

ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор филиала
Филиал г. Златоуст

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Дильдин А. Н.	
Пользователь: dildinan	
Дата подписания: 13.11.2020	

А. Н. Дильдин

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

**дисциплины Б.1.23 Инвестиции и инвестиционный анализ
для направления 38.03.01 Экономика
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат
профиль подготовки
форма обучения заочная
кафедра-разработчик Экономика и право**

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

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

Т. И. Гусева

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Гусева Т. И.	
Пользователь: gusevati	
Дата подписания: 12.11.2020	

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

О. Е. Матушкина

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Матушкина О. Е.	
Пользователь: matushkinaoe	
Дата подписания: 12.11.2020	

Златоуст

1. Цели и задачи дисциплины

Цель изучения дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» - формирование комплекса теоретических знаний и практических навыков в области инвестиционной деятельности, овладение современными технологиями и инструментарием инвестиционного проектирования на мезо- и микроуровнях экономической системы. Задачами изучения дисциплины являются: - рассмотрение механизма экономических отношений в инвестиционной сфере; - освоение принципов и методов анализа, оценки, финансирования инвестиционных проектов; - изучение практики инвестиционного проектирования, и реализации инвестиционных проектов в организациях, отраслях и регионах; - получение основных навыков управления реальными, финансовыми инвестициями и инвестиционным портфелем на различных уровнях экономической системы.

Краткое содержание дисциплины

Инвестиции в современной экономике. Финансовая инвестиционная среда. Финансовые инвестиции. Управление портфелем ценных бумаг. Реальные инвестиции. Управление реальными инвестициями. Методы оценки инвестиционных решений. Альтернативные подходы к оценке инвестиционных проектов. Финансирование и кредитование капитальных вложений. Инвестиции в недвижимость. Иностранные инвестиции. Инновационные инвестиции. Информационные технологии инвестиций. Методологические основы инвестиционного анализа. Модели, методы и технологии инвестиционного анализа. Экономико-математическое моделирование в инвестиционном анализе. Исследование критериев эффективности инвестиций. Анализ ограничений инвестирования. Многомерный инвестиционный анализ. Анализ инвестиционных рисков.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНЫ)
ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знать: законодательные и нормативные правовые акты по регулировании инвестиционной деятельности; Уметь: критически оценивать основные проблемы российского рынка инвестиций, направления дальнейшего его совершенствования; использовать современные методы формирования и управления инвестиционным портфелем предприятия; выявлять и оптимизировать источники финансирования инвестиционных проектов.
ОК-3 способностью использовать основы	Владеть: современными моделями и методами оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций; программным обеспечением для разработки и реализации инвестиционных решений, а также оценки их эффективности.

экономических знаний в различных сферах деятельности	<p>его основных участников; экономическую сущность , значение и цели инвестиционной деятельности;</p> <p>Уметь:выявлять основные факторы, воздействующие на инвестиционную привлекательность объектов инвестирования;</p> <p>Владеть:навыками формирования портфеля инвестиций для решения различных инвестиционных задач.</p>
ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>Знать:принципы принятия и реализации управленческих решений по проблемам, связанным с инвестициями; источники информации о состоянии рынка инвестиций в России и за рубежом;</p> <p>Уметь:использовать современные методы оценки и прогнозирования инвестиционного рынка и отдельных его сегментов, инвестиционной привлекательности отраслей, регионов и организаций;</p> <p>Владеть:навыками инвестиционного анализа для обоснования рекомендаций по выбору соответствующего объекта инвестирования.</p>

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.24 Рынок ценных бумаг, В.1.06 Финансовая математика	Б.1.26 Бизнес-планирование

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

Дисциплина	Требования
Б.1.24 Рынок ценных бумаг	Знать экономическую природу, функции и роль ценных бумаг. Уметь применять методики расчета фундаментальной стоимости и доходности ценных бумаг на фондовом рынке.
В.1.06 Финансовая математика	Уметь применять методы решения задач финансовой математики в их основных постановках.

