021. - 432 с. - 978-5-4461-9444-5. - Текст: электронный // ibooks: [сайт]. - URL: <https://ibooks.ru/reading.php?short=1&productid=378777> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

7. Теплова, Т. В. Инвестиции: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 781 с - 978-5-534-18289-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589556> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 407 с - 978-5-534-18557-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587925> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <https://ac.hse.ru/> - Аналитический центр Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ)
2. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)
3. <https://fgisp.economy.gov.ru/design/main> - Федеральная государственная информационная система территориального планирования
4. <http://www.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)
5. <https://fgisp.economy.gov.ru/design/main> - Федеральная государственная информационная система территориального планирования
6. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)
7. <https://www.minfin.ru/ru/> - Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ)

Ресурсы «Интернет»

1. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. Microsoft Excel;
2. «Альт-Инвест Сумм» версия 9, 450 рабочих мест;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ

Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения
--	--