

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Лев Исакович
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 15:25:22
Уникальный программный ключ:
46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726351d25a8

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансово-инвестиционный анализ

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Очная
Реализуется в семестре	6,7

Разработано
Канд. экон. наук, доцент
кафедры финансов и кредита
Бабенко М.А.

Ставрополь, 2026

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование профессиональных (ПК-1, ПК-4) компетенций будущего бакалавра по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика». Основная цель курса «Финансово-инвестиционный анализ» заключается в изучении обучающимися основ финансового и инвестиционного анализа.

Задачами освоения дисциплины являются: получение целостного представления о финансовом и инвестиционном анализе как о важнейшей функции управления компанией, осмысление и понимание основных методов анализа и диагностики и умение их применять на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений, получение практических навыков по анализу и оценке различных направлений производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности; изучение основных направлений финансово-инвестиционного анализа, направлений использования результатов в финансовой диагностике деятельности предприятия и разработке инвестиционной программы.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансово-инвестиционный анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)».

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

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-1 Способен анализировать финансовую информацию	ИД-4 ПК-1 Способен организовать деятельность малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проводить оценку их рисков	Применяет практический опыт для расчета и интерпретации экономических, социально-экономических, финансово-экономических показателей, характеризующие деятельность кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов.
ПК-4 Способен составлять финансовые планы, бюджеты, разрабатывать инвестиционные проекты	ИД-3 ПК-4 Способен осуществлять подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора; ИД-5 ПК-4 Способен формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов	Осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора; формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов

4. Объем учебной дисциплины (модуля) и формы контроля

Объем занятий: всего 7 з.е., 252 акад. ч	ОФО, В акад. ч.
Контактная работа:	96/4
Лекции/из них практическая подготовка	32
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	48 / 2
Практических занятий/из них практическая подготовка	16 / 2
Самостоятельная работа	102
Формы контроля	
Экзамен	54
Зачет	+
Зачет с оценкой	-
Курсовая работа	да

Дисциплина (модуль) предусматривает применение электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (если иное не установлено образовательным стандартом)».

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	Формы текущего контроля
			Контактная работа обучающихся с преподавателем/из них в форме практической подготовки, часов				
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1	Теоретические основы финансового анализа 1. Понятие, цели, алгоритм финансового анализа. 2. Информационная база финансового анализа 3. Методы финансового анализа 4. Современные инфокоммуникационные технологии в практике финансового анализа.	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4	4,0	4,0	4,0	20,0	Собеседование
2	Анализ финансового состояния организации 1. Анализ имущества и капитала организации 2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия 3. Анализ финансовой устойчивости организации	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4	6,0	6,0/2,0	6,0	20,0	тест

	4. Анализ деловой активности организации 5. Анализ рентабельности организации						
3	Комплексная аналитическая оценка финансово-хозяйственной деятельности организации. 1. Анализ финансовых результатов организации 2. Методика комплексной оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности.	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4	6,0	6,0	6,0	20,0	защита лабораторной работы
	ИТОГО за 6 семестр		16,0	16,0/2,0	16,0	60,0	
4	Теоретические основы инвестиционного анализа 1. Инвестиционный анализ как база принятия управленческих решений. 2. Место и роль инвестиционного анализа в комплексной оценке деятельности организации. 3. Взаимосвязь инвестиционного и финансового анализа. 4. Информационная база инвестиционного анализа.	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4	2,0	-	4,0	10,0	Собеседование
5	Методы оценки эффективности инвестиций. 1. Основные понятия связанные с движением денежных потоков предприятия. 2. Классификация и методы измерения. 3. Анализ потока денежных средств. 4. Прогнозирование денежных потоков. 5. Сбалансированность денежных потоков. 6. Простые методы оценки эффективности инвестиций: срок окупаемости, метод нормы прибыли на капитал, методы сравнительной эффективности, метод накопленного эффекта (cash flow) 7. Дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций: метод чистой приведенной стоимости (NPV), индекс доходности (PI), дисконтированный срок окупаемости, внутренняя норма доходности (IRR), метод аннуитета.	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4	8,0	-	16,0	10,0	защита лабораторной работы
6	Учет фактора времени и инфляции в инвестиционном анализе. 1. Фактор времени в инвестиционном анализе	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4	2,0	-	4,0/2,0	10,0	Тест