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		8

Общая трудоёмкость дисциплины	144	144		
<i>Аудиторные занятия:</i>	16	16		
Лекции (Л)	8	8		
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	8	8		
Лабораторные работы (ЛР)	0	0		
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	128	128		
Изучение вопросов, не вынесенных на лекционные занятия	66	66		
Подготовка к практическим занятиям	12	12		
Выполнение курсовой работы	30	30		
Подготовка к экзамену	20	20		
Вид итогового 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	Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России.	2	1	1	0
2	Финансовые инвестиции.	2	1	1	0
3	Реальные инвестиции и инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Инвестиционный проект, критерии и методы оценки.	2	1	1	0
4	Инвестиции в недвижимость	2	1	1	0
5	Иновационные инвестиции.	2	1	1	0
6	Иностранные инвестиции.	2	1	1	0
7	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа.	2	1	1	0
8	Методы осуществления инвестиционного анализа.	2	1	1	0
9	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта. Анализ влияния внешних факторов на осуществляемость инвестиций.	0	0	0	0
10	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе.	0	0	0	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России. Понятие инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Формы правового регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций. Инвестиционная политика государства, региона, отрасли	1
1	2	Финансовые инвестиции. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализы. Формы рейтинговой оценки. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.	1

2	3	Реальные инвестиции и инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: сходства и различия. Понятие и структура капитальных вложений, их сущность, классификация и экономическая роль. Понятие капитального строительства и его технико-экономические особенности. Способы производства строительных работ и организация подрядных отношений. Организационные формы капитального строительства.	1
2	4	Инвестиции в недвижимость. Недвижимость и ее виды. Принципы оценки недвижимости. Основные методы оценки недвижимости. Определение рыночной стоимости недвижимости методом сравнения продаж. Определение рыночной стоимости недвижимости методом капитализации дохода. Определение эффективности инвестиций в недвижимость	1
3	5	Иновационные инвестиции. Особенности финансирования инновационной деятельности. Организационные формы рискового предпринимательства. Источники рисковых капиталовложений. Механизм и стадии рискового финансирования.	1
3	6	Иностранные инвестиции. Виды иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие. Динамика иностранных инвестиций и их доля в общем объеме инвестиций в России. Формы привлечения иностранных инвестиций в Россию	1
4	7	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи. Функции инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного анализа. Инвестиционный проект как объект анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.	1
4	8	Методы осуществления инвестиционного анализа. Инвестиционный проект, критерии и методы оценки. Экспресс-анализ инвестиционного проекта: направления, показатели, технология. Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта: чистая дисконтированная стоимость, внутренняя норма доходности, период окупаемости. Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования. Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов.	1
5	9	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта. Анализ влияния внешних факторов на осуществляемость инвестиций. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Оптимизация структуры капитала при инвестировании. Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта к внешним факторам. Анализ рисков.	0
5	10	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе. Обзор автоматизированных технологий инвестиционного анализа. Недостатки и преимущества различных программных продуктов.	0

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России. Инвестиционная среда, политика, процесс, климат: особенности и взаимосвязь данных экономических категорий. Инвестиционная ситуация и основные направления инвестиционной политики на современном этапе.	1

