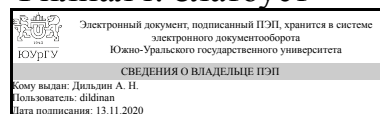


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор филиала  
Филиал г. Златоуст



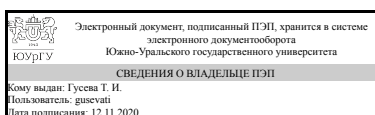
А. Н. Дильдин

## 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

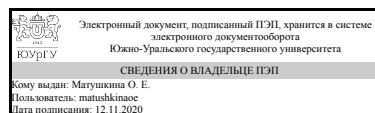
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

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



Т. И. Гусева

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



О. Е. Матушкина

## 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.
	Владеть: современными моделями и методами оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций; программным обеспечением для разработки и реализации инвестиционных решений, а также оценки их эффективности.
ОК-3 способностью использовать основы	Знать: содержание инвестиционного процесса,

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

### 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	Инновационные 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 осуществимость 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 ин-вестиций. 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 недви-жимости. Определение рыночной стоимости недвижимости методом сравнения продаж. Определение рыночной стоимости недвижимости методом капитализации дохода. Определение эффективности инвестиций в недвижимость	1
3	5	Инновационные инвестиции. Особенности финансирования инновационной деятельности. Организационные формы рискового предпринимательства. Источники рисковых капиталовложений. Механизм и стадии рискового фи-нансирования.	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 стои-мость, 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 осуществимость 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	Инновационные инвестиции. Особенности финансирования инновационной деятельности. Механизм и стадии рискованного 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 финансовым 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 осуществимость 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"> <li>- правильно увязывает теорию и практику при ответах на вопросы.</li> </ul> <p>Не зачтено: -допускает ошибки при изложении материала;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- не знает основных терминов и определений.</li> </ul>
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"> <li>- материал излагается грамотно, в логической последовательности;</li> <li>- точно используется терминология;</li> <li>- демонстрируется способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций.</li> </ul> <p>Решение тестов: 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"> <li>- обучающийся выбирает необходимый математический аппарат;</li> <li>- дает правильный ответ;</li> <li>- обосновывает и анализирует полученный результат.</li> </ul> <p>Хорошо: Собеседование по теоретическим вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- материал излагается грамотно, в логической последовательности;</li> <li>- допущены один – два недочета в использовании терминологии, которые исправлены после замечания преподавателя;</li> <li>- теоретические положения иллюстрируются конкретными примерами.</li> </ul> <p>Решение тестов: 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"> <li>- обучающийся выбирает</li> </ul>

		<p>необходимый математический аппарат;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- дает правильный ответ;</li> <li>- допускает неточности в анализе полученных результатов, затрудняется с их обоснованием</li> </ul> <p>Удовлетворительно: Собеседование по теоретическим вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала;</li> <li>- допущено не более трех ошибок в определении понятий, использовании терминологии, которые исправлены после нескольких наводящих вопросов преподавателя;</li> <li>- затрудняется иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами.</li> </ul> <p>Решение тестов:</p> <p>Процент верных ответов не менее 50%.</p> <p>Обучающийся при выполнении действий допускает грубые ошибки. Затрудняется прокомментировать выполненные действия и ответить на вопросы преподавателя.</p> <p>Решение задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся по рекомендации выбирает необходимый математический аппарат;</li> <li>- допускает арифметические ошибки при решении задачи;</li> <li>- допускает ошибки в обосновании и анализе полученных результатов.</li> </ul> <p>Неудовлетворительно:</p> <p>Собеседование по теоретическим вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обнаружено незнание или непонимание большей части теоретического материала;</li> <li>- допущено больше трех ошибок при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов преподавателя;</li> <li>- затрудняется иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами.</li> </ul> <p>Решение тестов:</p> <p>Процент верных ответов не менее 25%.</p> <p>Обучающийся испытывает</p>
--	--	--

		<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"> <li>- обучающийся не способен выбрать необходимый математический аппарат;</li> <li>- допускает арифметические ошибки при решении задачи;</li> <li>- затрудняется в обосновании и анализе полученных результатов.</li> </ul>
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"> <li>- систематизированы основные проблемы и обоснованы актуальные подходы к их решению;</li> <li>- оформление работы полностью соответствует требованиям;</li> <li>- контрольные проверки пройдены в плановые сроки в полном объеме;</li> <li>- даны полные ответы на вопросы при защите курсовой работы</li> </ul> <p>Хорошо: - содержание соответствует теме курсовой работы, все поставленные задачи решены;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизированы основные проблемы, но не обоснованы актуальные подходы к их решению;</li> <li>- в оформлении курсовой работы по соответствующим требованиям есть 1-2 недостатка;</li> <li>- контрольные проверки пройдены в плановые сроки, но не в полном объеме;</li> <li>- при защите курсовой работы даны полные ответы не на все вопросы преподавателя.</li> </ul> <p>Удовлетворительно: - имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме, задачи решены не полностью;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные проблемы в исследовании не обозначены;</li> <li>- имеются существенные замечания к выполнению календарного графика;</li> <li>- в оформлении курсовой есть больше трех существенных</li> </ul>

