

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ястребов Олег Александрович

Должность: Ректор

Дата подписания: 02.05.2026 17:34:09

Уникальный программный ключ:

ca953a01204891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования**

**«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

**Институт мировой экономики и бизнеса**

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

### **АНАЛИТИЧЕСКАЯ ПОДДЕРЖКА ПРИНЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ**

(наименование дисциплины/модуля)

**Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:**

#### **38.03.01 ЭКОНОМИКА**

(код и наименование направления подготовки/специальности)

**Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):**

#### **АНАЛИТИКА ДАННЫХ В ЭКОНОМИКЕ И БИЗНЕСЕ**

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

**2026 г.**

## 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Аналитическая поддержка принятия инвестиционных решений» входит в программу бакалавриата «Аналитика данных в экономике и бизнесе» по направлению 38.03.01 «Экономика» и изучается в 7 семестре 4 курса. Дисциплину реализует Институт мировой экономики и бизнеса. Дисциплина состоит из 5 разделов и 17 тем и направлена на изучение современных методов, моделей и инструментов аналитики, которые позволяют обоснованно оценивать инвестиционные возможности, прогнозировать их результаты и минимизировать риски при принятии решений.

Целью освоения дисциплины является получение комплекса знаний и умений об анализе инвестиционных проектов любого типа, а также формирование навыков обоснованного выбора наиболее эффективных вариантов вложения капитала с учётом соотношения «риск–доходность» и критической оценки готовых аналитических отчётов;

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Аналитическая поддержка принятия инвестиционных решений» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

*Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)*

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1 Осуществляет поиск информации для решения поставленной задачи по различным типам запросов; УК-1.2 Анализирует и контекстно обрабатывает информацию для решения поставленных задач с формированием собственных мнений и суждений; УК-1.3 Предлагает варианты решения задачи, анализирует возможные последствия их использования;
УК-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.2 Анализирует план-график реализации проекта в целом и выбирает оптимальный способ решения поставленных задач, исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений; УК-2.3 Контролирует ход выполнения проекта, корректирует план-график в соответствии с результатами контроля;
ПК-4	Способен анализировать большие данные с использованием современной методологической и технологической инфраструктуры	ПК-4.1 выявляет, формирует и согласует требования к результатам аналитических работ с применением технологий больших данных; ПК-4.2 планирует и организует аналитические работы с использованием технологий больших данных; ПК-4.3 подготавливает данные для проведения аналитических работ по исследованию больших данных;

## 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Аналитическая поддержка принятия инвестиционных решений» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению

запланированных результатов освоения дисциплины «Аналитическая поддержка принятия инвестиционных решений».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
УК-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Учебная практика; Ознакомительная практика; Финансы, денежное обращение и кредит; Бухгалтерский учет;	Преддипломная практика;
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	Мировая экономика; Экономическая география; Методы оптимизации и алгоритмы анализа данных; <i>Лидерство и командообразование**</i> ; <i>Поведенческая экономика**</i> ; <i>Нейромаркетинг**</i> ; Международные экономические отношения; Математическая логика и теория алгоритмов; Дизайн-мышление; Маркетинг; <i>Психология личности и профессиональное самоопределение**</i> ; <i>Дисциплины междисциплинарного блока**</i> ; Безопасность в цифровой среде; Дискретная математика для экономистов; <i>Управление талантами**</i> ; <i>Моделирование бизнес-процессов**</i> ; <i>Маркетинг впечатлений**</i> ; Учебная практика; Линейная алгебра; Микроэкономика; Математический анализ; Теория вероятностей и математическая статистика; Макроэкономика; Экономическая статистика;	Преддипломная практика;
ПК-4	Способен анализировать большие данные с использованием современной методологической и технологической инфраструктуры	<i>Бизнес-планирование**</i> ; SQL для работы с данными и аналитики; Python для бизнес-аналитики; BI-инструменты; Методы машинного обучения; Инструменты визуализации данных;	Преддипломная практика;

\* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

\*\* - элективные дисциплины /практики

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Аналитическая поддержка принятия инвестиционных решений» составляет «4» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			7
<i>Контактная работа, ак.ч.</i>	51		51
Лекции (ЛК)	17		17
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	34		34
<i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i>	75		75
<i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i>	18		18
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>ак.ч.</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
	<b>зач.ед.</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
Раздел 1	Теоретические основы инвестиционного анализа и принятия решений	1.1	Понятие, виды и классификация инвестиций	Инвестиции как вложения капитала с целью получения дохода. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Классификации инвестиций.	ЛК, СЗ
		1.2	Инвестиционный процесс и его этапы	Понятие инвестиционного процесса. Этапы инвестиционного процесса. Идентификация инвестиционных возможностей. Анализ и оценка альтернатив.	ЛК, СЗ
		1.3	Роль аналитики в принятии инвестиционных решений	Количественные методы анализа. Качественные методы анализа. Оценка эффективности и рисков. Формирование инвестиционных рекомендаций. Учёт неопределённости и ограниченности информации.	ЛК, СЗ
Раздел 2	Финансовый анализ как основа инвестиционного решения	2.1	Финансовая отчетность и источники информации	Состав финансовой отчётности. Бухгалтерский баланс. Отчёт о финансовых результатах. Отчёт о движении денежных средств. Отчёт об изменениях капитала. Международные стандарты финансовой отчётности.	ЛК, СЗ
		2.2	Горизонтальный и вертикальный анализ отчетности	Анализ тенденций за несколько периодов. Расчёт удельного веса элементов. Выявление структурных сдвигов. Аналитические таблицы. Корректировка на инфляцию.	ЛК, СЗ
		2.3	Коэффициентный анализ финансового состояния	Коэффициенты ликвидности. Коэффициенты платежеспособности. Показатели финансовой устойчивости. Коэффициенты рентабельности. Коэффициенты деловой активности.	ЛК, СЗ
		2.4	Оценка инвестиционной привлекательности компании	Анализ финансового состояния компании. Отраслевые особенности. Сравнительный анализ с конкурентами. Оценка уровня доходности и риска. Формирование инвестиционного рейтинга.	ЛК, СЗ
Раздел 3	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	3.1	Статические методы оценки инвестиционных проектов	Метод срока окупаемости. Метод простой нормы прибыли. Метод бухгалтерской рентабельности инвестиций. Преимущества и ограничения статических методов.	ЛК, СЗ
		3.2	Динамические методы оценки эффективности инвестиций	Чистая приведенная стоимость (NPV). Внутренняя норма доходности (IRR). Индекс прибыльности (PI). Дисконтированный срок окупаемости. Ставка дисконтирования.	ЛК, СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
		3.3	Сравнительный анализ и ранжирование инвестиционных проектов	Ранжирование по критерию NPV. Сравнение по индексу прибыльности. Учёт ограниченности капитала. Метод эквивалентного аннуитета. Выбор оптимального варианта.	ЛК, СЗ
Раздел 4	Анализ и управление инвестиционными рисками	4.1	Классификация и идентификация инвестиционных рисков	Систематические и несистематические риски. Идентификация источников рисков. Внутренние и внешние риски. Реестр рисков. Оценка вероятности и последствий.	ЛК, СЗ
		4.2	Качественные методы анализа рисков	Качественные методы анализа рисков. Экспертные оценки. Метод Дельфи. Матрица рисков. SWOT-анализ. Приоритизация рисков. Сценарный подход.	ЛК, СЗ
		4.3	Количественные методы оценки и управления рисками	Анализ чувствительности. Метод сценариев. Симуляция Монте-Карло. Value at Risk (VaR). Дерево решений. Стратегии управления рисками.	ЛК, СЗ
Раздел 5	Портфельная теория и анализ инвестиций в финансовые активы	5.1	Основы портфельной теории.	Портфельная теория Марковица. Эффективная граница портфеля. Диверсификация инвестиций. Расчёт ожидаемой доходности портфеля. Дисперсия и ковариация активов. Оптимальный инвестиционный портфель.	ЛК, СЗ
		5.2	SAPM и модели оценки активов	Модель CAPM. Коэффициент бета. Систематический риск. Модель APТ. Требуемая норма доходности. Оценка стоимости капитала.	ЛК, СЗ
		5.3	Фундаментальный анализ ценных бумаг	Фундаментальный анализ внутренней стоимости. Анализ финансовых показателей. Отраслевой и макроэкономический анализ. Метод дисконтированных денежных потоков. Мультипликаторы (P/E, P/B). Сравнение с рыночной ценой.	ЛК, СЗ
		5.4	Технический анализ и эффективность финансовых рынков	Технический анализ динамики цен. Графические методы и индикаторы. Гипотеза эффективного рынка. Формы рыночной эффективности. Уровни поддержки и сопротивления. Скользящие средние.	ЛК, СЗ

\* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Лекционная	Аудитория для проведения занятий лекционного типа, оснащенная комплектом специализированной мебели; доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	
Семинарская	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	

\* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

*Основная литература:*

1. Смирнов Владимир Борисович, Кирюхина Светлана Евгеньевна. Проектный анализ: Учебное пособие / В.Б. Смирнов, С.Е. Кирюхина. - Электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2017. - 126 с. - ISBN 978-5-209-08452-5 : 109.13
2. Смирнов Владимир Борисович, Кирюхина Светлана Евгеньевна. Проектный анализ. Практическая часть: В 2-х частях: Учебно-методическое пособие. Ч. 2 / В.Б. Смирнов, С.Е. Кирюхина. - М. : Изд-во РУДН, 2018. - 80 с.: ил. - ISBN 978-5-209-08846-2. - ISBN 978-5-209-08844-8 : 66.64
3. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/562209> (дата обращения: 15.04.2025).

*Дополнительная литература:*

1. Экономический анализ: основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации [Электронный ресурс] : Учебник для вузов / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. - 3-е изд., перераб. и доп.; Электронные текстовые данные. - М. : Юрайт, 2011. - (Основы наук). - электронный ресурс. - ISBN 978-

5-9916-1156-5

2. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика: Учеб. пособие. 3-е изд., испр. и доп. М.: Дело, 2004

*Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:*

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<https://mega.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» [www.studentlibrary.ru](http://www.studentlibrary.ru)

- ЭБС «Знаниум» <https://znaniium.ru/>

2. Базы данных и поисковые системы

- Sage <https://journals.sagepub.com/>

- Springer Nature Link <https://link.springer.com/>

- Wiley Journal Database <https://onlinelibrary.wiley.com/>

- Научометрическая база данных Lens.org <https://www.lens.org>

*Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля\*:*

1. Курс лекций по дисциплине «Аналитическая поддержка принятия инвестиционных решений».

\* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

**РАЗРАБОТЧИК:**

Старший преподаватель

*Должность, БУП*

*Подпись*

Лазырин Михаил

Сергеевич

*Фамилия И.О.*

**РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:**

*Должность БУП*

*Подпись*

*Фамилия И.О.*

**РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:**

Заведующий кафедрой

*Должность, БУП*

*Подпись*

Балашова Светлана

Алексеевна

*Фамилия И.О.*