		Региональные инвестиции. Сбор и анализ статистических данных. Рекомендации по организации самостоятельной работы.	
1	2	Финансовые инвестиции. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка облигаций и акций. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления. Анализ ситуационных заданий. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах	1
2	3	Реальные инвестиции и инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Инвестиционный проект, критерии и методы оценки. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Методические основы оценки инвестиционных проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков. Оценка эффективности инвестиционных проектов: критерии и основные аспекты. Ранжирование инвестиционных проектов. Работа с «Консультант Плюс». Решение задач в групповом и индивидуальном режимах. Анализ ситуационных заданий.	1
2	4	Инвестиции в недвижимость. Основные методы оценки недвижимости. Критерии оценки эффективности инвестиций в недвижимость. Анализ инвестиций на рынках земли, офисов, гостиниц, магазинов. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах. Выполнение контрольной работы.	1
3	5	Иновационные инвестиции. Особенности финансирования инновационной деятельности. Механизм и стадии рискового финансирования. Финансирование инноваций капиталовложениями венчурных инвесторов. Анализ конкретных экономических ситуаций (кейсы)	1
3	6	Иностранные инвестиции. Динамика иностранных инвестиций и их доля в общем объеме инвестиций в России. Формы привлечения иностранных инвестиций в Россию: совместные предприятия, инвестиционные соглашения, свободные экономические зоны, соглашения о разделе продукции. Сбор и анализ статистических данных.	1
4	7	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного анализа. Инвестиционный проект как объект анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовыми и с анализом хозяйственной деятельности предприятия. Анализ конкретных экономических ситуаций (кейсы).	1
4	8	Методы осуществления инвестиционного анализа. Экспресс-анализ инвестиционного проекта: направления, показатели, технология. Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта. Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах. Выполнение контрольной работы.	1
5	9	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта. Анализ влияния внешних факторов на осуществляемость инвестиций. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Оптимизация структуры капитала при инвестировании. Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта к внешним факторам. Анализ рисков. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах.	0
5	10	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе.	0

		Обзор автоматизированных технологий инвестиционного анализа: COMFAR, RISKANAL, Альт-Инвест, Project, Expert. Решение задач и проведение инвестиционного анализа с помощью автоматизированных технологий.	
--	--	--	--

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Изучение вопросов, не вынесенных на лекционные занятия	ПУМД, осн. лит., 1,2. ; доп. лит.1.,2. ЭУМД, осн. лит., 1, 2, 3; доп. Лит 1., 2.	66
Подготовка к практическим занятиям	ПУМД, осн. лит., 1, 2,; доп. лит.,1.,метод пос.1. ЭУМД, осн. лит.1 ,2, 3.; доп. лит.1.2.	12
Курсовая работа	ПУМД, осн. лит., 1, 2,; доп. лит., 1 ,2, 3. ЭУМД, осн. лит.1, 2, 3.; доп. Лит1.2.	30
Подготовка к экзамену	ПУМД, осн. лит., 1, 2. ЭУМД, , осн. лит., 1, 2, 3.; доп. лит 1., 2.	20

6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Интерактивные лекции	Лекции	Использование в лекционных занятиях видеоматериалов по актуальным проблемам реального и финансового инвестирования	4
Ситуационное задание	Практические занятия и семинары	Кейс 1. «Инвестирование в акций»	1
Ситуационное задание	Практические занятия и семинары	Кейс 2. «Инвестирование в облигации»	1
Ситуационное задание	Практические занятия и семинары	Кейс3. «Риск и доходность инвестирования»	1

Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Не предусмотрены

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Все разделы	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Текущий	Собеседование на практических занятиях
Все разделы	ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Курсовая работа	Задания на курсовую работу
Все разделы	ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Промежуточный	Вопросы к экзамену
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Текущий	Решение задач и анализ ситуационных заданий
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Курсовая работа	Задания на курсовую работу
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Промежуточный	Вопросы к экзамену
Все разделы	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Промежуточный	Вопросы к экзамену
Все разделы	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Курсовая работа	Задания на курсовую работу
Все разделы	ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Текущий	Решение задач и анализ ситуационных заданий
Все разделы	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Текущий	Решение задач и анализ ситуационных заданий

7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
Текущий	Собеседование проводится по вопросам,	Зачтено: - не допускает

