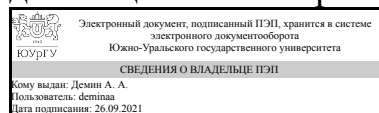


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Институт открытого и  
дистанционного образования



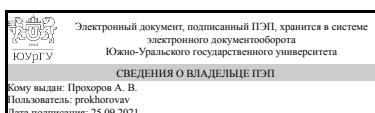
А. А. Демин

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины Б.1.23 Инвестиции и инвестиционный анализ  
для направления 38.03.01 Экономика  
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат  
профиль подготовки Финансы и кредит  
форма обучения заочная  
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

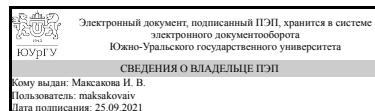
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

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



А. В. Прохоров

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



И. В. Максакова

## 1. Цели и задачи дисциплины

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

## 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 (ЗУНы)
ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Знать: теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; методы анализа эффективности реальных инвестиций; понятие и этапы создания инвестиционного проекта; порядок определения эффективности инвестиционных проектов; методы анализа эффективности финансовых инвестиций; методы принятия обоснованных инвестиционных решений в условиях риска; методы учета инфляционных процессов при анализе эффективности инвестиционных проектов
	Уметь: анализировать и систематизировать материалы из специальной литературы по данному курсу; определять и анализировать структуру инвестиций; рассчитывать денежные потоки в процессе инвестирования; вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных

	<p>процентов; вычислять дисконтированную стоимость денежных потоков инвестиционного проекта на условиях простых и сложных процентов; разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта; оценивать экономическую эффективность реальных и финансовых инвестиций; учитывать влияние инфляции при оценке инвестиционных проектов.</p> <p>Владеть: методикой и инструментарием анализа и оценки реальных инвестиционных проектов; методикой и инструментарием анализа и оценки инвестиционных рисков; методикой и инструментарием анализа и оценки финансовых инвестиций.</p>
<p>ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>Знать: основные цели и задачи инвестиционного анализа; сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; основные модели, лежащие в основе финансовых вычислений; методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; экономические возможности оценки инвестиционных вложений.</p> <p>Уметь: организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности и риска в управления финансовыми ресурсами; применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета.</p> <p>Владеть: современными методами формирования и обоснования инвестиционных проектов на основе их окупаемости; методологией сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; методами формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа</p>
<p>ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p>	<p>Знать: механизм разработки бизнес-плана инвестиционного проекта; методологию учета фактора времени в инвестиционном анализе; статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций; влияние риска и инфляции на оценку и реализацию инвестиционных проектов.</p> <p>Уметь: прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов.</p> <p>Владеть: способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками</p>

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.08 Микроэкономика, Б.1.18 Экономика предприятия (организации)	Б.1.26 Бизнес-планирование

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

Нет

#### 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	
		6	
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	
Курсовая работа	40	40	
Выполнение заданий курса	48	48	
Подготовка к экзамену	40	40	
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	Виды и классификация инвестиций	4	2	2	0
2	Инвестиционный проект	4	2	2	0
3	Инвестирование в ценные бумаги	4	2	2	0
4	Риски инвестиционных портфелей	4	2	2	0
5	Иностранные инвестиции и инвестиционная стратегия	0	0	0	0
6	Основы финансовой математики	0	0	0	0
7	Оценка эффективности промышленных инвестиций	0	0	0	0
8	Проекты с начальными единовременными инвестициями с постоянными доходами	0	0	0	0

##### 5.1. Лекции

№	№	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во
---	---	---	--------

лекции	раздела		часов
1	1	ПВиды и классификация инвестиций	2
2	2	Инвестиционный проект	2
3	3	Инвестирование в ценные бумаги	2
4	4	Риски инвестиционных портфелей	2

## 5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Виды и классификация инвестиций	2
2	2	Инвестиционный проект	2
3	3	Инвестирование в ценные бумаги	2
4	4	Риски инвестиционных портфелей	2

