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: 07.06.2024

А. В. Карпушкина

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.О.21 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: 07.06.2024

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: 06.06.2024

И. В. Максакова

Челябинск

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины состоит в получении студентами теоретических основ и практических навыков оценки экономической эффективности инвестиций. Задачи заключаются 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.20 Lean-технологии и система менеджмента качества, 1.О.17 Маркетинг	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.17 Маркетинг	Знает: - маркетинговые подходы и инструменты принятия организационно-управленческих решений в профессиональной 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 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
1.О.20 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

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 курсовой работы и самостоятельной изучение разделов дисциплины	34,5	34.5
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	20	20
Подготовка к экзамену	30	30
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	1	Понятие инвестиций. Что такое инвестирование.	2
2	1	Виды и классификация инвестиций	2
3	2	Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы разработки инвестиционного проекта.	2
4	2	Оценка эффективности инвестиционных проектов.Способы оценки эффективности инвестиций. Финансирование инвестиционного проекта.	2
5	3	Ценные бумаги как объект инвестирования..	2
6	3	Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей.	2
7	4	Понятие риска. Риски реализации инвестиционного проекта. Теоретические аспекты оценки рисков инвестиционного проекта.	2
8	4	Виды и классификация инвестиционных рисков. Классификация методов оценки риска инвестиционных проектов.	2
9	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.	2
10	5	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.	2
11	6	Временная стоимость денег . Потоки платежей (cash flows). Финансовые ренты (Аннуитеты).	2
12	6	Определение параметров ренты. Общая конечная рента. Эквивалентность рент. Эквивалентные ренты	2
13	7	Основные показатели оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта.. Понятие нормы дисконта	2
14	7	Основные показатели оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта.. Понятие нормы дисконта (продолжение)	2
15	8	Оценка эффективности проекта	2

16	8	.Учет инфляции и риска	2

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 курсовой работы и самостоятельной изучение разделов дисциплины	ЭУМД: №1 с. 11-479, №2 с. 10-198	7	34,5
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	https://edu.susu.ru/course/view.php?id=	7	20
Подготовка к экзамену	ЭУМД: №1 с. 11-479, №2 с. 10-198	7	30

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	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учи-тыва-ется 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	кур-совые работы
8	7	Проме-жуточная 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
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
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

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	Наименование	Библиографическое описание

	литературы	ресурса в электронной форме	
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).
3	Дополнительная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Дашков и К, 2021. — 256 с. — ISBN 978-5-394-04321-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/229292 (дата обращения: 03.10.2022). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
4	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536003 (дата обращения: 06.06.2024).

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)
3. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)" -Портал "Дополнительное образование ЮУрГУ" (https://do.susu.ru) (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
Практические занятия и семинары	118а (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)
Самостоятельная работа студента	118а (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)
Контроль самостоятельной работы	118а (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	118а (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)
Экзамен	118а (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)