	<p>которые предоставлены студентам для самостоятельной подготовки.</p>	<p>существенных неточностей в изложении материала;</p> <ul style="list-style-type: none"> - правильно увязывает теорию и практику при ответах на вопросы. <p>Не засчитано: - допускает ошибки при изложении материала;</p> <ul style="list-style-type: none"> - не знает основных терминов и определений.
Промежуточный	<p>Экзамен проводится в комбинированной форме. В экзаменационном билете теоретические вопросы, тесты и задача. Студент проходит устное собеседование по теоретическим вопросам и тестам, письменно решает задачу.</p>	<p>Отлично: Собеседование по теоретическим вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - материал излагается грамотно, в логической последовательности; - точно используется терминология; - демонстрируется способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций. <p>Решение тестов:</p> <p>Процент верных ответов не менее 100%.</p> <p>Обучающийся свободно применяет умение (выполняет действие) и свободно их комментирует, отвечая на вопросы преподавателя.</p> <p>Решение задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся выбирает необходимый математический аппарат; - дает правильный ответ; - обосновывает и анализирует полученный результат. <p>Хорошо: Собеседование по теоретическим вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - материал излагается грамотно, в логической последовательности; - допущены один – два недочета в использовании терминологии, которые исправлены после замечания преподавателя; - теоретические положения иллюстрируются конкретными примерами. <p>Решение тестов:</p> <p>Процент верных ответов не менее 75%.</p> <p>Обучающийся применяет умение (выполняет действие), возможны не значительные ошибки, которые он сам исправляет. В комментариях выполняемых действий имеются не значительные неточности.</p> <p>Решение задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся выбирает

необходимый математический аппарат;

- дает правильный ответ;
- допускает неточности в анализе полученных результатов, затрудняется с их обоснованием

Удовлетворительно: Собеседование по теоретическим вопросам:

- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала;
- допущено не более трех ошибок в определении понятий, использовании терминологии, которые исправлены после нескольких наводящих вопросов преподавателя;
- затрудняется иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами.

Решение тестов:

Процент верных ответов не менее 50%.

Обучающийся при выполнении действий допускает грубые ошибки. Затрудняется прокомментировать выполненные действия и ответить на вопросы преподавателя.

Решение задачи:

- обучающийся по рекомендации выбирает необходимый математический аппарат;
- допускает арифметические ошибки при решении задачи;
- допускает ошибки в обосновании и анализе полученных результатов.

Неудовлетворительно:

Собеседование по теоретическим вопросам:

- обнаружено незнание или непонимание большей части теоретического материала;
- допущено больше трех ошибок при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов преподавателя;
- затрудняется иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами.

Решение тестов:

Процент верных ответов не менее 25%.

Обучающийся испытывает

		<p>значительные затруднения при применении умений (выполнении действий, а также при ответах на вопросы преподавателя.</p> <p>Решение задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обучающийся не способен выбрать необходимый математический аппарат; - допускает арифметические ошибки при решении задачи; - затрудняется в обосновании и анализе полученных результатов.
Курсовая работа	<p>Задание на курсовую работу выдается в 1-2 неделю семестра. На 6-12 неделях проводятся контрольные проверки выполнения разделов курсовой работы. На 14 учебной неделе пояснительная записка сдается руководителю на проверку. В течение последующей недели вносятся исправления по замечаниям руководителя, готовится презентация и доклад для защиты курсовой работы. Во время защиты курсовой работы предусматривается время для ответов на вопросы.</p>	<p>Отлично: - содержание соответствует теме курсовой работы, все поставленные задачи решены;</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизированы основные проблемы и обоснованы актуальные подходы к их решению; - оформление работы полностью соответствует требованиям; - контрольные проверки пройдены в плановые сроки в полном объеме; - даны полные ответы на вопросы при защите курсовой работы <p>Хорошо: - содержание соответствует теме курсовой работы, все поставленные задачи решены;</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизированы основные проблемы ,но не обоснованы актуальные подходы к их решению; - в оформлении курсовой работы по соответствующим требованиям есть 1-2 недостатка; - контрольные проверки пройдены в плановые сроки, но не в полном объеме; - при защите курсовой работы даны полные ответы не на все вопросы преподавателя. <p>Удовлетворительно: - имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме, задачи решены не полностью;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные проблемы в исследовании не обозначены; - имеются существенные замечания к выполнению календарного графика; - в оформлении курсовой есть больше трех существенных

