ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель направления

Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП
Кому выдан: Карпушкина А. В.
Пользователь: karpushkinaav
Дата подписания: 02.11.2023

А. В. Карпушкина

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.О.20 Инвестиции и инвестиционный анализ
для направления 38.03.01 Экономика
уровень Бакалавриат
форма обучения очно-заочная
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954

Зав.кафедрой разработчика,
к.техн.н., доц.

Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП
Кому выдан: Прохоров А. В.
Пользователь: prokhorovav
Дата подписания: 02.11.2023

А. В. Прохоров

Разработчик программы,
к.техн.н., доц., доцент

Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП
Кому выдан: Максакова И. В.
Пользователь: maksakovaiv
Дата подписания: 31.10.2023

И. В. Максакова

Челябинск

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины –в получении студентами теоретических основ и практических навыков оценки экономической эффективности инвестиций. Задачи дисциплины: – в формировании у студентов: теоретических знаний о современных методах оценки инвестиций; прикладных знаний в области оценки инвестиций в отечественной и зарубежной практике; представления о видах инвестиций, методах инвестирования и основных принципах принятия инвестиционных решений; навыков учета фактора времени для приведения денежных потоков к одному моменту времени; практических навыков расчета эффективности инвестиций различных классов и степеней риска; умений давать сравнительную характеристику различных вариантов инвестиций; умений формировать разные типы инвестиционных портфелей в зависимости от предпочтений и риск-профиля инвестора.

Краткое содержание дисциплины

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» является одной из важнейших дисциплин, преподаваемых в процессе обучения, так как дает целостное представление об инвестиционном процессе, без которого не возможна реализация принципов расширенного воспроизводства. Необходимость изучения дисциплины диктуется потребностями рыночной экономики, в условиях которой эффективная деятельность различного рода предприятий основывается на инвестициях. Кроме того, инвестиционный анализ и знание основных принципов инвестирования являются в настоящее время актуальными и для индивидуальных инвесторов. От того насколько грамотно выбраны источники инвестиций и объекты их вложений, насколько точен расчет инвестиционного проекта будет зависеть успешное развитие бизнеса, его устойчивость и конкурентоспособность.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Знает: - сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; - понятия и этапы создания инвестиционного проекта; - методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; - теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; - методы анализа эффективности финансовых инвестиций; - механизмы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта Умеет: - организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; - рассчитывать денежные потоки в процессе инвестирования; - вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных процентов; - проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности

	и риска в управления финансовыми ресурсами; - применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; - разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта, в том числе создания и развития новых направлений деятельности и организаций Имеет практический опыт: - формирования и обоснования организационно-управленческих решений на основе оценки окупаемости инвестиционных проектов; - сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; - формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа; - анализа и оценки инвестиционных рисков

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
1.О.16 Маркетинг, 1.О.19 Lean-технологии и система менеджмента качества	Не предусмотрены

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
1.О.19 Lean-технологии и система менеджмента качества	Знает: - принципы бережливого производства;- методы аудита производственных систем и оценки их эффективности с учетом требований бережливого производства; - инструменты бережливого производства (Lean-технологии);- основные понятия и категории менеджмента качества, современные концепции и методы управления качеством Умеет: - проводить анализ первичной информации по состоянию производственного потока в организации; - структурировать производственные потоки создания ценности в организации; - определять масштабы внедрения бережливого производства при разработке проекта;- формировать алгоритм внедрения и оценивать результаты реализации бережливого производства в проектах;- применять инструментарий бережливого производства (Lean-технологии), направленный на определение, устранение и предупреждение восьми видов потерь;- оценивать экономическую эффективность внедрения мероприятий по бережливому производству в проектах;- анализировать состояние системы управления качеством на предприятии и в организации; -