	2. Фактор инфляции в инвестиционном анализе. 3. Проблемы и методы определения ставки дисконтирования.							
7	Финансовая диагностика инвестиционных проектов. 1. Методы анализа рисков инвестиционных проектов. 2. Особенности финансовой диагностики инвестиционного проекта. 3. Структура, содержание и формат представления бизнес-планов. 4. Проведение финансовых расчетов бизнес-плана, прогнозная финансовая отчетность, анализ эффективности проекта, оценка рисков. 5. Оценка потребности в финансировании, тестирование структуры капитала и вариантов финансирования. 6. Построение бизнес-плана инвестиционного проекта с помощью компьютерных технологий. 7. Эффективность представления бизнес-плана: ключевые моменты и требования инвесторов, правила представления, типичные ошибки.	ИД-4 ПК-1 ИД-3 ПК-4 ИД-5 ПК-4		4,0	-	8,0	12,0	защита лабораторной работы
	ИТОГО за 7 семестр			16,0	-	32,0	42,0	
	ИТОГО			32,0	16,0\2,0	48,0\2,0	102,0	

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

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине (модулю) базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием индикаторов. 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 (включаются в методические указания по тем видам работ, которые предусмотрены учебным планом и предусматривают оценку сформированности компетенций);
- типовые оценочные средства, необходимые для оценки знаний, умений и уровня сформированности компетенций.

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

Лабораторные занятия и лабораторные 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. Сухов В.Д. Инвестиционный анализ: теория и практика: учебник для бакалавров / Сухов В.Д., Киселев А.А., Сазонов А.И. — Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 216 с. — ISBN 978-5-4497-1460-2. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117300.html> (экземпляров неограниченно)

2. Выгодчикова И.Ю. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия: учебное пособие / Выгодчикова И.Ю. — Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 91 с. — ISBN 978-5-4497-0976-9. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/104668.html> (экземпляров неограниченно)

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

1. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов / Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 639 с. — ISBN 978-5-238-01251-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/74948.html> (экземпляров неограниченно)

2. Крылов С.И. Финансовый анализ: учебное пособие для СПО / Крылов С.И.- Саратов, Екатеринбург: Профобразование, Уральский федеральный университет, 2019. — 161 с. — ISBN 978-5-4488-0456-4, 978-5-7996-2816-1. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/87894.html> (экземпляров неограниченно)

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

1. Бабенко М.А. Финансовой-инвестиционный анализ : методические указания по организации самостоятельной работы, направление подготовки 38.03.01 - Экономика. - Ставрополь : СКФУ, 2026 (электронная версия)

2. Бабенко М.А. Финансовой-инвестиционный анализ : методические указания по выполнению лабораторных и практических работ, направление подготовки 38.03.01 - Экономика. - Ставрополь : СКФУ, 2026 (электронная версия)

3. Бабенко М.А. Финансовой-инвестиционный анализ : методические указания по выполнению курсовой работы, направление подготовки 38.03.01 - Экономика. - Ставрополь : СКФУ, 2026 (электронная версия)

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

1. Бизнес-планирование - Учимся вместе. – Режим доступа: <http://mybibliografiya.ru>
2. Бизнес форум, бизнес-планирование, Бизнес-идеи для малого бизнеса – Информационный центр – Режим доступа: <http://brn.com.ru>
3. Сайт федерального центра информационно-образовательных ресурсов – Режим доступа: <http://fcior.edu.ru>
4. Электронная библиотека сайта Корпоративный финансовый менеджмент – Режим доступа: <http://www.cfin.ru>
5. Университетская библиотека онлайн – Режим доступа: <http://biblioclub.ru>

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 практических и лабораторных занятиях студенты представляют комплект практических и лабораторных работ, презентации, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

Информационные справочные системы:

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

1	http://catalog.ncstu.ru/catalog – Официальный сайт библиотеки ФГАОУ ВПО СКФУ.
2	http://www.consultant.ru – Официальный сайт Консультант плюс
3	http://www.minfin.ru – Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4	http://www.gks.ru – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
5	http://www.cbr.ru - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

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 (модулю)

Лекционные занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Практические занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Лабораторные занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и возможностью доступа к электронной информационно-образовательной среде университета

Практическая подготовка	Осуществляется в структурных подразделениях университета и (или) в организациях, осуществляющих деятельность по профилю соответствующей образовательной программы, в том числе ее структурном подразделении
-------------------------	---

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, реализуемые 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 (МТС Линк, 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 курс лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.