		<p>недостатков;</p> <ul style="list-style-type: none"> - при защите курсовой работы в докладе отсутствует логика, в ответах на вопросы преподавателя допускаются ошибки. <p>Неудовлетворительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - содержание работы не соответствует ее теме, основные задачи исследования не систематизированы; - основные проблемы в исследовании не обозначены; - в оформлении курсовой есть больше трех существенных недостатков; - имеются существенные замечания к выполнению календарного графика; - при защите курсовой работы в докладе отсутствует логика, на вопросы преподавателя даются, в основном, неверные ответы.
Текущий	<p>Решение задач в групповом и индивидуальном режиме, анализ ситуационных заданий.</p>	<p>Отлично: Обучающийся</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирает необходимый математический аппарат; - дает правильный ответ; - обосновывает и анализирует полученный результат <p>Хорошо: Обучающийся</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирает необходимый математический аппарат; - дает правильный ответ; - допускает неточности в анализе полученных результатов, затрудняется с их обоснованием. <p>Удовлетворительно: Обучающийся</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирает необходимый математический аппарат; - допускает арифметические ошибки при решении задачи; - допускает ошибки в обосновании анализе полученных результатов <p>Неудовлетворительно:</p> <p>Обучающийся</p> <ul style="list-style-type: none"> - не способен выбрать необходимый математический аппарат; - допускает арифметические ошибки при решении задачи; - затрудняется в обосновании и

		анализе полученных результатов.
--	--	---------------------------------

7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
Текущий	<p>Собеседование на практических занятиях.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое инвестиции, их экономическая сущность, структура? 2. Каковы функции инвестиционного анализа? 3. Что такое инвестиционный проект? 4. Классификация инвестиционных проектов. 5. Что такое независимые, альтернативные, комплементарные и замещаемые инвестиционные проекты? 6. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. 7. Что такое эффект и эффективность инвестиционной деятельности ? 8. Что такое реальные и финансовые инвестиции?
Промежуточный	<p>Экзаменационный билет 1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сравнительный анализ инвестиционных возможностей акционерных и паевых инвестиционных фондов. 2 Тесты 2.1 Если номинальная процентная ставка составляет 10%, а темп инфляции определен в 4% в год, то реальная процентная ставка составит: <ol style="list-style-type: none"> 1) 14%; 2) 6%; 3) 2,5%; 4) - 6%; 5) 4%. 2.2 Положительное решение о строительстве моста, который должен служить 200 лет и приносить прибыль в размере 10%, будет принято при условии, что процентная ставка составит: <ol style="list-style-type: none"> 1) не более 2%; 2) не более 20%; 3) 10% или менее; 4) 10% или более; 5) для принятия решения отсутствует информация. 2.3 Индивидуальный предприниматель купил оборудование на сумму 250 тыс. руб., рассчитывая продать его в конце 1-го года за 300 тыс. руб. за вычетом налогов. Предполагаемая доходность инвестиций составит: <ol style="list-style-type: none"> 1) 10%; 2) 15%; 3) 20%; 4) 25%. 2.4 Капитал в 1 млн руб. может быть помещен в Сбербанк на 3 месяца с ежемесячным начислением 3% (по ставке сложных процентов) или на срочный вклад на 3 месяца, по которому в конце 3-го месяца начисляется 9%. Определить наиболее предпочтительный способ помещения капитала: <ol style="list-style-type: none"> 1) второй; 2) первый; 3) никакой разницы, доход одинаковый. 3. Задача <p>Предприятие приобретает линию по изготовлению макаронных изделий. По расчетам специалистов ее внедрения будет приносить доходы в первые пять лет по 8000 д.е., а на 6 и 7 годы по 5000 д.е.</p> <p>Определить характеристики проекта при нормативном уровне доходности 17%</p>