	формулировать цели и политику управления качеством в организации;- принимать управленческие решения в области качества и оценивать их эффективность Имеет практический опыт: - проведения диагностики состояния производственной системы и оценки ее эффективности с учетом требований бережливого производства; - применения инструментов и методов организации бережливого производства;- применения методов и инструментов управления качеством
1.О.16 Маркетинг	Знает: - маркетинговые подходы и инструменты принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, - методологию маркетинговых исследований, виды маркетинговой информации и требования к ней, источники маркетинговой информации, способы сбора, анализа и обработки данных, для решения профессиональных задач в процессе организационно-управленческой деятельности Умеет: - определять и предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;- выявлять и оценивать новые рыночные возможности, в том числе для разработки бизнес-плана, - определять цели и задачи маркетинговых исследований, виды необходимой маркетинговой информации, определять рациональную технологию получения и обработки маркетинговой информации, в том числе современными инструментами и интеллектуальными информационно-аналитическими системами, обобщать результаты исследований для выработки решений профессиональных задач, определять рациональное использование программного обеспечения для создания отчетов о состоянии элементов маркетинговой среды Имеет практический опыт: - применения маркетингового инструментария в целях принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, в том числе выявления и оценки новых рыночных возможностей для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций, - применения методов сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных профессиональных задач с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем;- планирования маркетинговых исследований, выбора методики и осуществления сбора вторичной и первичной маркетинговой информации, в том числе с использованием современных информационно-аналитических систем; - обработки информации

	с использованием информационных технологий и представления результатов исследований для выработки рекомендаций для решения профессиональных задач

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч., 59,5 ч. контактной работы с применением дистанционных образовательных технологий

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		7
Общая трудоёмкость дисциплины	144	144
Аудиторные занятия:	48	48
Лекции (Л)	32	32
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	16	16
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
Самостоятельная работа (СРС)	84,5	84,5
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	20	20
Подготовка к экзамену	30	30
Выполнение курсовой работы и самостоятельной изучение разделов дисциплины	34,5	34.5
Консультации и промежуточная аттестация	11,5	11,5
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен,КР

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Виды и классификация инвестиций	6	4	2	0
2	Инвестиционный проект	6	4	2	0
3	Инвестирование в ценные бумаги	6	4	2	0
4	Риски инвестиционных портфелей	6	4	2	0
5	Иностранные инвестиции и инвестиционная стратегия	6	4	2	0
6	Основы финансовой математики	6	4	2	0
7	Оценка эффективности промышленных инвестиций	6	4	2	0
8	Проекты с начальными единовременными инвестициями с постоянными доходами	6	4	2	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1, 2	1	Понятие инвестиций. Что такое инвестирование. Виды и классификация инвестиций	4

3, 4	2	Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы разработки инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционных проектов.Способы оценки эффективности инвестиций. Финансирование инвестиционного проекта.	4
5, 6	3	Ценные бумаги как объект инвестирования..Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей.	4
7, 8	4	Понятие риска. Риски реализации инвестиционного проекта. Теоретические аспекты оценки рисков инвестиционного проекта. Виды и классификация инвестиционных рисков. Классификация методов оценки риска инвестиционных проектов.	4
9, 10	5	Сущность и классификация иностранных инвестиций. Необходимость и цели их привлечения в экономику РФ.Технико-экономическое обоснование создания совместного предприятия. Место и роль прямых иностранных инвестиций среди основных форм выхода на международные рынки. Сравнительный анализ прямых и портфельных иностранных инвестиций. Государственная поддержка прямых иностранных инвестиций. Макроэкономические гипотезы прямых иностранных инвестиций. Определение и характеристика портфельных иностранных инвестиций. Факторы, определяющие экспорт капитала.. Факторы, определяющие импорт капитала. Стратегические и психологические мотивы прямых иностранных инвестиций.	4
11, 12	6	Временная стоимость денег . Потоки платежей (cash flows). Финансовые ренты (Аннуитеты). Определение параметров ренты. Общая конечная рента. Эквивалентность рент. Эквивалентные ренты	4
13, 14	7	Основные показатели оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта.. Понятие нормы дисконта	4
15,16	8	Оценка эффективности проекта.. Учет инфляции и риска	4

