

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шебзухова Татьяна Александровна

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского федерального университета

Дата подписания: 21.05.2025 15:09:01

Уникальный программный ключ: «СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

Пятигорский институт (филиал) СКФУ

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора по УР

Пятигорского института (филиал) СКФУ

Н.В. Данченко

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Финансово-инвестиционный анализ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Финансы и бухгалтерский учет

Год начала обучения 2025

Форма обучения

очно-заочная

Реализуется в семестре

4 5

Разработано

Доцент кафедры «Финансы и бухгалтерский учет»

Голубова М.И.

г. Пятигорск 2025 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины Финансово-инвестиционный анализ – формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем усвоения методологических основ и приобретения практических навыков анализа финансовой и инвестиционной деятельности, необходимых в практической работе. Освоение и приобретение навыков в области теории и практики финансово-инвестиционного анализа организаций с целью принятия соответствующих управленческих решений, направленных на достижение поставленных целей, а также повышения уровня достоверности оценки бизнеса и управленческой работы.

Достижение указанных целей возможно при решении следующих задач:

- добиться четкого понимания студентами основных экономических категорий инвестиций, принципов, моделей, а также их взаимосвязи;
- сформировать навыки и умение самостоятельно приобретать, усваивать и применять экономические знания, наблюдать, анализировать и выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;
- выработать у студентов умение и помочь им приобрести опыт в применении принципов экономического мышления при принятии решений в профессиональной деятельности, в повседневной жизни;
- представлений о видах эффективности и о задачах, решаемых при оценке эффективности инвестиций;
- ознакомить студентов с современной методологической базой проведения финансово-инвестиционного анализа эффективности инвестиционных проектов (на базе финансовой модели анализа);
- показать особенности анализа отдельно реализуемых проектов, так и встраиваемых в систему инвестиционного планирования компаний.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Финансово-инвестиционный анализ» является одной из основных в вариативной части, обязательных дисциплин, изучаемых в рамках подготовки обучающихся по направлению 38.03.01. «Экономика». Ее освоение происходит в 4,5 семестрах

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

3.1 Наименование компетенций

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ОПК-1 Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач	И-1 ОПК-1 Применяет математический аппарат при решении практических и (или) исследовательских задач И-2 ОПК-1 Составляет план и осуществляет теоретические исследования реальной экономической ситуации с применением изученных методов И-3 ОПК-1 Определяет выбор наиболее подходящей теоретической модели для решения практической или исследовательской задачи и обоснования своего выбора	Р1: Знать признаки возникновения и владеть ИТ-технологиями, в том числе ИТ-технологиями разрешения кризисных ситуаций в финансовой сфере, их диагностики и оценивания в современных экономических условиях в соответствии с действующим законодательством

4 Объем учебной дисциплины (модуля) и формы контроля *

Объем занятий: всего: 8 з.е. 288 акад.ч.	ОФО, в акад. часах	ОЗФО, в акад. часах
Контактная работа:	-	28
Лекции/из них практическая подготовка	-	12
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	-	
Практических занятий/из них практическая подготовка	-	16
Самостоятельная работа	-	206
Формы контроля:	-	54
Экзамен	-	+
Зачет	-	+
Зачет с оценкой	-	
Расчетно-графические работы	-	
Курсовые работа	-	да
Контрольные работы	-	

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества часов и видов занятий

№	Раздел (тема) дисциплины и краткое содержание	Формируемые компетенции, индикаторы	очная форма			Самостоятельная работа, часов	очно-заочная форма			Формы текущего контроля	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов				Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов				
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1.	Тема 1 Сущность, значение финансового анализа Сущность финансового анализа. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Автоматизация как совершенствование методики анализа финансового состояния	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1					2			7,5	Собеседование, Тест,
2.	Тема 2. Методы, способы, используемые при анализе финансового состояния Методика проведения анализа финансового состояния предприятия. Сравнение методик проведения финансового анализа организации.	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1						2		7,5	Собеседование, Тест,

3.	Тема 3 Денежные потоки: понятие, экономический смысл, оценка Методические основы планирования денежных потоков на предприятии. Сравнительная характеристика основных концепций анализа денежных потоков организации. Анализ подходов к планированию и оценке денежных потоков	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1					2			7,5	Собеседование, Тест,
4.	Тема 4 Имущество предприятия: понятие, экономический смысл, оценка Экономическая природа, состав и методы оценки основного капитала организации. Классификация внеоборотных активов предприятия. Оценка эффективности использования основных средств предприятия	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1						2		7,5	Собеседование, Тест,
5.	Тема 5. Деловая активность предприятия: понятие, экономический смысл, оценка Сущность, цели, задачи и принципы управления оборотными активами организации. Сравнение методик анализа оборотных активов предприятия.	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1					2	2		7,5	Собеседование, Тест,
6.	Тема 6 Дебиторская задолженность: понятие, экономический смысл, оценка Сущность и содержание политики управления дебиторской задолженностью. Типы кредитной политики по отношению к покупателям продукции. Современные формы рефинансирования дебиторской задолженности	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1						2		7,5	Собеседование, Тест,