	годовых, если стоимость линии 35000 д.е.?																		
Курсовая работа	<p>Темы курсовой работы</p> <p>1. Статические методы оценки экономической эффективности инвестиций.</p> <p>2. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиций.</p> <p>3. Анализ инвестиционных потоков в условиях инфляции .</p> <p>4. Учет фактора риска при оценке инвестиционных проектов.</p> <p>5. Инвестиционная стратегия предприятия.</p> <p>6. Методы технического анализа конъюнктуры инвестиционного рынка. 7. Методы фундаментального анализа и прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка.</p> <p>8. Оценка стоимости инвестиционных ресурсов.</p> <p>9. Управление формированием собственных инвестиционных ресурсов предприятия.</p> <p>10. Финансовый лизинг как источник инвестиционных ресурсов предприятия.</p> <p>11. Альтернативные источники финансирования инвестиционного проекта.</p> <p>12. Коллективные инвестиции.</p> <p>13. Акции как объект финансовых инвестиций предприятия.</p> <p>14. Формирования портфеля финансовых инвестиций.</p> <p>15. Основные финансовые инструменты хеджирования инвестиционных рисков.</p> <p>16. Нейтрализация рисков инвестиционного проекта.</p> <p>17. Разработка инновационной инвестиционной политики предприятия.</p> <p>18. Инвестиционная деятельность банков.</p> <p>19. Доверительное управление в инвестиционной деятельности.</p> <p>20. Венчурные фонды в РФ.</p>																		
Текущий	<p>Задача</p> <p>Инвестиционный портфель предприятия состоит из следующих активов, которые обеспечивают указанную годовую доходность:</p> <table> <tr> <td>Актив</td> <td>Объем влож., тыс. руб.</td> <td>Доходность, %</td> </tr> <tr> <td>Депозитный вклад</td> <td>200</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Государственные облигации</td> <td>600</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>Корпоративные облигации</td> <td>500</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Акции</td> <td>800</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td>Недвижимость</td> <td>400</td> <td>16</td> </tr> </table> <p>Определите ожидаемую доходность портфеля ценных бумаг. Какой актив следует предпочесть инвестору, чтобы обеспечить максимальную доходность по портфелю?</p>	Актив	Объем влож., тыс. руб.	Доходность, %	Депозитный вклад	200	15	Государственные облигации	600	12	Корпоративные облигации	500	16	Акции	800	18	Недвижимость	400	16
Актив	Объем влож., тыс. руб.	Доходность, %																	
Депозитный вклад	200	15																	
Государственные облигации	600	12																	
Корпоративные облигации	500	16																	
Акции	800	18																	
Недвижимость	400	16																	

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

a) основная литература:

1. Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс)
2. Иvasенко, A. G. Иностранные инвестиции [Текст] : учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит" / A. G. Иvasенко, Я. И. Никонова. - M.: KnopRus, 2010. - 270 с.: ил.

б) дополнительная литература:

1. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александр, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил.

2. Барбаумов, В. Е. Финансовые инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по специальности 060400 "Финансы и кредит", 060500 "Бухгалт. учет, анализ и аудит", 060600 "Мировая экономика" / В. Е. Барбаумов, И. М. Гладких, А. С. Чуйко ; Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова. - М. : Финансы и статистика, 2003. - 543 с. : ил.

3. Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика" / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с.

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

1. Рынок ценных бумаг [Текст] : профес. журн. / Медиа-группа «РЦБ». – М. : Издат. дом «РЦБ», 2007 – .

2. Менеджмент в России и за рубежом [Текст] : журнал / ЗАО «Финпресс». – М. : ЗАО «Фин-пресс», 2007 – 2012.

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Самостоятельная работа студентов направлений подготовки «Экономика» и «Менедж-мент»: методические указания / составители: Т.И. Гусева, И.И. Турсукова. – Челябинск: Издатель-ский центр ЮУрГУ, 2017. – 36 с.

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

2. Самостоятельная работа студентов направлений подготовки «Экономика» и «Менедж-мент»: методические указания / составители: Т.И. Гусева, И.И. Турсукова. – Челябинск: Издатель-ский центр ЮУрГУ, 2017. – 36 с.