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

		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"> <li>1. Что такое инвестиции, их экономическая сущность, структура?</li> <li>2. Каковы функции инвестиционного анализа?</li> <li>3. Что такое инвестиционный проект?</li> <li>4. Классификация инвестиционных проектов.</li> <li>5. Что такое независимые, альтернативные, комплементарные и замещаемые инвестиционные проекты?</li> <li>6. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.</li> <li>7. Что такое эффект и эффективность инвестиционной деятельности ?</li> <li>8. Что такое реальные и финансовые инвестиции?</li> </ol>
Промежуточный	<p>Экзаменационный билет 1.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сравнительный анализ инвестиционных возможностей акционерных и паевых инвестиционных фондов.</li> <li>2 Тесты <ol style="list-style-type: none"> <li>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"> <li>1) 14%;</li> <li>2) 6%;</li> <li>3) 2,5%;</li> <li>4) - 6%;</li> <li>5) 4%.</li> </ol> </li> <li>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"> <li>1) не более 2%;</li> <li>2) не более 20%;</li> <li>3) 10% или менее;</li> <li>4) 10% или более;</li> <li>5) для принятия решения отсутствует информация.</li> </ol> </li> <li>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"> <li>1) 10%;</li> <li>2) 15%;</li> <li>3) 20%;</li> <li>4) 25%.</li> </ol> </li> <li>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"> <li>1) второй;</li> <li>2) первый;</li> <li>3) никакой разницы, доход одинаковый.</li> </ol> </li> </ol> <p>3. Задача</p> <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> </li></ol>

	годовых, если стоимость линии 35000 д.е.?
Курсовая работа	<p>Темы курсовой работы</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Статические методы оценки экономической эффективности инвестиций.</li> <li>2. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиций.</li> <li>3. Анализ инвестиционных потоков в условиях инфляции .</li> <li>4. Учет фактора риска при оценке инвестиционных проектов.</li> <li>5. Инвестиционная стратегия предприятия.</li> <li>6. Методы технического анализа конъюнктуры инвестиционного рынка. 7. Методы фундаментального анализа и прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка.</li> <li>8. Оценка стоимости инвестиционных ресурсов.</li> <li>9. Управление формированием собственных инвестиционных ресурсов предприятия.</li> <li>10. Финансовый лизинг как источник инвестиционных ресурсов предприятия.</li> <li>11. Альтернативные источники финансирования инвестиционного проекта.</li> <li>12. Коллективные инвестиции.</li> <li>13. Акции как объект финансовых инвестиций предприятия.</li> <li>14. Формирования портфеля финансовых инвестиций.</li> <li>15. Основные финансовые инструменты хеджирования инвестиционных рисков.</li> <li>16. Нейтрализация рисков инвестиционного проекта.</li> <li>17. Разработка инновационной инвестиционной политики предприятия.</li> <li>18. Инвестиционная деятельность банков.</li> <li>19. Доверительное управление в инвестиционной деятельности.</li> <li>20. Венчурные фонды в РФ.</li> </ol>
Текущий	<p>Задача</p> <p>Инвестиционный портфель предприятия состоит из следующих активов, которые обеспечивают указанную годовую доходность:</p> <p>Актив Объем влож, тыс. руб. Доходность, %</p> <p>Депозитный вклад 200 15</p> <p>Государственные облигации 600 12</p> <p>Корпоративные облигации 500 16</p> <p>Акции 800 18</p> <p>Недвижимость 400 16</p> <p>Определите ожидаемую доходность портфеля ценных бумаг. Какой актив следует предпочесть инвестору, чтобы обеспечить максимальную доходность по портфелю?</p>

## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Печатная учебно-методическая документация

#### а) 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. Ивасенко, А. Г. Иностранные инвестиции [Текст] : учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит" / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - М.: КноРус, 2010. - 270 с.: ил.

#### б) дополнительная литература:

1. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, 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: <a href="https://e.lanbook.com/book/74050">https://e.lanbook.com/book/74050</a> . — 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: <a href="https://e.lanbook.com/book/5529">https://e.lanbook.com/book/5529</a> . — 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: <a href="http://e.lanbook.com/book/56202">http://e.lanbook.com/book/56202</a> — 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: <a href="http://e.lanbook.com/book/91246">http://e.lanbook.com/book/91246</a> — 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: <a href="https://e.lanbook.com/book/70519">https://e.lanbook.com/book/70519</a> . — 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, М/В ASUSTeK P5B-MX Socket775, CPU Intel Core 2 Duo E4600 2.4 ГГц/ 2Мб/ 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***, «1С: 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***; «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.