7.	<p>Лекция 7 Капитал предприятия: понятие экономического смысл, оценка. Сущность капитала организации и источники его формирования. Организация управления капиталом компании Направления использования финансового капитала и оценка его эффективности</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>							7,5	<p>Собеседование, Тест,</p>
8.	<p>Тема 8 Финансовая устойчивость экономический смысл, оценка Понятие финансовой устойчивости предприятия. Основы управления финансовой устойчивостью предприятия. Сравнение методик вычисления основных параметров финансовой устойчивости</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>				2			7,5	<p>Собеседование, Тест,</p>
9.	<p>Тема 9 Платежеспособность: понятие, экономический смысл, оценка Понятие платежеспособности предприятия. Основы управления платежеспособностью предприятия. Сравнение методик вычисления основных параметров платежеспособности предприятия</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>							7,5	<p>Собеседование, Тест,</p>
10.	<p>Тема 10 Финансовые результаты деятельности предприятия: понятие экономический смысл, оценка. Сущностно-содержательная характеристика финансовых результатов. Цель, задачи и информационная база анализа финансовых результатов. Методические подходы к анализу финансовых результатов</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>							7,5	<p>Собеседование, Тест,</p>

11.	Тема 11 Вероятность банкротства предприятия: понятие, экономический смысл, оценка Система экспресс-диагностики кризисных симптомов финансового развития предприятия. Формирование системы банкротства в РФ. Сравнительная характеристика основных концепций анализа методик для оценки несостоятельности предприятия	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1							7,5	Собеседование, Тест,
12.	Тема 12 Методы количественного анализа инвестиций Методы инвестиционного анализа. Методы анализа инвестиционных рисков. Методы анализа используемые в инвестиционной деятельности предприятия Расчет показателя размера и интенсивности вариации, статистическая оценка средних и вариационных расчетов инвестиций	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1							9,5	Собеседование, Тест,
	Итого 4 семестр						8	8	92	
13.	Тема 13 Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Инвестиционный проект – основа реального инвестирования. Методы оценки инвестиционных проектов. Бюджетная эффективность и социальные результаты инвестиционных проектов.	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1					2		19	Собеседование, Тест,

14.	<p>Тема 14 Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта</p> <p>Понятие источников финансирования капитальных вложений. Теория структуры капитала. Структура собственных средств направляемых на финансирование капитальных вложений: капитал, прибыль, амортизационные отчисления. Привлеченные и заемные средства. Структура привлеченных средств. Факторы дополнительных объемов финансирования. Бюджетные ассигнования. Понятие бюджетных ассигнований. Необходимость бюджетных ассигнований. Возможность бюджетных ассигнований. Особенности и условия предоставления бюджетных ассигнований.</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>					2		19	Собеседование, Тест,
15.	<p>Тема 15 Цена капитала и управление его структурой</p> <p>Способы и источники привлечения капитала</p> <p>Средневзвешенная и предельная стоимость (цена) капитала. Методы определения стоимости (цены) компании. Структура капитала и принятие инвестиционных решений.</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>					2		19	Собеседование, Тест,
16.	<p>Тема 16 Эффект финансового рычага и его использование в инвестиционном процессе.</p> <p>Состав заемного капитала и оценка стоимости его привлечения. Формирование заемного капитала в форме облигационных займов. Эффект финансового рычага (левериджа) и его использование при управлении заемным капиталом.</p>	<p>ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1</p>					2		19	Собеседование, Тест,

17.	Тема 17. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов в условиях риска Инвестиционный портфель: понятие и сущность. Оценка инвестиционного портфеля. Модели формирования портфеля инвестиций. Стратегия управления портфелем в условиях риска.	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1						2		19	Собеседование, Тест,
18.	Тема 18. Оценка и отбор инвестиционных проектов в инвестиционную программу предприятия. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов. Оценка рисков реальных инвестиционных проектов Формирование программы реальных инвестиций	ИД-1 ОПК – 1, ИД-2 ОПК – 1, ИД-3 ОПК – 1						2		19	Собеседование, Тест,
	ИТОГО 5 семестр						4	8		114	
	ИТОГО 4,5 семестры						12	16		206	

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) «Финансово-инвестиционный анализ» базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины (модуля). ФОС обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения. ФОС включает в себя:

- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;

- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций;

- типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и уровня овладения формируемыми компетенциями в процессе освоения дисциплины (модуля).