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование разработки	Наименование ресурса в электронной форме	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
1	Основная литература	Блау, С.Л. Моделирование оценки инвестиций [Электронный ресурс] : монография / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : РТА, 2010. — 118 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/74050 . — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
2	Основная литература	Орлова, Е.Р. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Р. Орлова. — Электрон. дан. — Москва : Омега-Л, 2012. — 240 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/5529 . — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
3	Основная литература	Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электрон-ный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и	Электронно-библиотечная	Интернет / Авторизованный

		К, 2014. — 352 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/book/56202 — Загл. с экрана.	система издательства Лань	
4	Дополнительная литература	Щербаков, В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / В.Н. Щербаков, К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2016. — 658 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/book/91246 — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
5	Дополнительная литература	Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/70519 . — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный

9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

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

Перечень используемых информационных справочных систем:

1. -Консультант Плюс (Златоуст)(бессрочно)

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Лекции	201 (3)	ПК в составе Intel Core i5-3330 BOX 3.0 ГГц, DDR3-4ГБ, HDD 1ТБ – 10 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 10 шт; Мультимедийный проектор Panasonic PT- LB20VE – 1 шт; Экран настенный 200 x 200 Профи Тип MW – 1 шт; Колонки 2.1 Microlab M-111 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Office; 46020***; Microsoft Windows 43807***, 41902***; «1С: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252: Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017; Project Expert № 20515N. Свободно распространяемые: 7-Zip, Unreal Commander, Mozilla Firefox, Adobe Reader, WinDjView.
Практические занятия и семинары	201 (3)	ПК в составе Intel Core i5-3330 BOX 3.0 ГГц, DDR3-4ГБ, HDD 1ТБ – 10 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 10 шт; Мультимедийный проектор Panasonic PT- LB20VE – 1 шт; Экран настенный 200 x 200 Профи Тип MW – 1 шт; Колонки 2.1 Microlab M-111 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Office; 46020***; Microsoft Windows 43807***, 41902***; «1С: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252: Консультант Плюс №145-17 от

		5.05.2017; Project Expert № 20515N. Свободно распространяемые: 7-Zip, Unreal Commander, Mozilla Firefox, Adobe Reader, WinDjView.
Самостоятельная работа студента	218 (2)	ПК в составе: Корпус foxconn tlm-454 350W, M/B ASUSTeK P5B-MX Socket775, CPU Intel Core 2 Duo E4600 2.4 ГГц/ 2Mb/ 800МГц 775-LGA, Kingston DDR-II 1024Mb, HDD 80 Gb Seagate, Привод DVD±RW ASUS – 4 шт; ПК в составе: Корпус MidiTower Inwin C583 350W Grey Процессор Intel Core 2 Duo E4600, 2,4GHz, 2Mb, 800MHz Socket-775 BOX. Мат.плата ASUS P5KPL-VM, Socket 775.Память DDR-II 1024Mb. HDD 160,0 Gb Seagate Привод DVD±RW Samsung – 1 шт. Монитор Samsung SyncMaster 797MB – 5 шт; ПК в составе INTEL core2Duo 2,33 ГГц, ОЗУ 2048 Mb, HDD 250 Гб – 1 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 1 шт; МФУ HP LaserJet M1132 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Windows 43807***, 41902*** , «1C: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252, Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017, Microsoft Office 46020***.Свободно распространяемые:WinDjView, 7-Zip, Unreal Commander, Adobe Reader
Экзамен	201 (3)	ПК в составе Intel Core i5-3330 BOX 3.0 ГГц, DDR3-4ГБ, HDD 1ТБ – 10 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 10 шт; Мультимедийный проектор Panasonic PT- LB20VE – 1 шт; Экран настенный 200 x 200 Профи Тип MW – 1 шт; Колонки 2.1 Microlab M-111 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Office; 46020***; Microsoft Windows 43807***, 41902***; «1C: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252: Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017; Project Expert № 20515N. Свободно распространяемые: 7-Zip, Unreal Commander, Mozilla Firefox, Adobe Reader, WinDjView.