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Виды и классификация инвестиций. Обзор и анализ	2
2	2	Инвестиционный проект. Этапы его разработки. Оценка эффективности инвестиционных проектов.Способы оценки эффективности инвестиций.	2
3	3	Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей.	2
4	4	Оценка рисков инвестиционного проекта. Методы оценки риска инвестиционных проектов.	2
5	5	Технико-экономическое обоснование создания совместного предприятия.Сравнительный анализ прямых и портфельных иностранных инвестиций.	2
6	6	Определение параметров ренты. Общая конечная рента. Эквивалентность рент. Эквивалентные ренты	2
7	7	Оценка эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта	2
8	8	Оценка эффективности проекта.. Учет инфляции и риска	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	https://edu.susu.ru/course/view.php?id=	7	20
Подготовка к экзамену	ЭУМЛ: №1 с. 11-479, №2 с. 10-198	7	30
Выполнение курсовой работы и самостоятельной изучение разделов дисциплины	ЭУМЛ: №1 с. 11-479, №2 с. 10-198	7	34,5

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Семестр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	7	Текущий контроль	Констрольный тест 1	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
2	7	Текущий контроль	Контрольный тест 2	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
3	7	Текущий контроль	Контрольный тест 3	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
4	7	Текущий контроль	Контрольный тест 4	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
5	7	Текущий контроль	Контрльный тест 5	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
6	7	Текущий контроль	Контрольная работа по темам 6, 7 и 8	37,5	30	За каждое правилно выполненное задание 10 баллов	экзамен
7	7	Курсовая работа/проект	Курсовая работа	-	100	Критерии оценки курсовой работы - в приложенном файле	курсовые работы
8	7	Промежуточная аттестация	Итоговый тест	-	20	Промежуточная аттестация проводится на портале «Электронный ЮУрГУ" (https://edu.susu.ru). В назначенное по расписанию время студент проходит видео- и аудио-идентификацию и выполняет Экзаменационный тест. Студенту предоставляется 1 попытка с ограничением по времени для прохождения теста. Попытки оцениваются автоматически: максимальный балл за каждый вопрос - 1. Количество вопросов - 20. Метод оценивания — высшая оценка.	экзамен

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	На экзамене происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе взвешенной суммы полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и задание промежуточной аттестации	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения
курсовые работы	Защита курсовой работы выполняется в комиссии, состоящей не менее, чем из двух преподавателей. На защите студент коротко (3-5 мин.) докладывает об основных проектных решениях, принятых в процессе разработки, и отвечает на вопросы членов комиссии. Оценивание результатов выполения курсовой работы происходит на основе взвешенной суммы полученных оценок за выполненную работу (пояснительную записку) и защиту работы комиссии, при этом используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	В соответствии с п. 2.7 Положения

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ						
		1	2	3	4	5	6	7	8
ОПК-4	Знает: - сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; - понятия и этапы создания инвестиционного проекта; - методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; - теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; - методы анализа эффективности финансовых инвестиций; - механизмы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта	+	+	+	+	+		+	+
ОПК-4	Умеет: - организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; - рассчитывать денежные потоки в процессе инвестирования; - вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных процентов; - проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности и риска в управления финансовыми ресурсами; - применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; - разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта, в том числе создания и развития новых направлений деятельности и организаций						+	+	+
ОПК-4	Имеет практический опыт: - формирования и обоснования организационно-управленческих решений на основе оценки окупаемости инвестиционных проектов; - сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; - формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа; - анализа и оценки инвестиционных рисков				+		+	+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

Не предусмотрены

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/487916 (дата обращения: 20.01.2022).

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/497800 (дата обращения: 20.01.2022).
2	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489299 (дата обращения: 20.01.2022).

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Нет

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Самостоятельная работа студента	118 (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Практические занятия и семинары	118 (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Лекции	118 (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)