ФОС является приложением к данной программе дисциплины (модуля).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к работе, каждый студент должен принимать во внимание следующие положения.

Дисциплина (модуль) построена по тематическому принципу, каждая тема представляет собой логически завершённый раздел.

Лекционный материал посвящён рассмотрению ключевых, базовых положений курсов и разъяснению учебных заданий, выносимых на самостоятельную работу студентов.

Практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области.

Самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим занятиям, а также выполнения всех видов самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо выполнить все виды самостоятельной работы, используя рекомендуемые источники информации.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1.1. Перечень основной литературы:

1. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 287 с.

2. Сухов, В.Д. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебник для бакалавров / Сухов В. Д. - Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. - 216 с

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

Шишова, Л. С. Комплексный экономический анализ финансовой деятельности : учебно-методическое пособие / Л. С. Шишова, Н. Д. Авилова. — Москва : РУТ (МИИТ), 2020. — 49 с.

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ» для бакалавров направления 38.03.01 Экономика.

2. Методические указания для студентов по организации самостоятельной работы по дисциплине «Финансово-инвестиционный анализ» для бакалавров направления 38.03.01 Экономика.

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Профессиональные базы данных:

1. <https://www.gks.ru/> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.
2. <https://stavstat.gks.ru/> - Управление Федеральной службы государственной статистики по Северо-Кавказскому федеральному округу.
3. <https://www.minfin.ru/ru/> - официальный сайт Министерства финансов РФ
4. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» - <http://biblioclub.ru>
5. Научная электронная библиотека e-library – www.elibrary.ru
6. Международная реферативная база данных - www.scopus.com

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При чтении лекций используется компьютерная техника, демонстрации презентационных мультимедийных материалов. На семинарских и практических занятиях студенты представляют презентации, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

Информационные справочные системы:

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1. <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online>. - некоммерческая интернет-версия (СПС) КонсультантПлюс.
2. <https://www.garant.ru/> - информационно-правовой портал Гарант.ру.

Программное обеспечение:

1	Альт Рабочая станция 10
2	Альт Рабочая станция К
3	Альт «Сервер»
4	Пакет офисных программ - Р7-Офис

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия	Учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащены оборудованием и техническими средствами обучения. (компьютер в сборе с доступом в сеть «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде вуза, проектор, магнитно-маркерная доска).
Практические занятия	Учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащены оборудованием и техническими средствами обучения. Компьютер в сборе с доступом в сеть «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде вуза, проектор, магнитно-маркерная доска
Самостоятельная работа	Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.

11. Особенности освоения дисциплины (модуля) лицами с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины (модуля) обеспечивается:

- 1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:
 - присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
 - письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,
 - специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),
 - индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,
 - при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;
- 2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:
 - присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
 - обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;
- 3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата (в том числе с тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
 - по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

12. Особенности реализации дисциплины с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения

Согласно части 1 статьи 16 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» под *электронным обучением* понимается организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и педагогических работников. Под *дистанционными образовательными технологиями* понимаются образовательные технологии, реа-

лизуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

Реализация дисциплины может быть осуществлена с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения полностью или частично. Компоненты УМК дисциплины (рабочая программа дисциплины, оценочные и методические материалы, формы аттестации), реализуемой с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения, содержат указание на их использование.

При организации образовательной деятельности с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения могут предусматриваться асинхронный и синхронный способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения в расписании по дисциплине указываются: способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (ВКС-видеоконференцсвязь, ЭТ – электронное тестирование); ссылки на электронную информационно-образовательную среду СКФУ, на образовательные платформы и ресурсы иных организаций, к которым предоставляется открытый доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»; для синхронного обучения - время проведения онлайн-занятий и преподаватели; для асинхронного обучения - авторы онлайн-курсов.

При организации промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения используются Методические рекомендации по применению технических средств, обеспечивающих объективность результатов при проведении промежуточной и государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры с применением дистанционных образовательных технологий (Письмо Минобрнауки России от 07.12.2020 г. № МН-19/1573-АН "О направлении методических рекомендаций").

Реализация дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий осуществляется с использованием электронной информационно-образовательной среды СКФУ, к которой обеспечен доступ обучающихся через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», или с использованием ресурсов иных организаций, в том числе платформ, предоставляющих сервисы для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения (Bigbluebutton, Microsoft Teams, а также с использованием возможностей социальных сетей для осуществления коммуникации обучающихся и преподавателей).

Учебно-методическое обеспечение дисциплины, реализуемой с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает представленные в электронном виде рабочую программу, учебно-методические пособия или курсы лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.