## 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
Курсовая работа	1. Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов / С.А. Сироткин.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.- 287 с. 2. Графова, Г.Ф. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / Г.Ф. Графова, С.В. Гуськов.- М.: Дашков и К, 2007.- 138 с. 3. Марголин, А.М. Экономическая оценка инвестиций: учебник / А.М. Марголин, А.Я. Быстряков.- М.: Тандем, 2004.- 240 с. 4. Инвестиции: Системный анализ и управление / под ред. К.В. Балдина.- 2-е изд.- М.: Дашков и К, 2007.- 288 с. 5. Инвестиции: учебное пособие / под ред. М.В. Чиненов.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: КНОРУС, 2008.- 368 с. 6. Кожухар, В.М. Практикум по экономической оценке инвестиций: учебное пособие / В.М. Кожухар. – 4-е изд.- М.: Дашков и К, 2008.- 148 с. 7. Екимова, К.В. Экономическая оценка инвестиций.: учебное пособие / К.В. Екимова.- Челябинск: ЮУрГУ, 2006.	40
Подготовка к экзамену	1. Инвестиции: учебник/ А. С. Нешиной.- изд. 4-е, перераб. и доп. -М.: Дашков и К, 2010. - 375 с. ил. 2. Марголин А.М. Инвестиции: Учебник.- М.: Изд-во РАГС, 2009. - 464 с. 3. Янковский К. П. Инвестиции. - СПб. [и др.]: Питер, 2009. -	30

	221 с. 1. Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов / С.А. Сироткин.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.- 287 с. 2. Графова, Г.Ф. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / Г.Ф. Графова, С.В. Гуськов.- М.: Дашков и К, 2007.- 138 с.	
Выполнение заданий курса	1. Инвестиции: учебник/ А. С. Нешиной.- изд. 4-е, перераб. и доп. -М.: Дашков и К, 2010. - 375 с. ил. 2. Марголин А.М. Инвестиции: Учебник.- М.: Изд-во РАГС, 2009. - 464 с. 3. Янковский К. П. Инвестиции. - СПб. [и др.]: Питер, 2009. - 221 с.	58

## 6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Использование информационных ресурсов и баз данных	Лекции	По всем темам используется образовательный портал ИОДО ЮУрГУ «Электронный ЮУрГУ»	8
Использование информационных ресурсов и баз данных	Практические занятия и семинары	По всем темам используется образовательный портал ИОДО ЮУрГУ «Электронный ЮУрГУ»	8

## 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
Виды и классификация инвестиций	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольный тест 1 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Инвестиционный	ПК-6 способностью анализировать	Контрольный тест	Вопросы

проект	и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	2 (текущий контроль)	компьютерного тестирования
Инвестирование в ценные бумаги	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольный тест 3 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Риски инвестиционных портфелей	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольный тест 4 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Иностранные инвестиции и инвестиционная стратегия	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольный тест 5 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Основы финансовой математики	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы
Оценка эффективности промышленных инвестиций	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы
Проекты с начальными единовременными инвестициями с постоянными доходами	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы

Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Курсовая работа	Задания для курсовой работы
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Курсовая работа	Задания для курсовой работы
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Курсовая работа	Задания для курсовой работы
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание итоговой работы
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание итоговой работы
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание итоговой работы
Все разделы	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую,	Экзамен	Задания контрольно-рейтинговых



	бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений		мероприятий текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации

## 7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
Экзамен	На экзамене происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации. При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179)	Отлично: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 85...100 % Хорошо: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 75...84 % Удовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 60...74 % Неудовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 0...59 %
Курсовая работа	В течение семестра студент согласно описанию курсовой работы на портале «Электронный ЮУрГУ» выполняет ее в виртуальной форме. В указанный срок студент сдает отчет по курсовой работе на проверку преподавателю (присылает файл). Число попыток сдачи не ограничено. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания приведены в отдельном файле и содержат формальные и содержательные критерии. Максимальная оценка 100 баллов.	Отлично: Величина рейтинга обучающегося по курсовой работе 85...100 % Хорошо: Величина рейтинга обучающегося по курсовой работе 75...84 % Удовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по курсовой работе 60...74 % Неудовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 0...59 %
Мероприятия промежуточной аттестации (решение задачи)	Промежуточная аттестация включает решение задач. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от	Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг

	24.05.2019 г. № 179). Задача состоит из расчетной и графической части. Критерии оценивания решения задачи приведены в задании Максимальное количество баллов за промежуточную аттестацию – 30.	обучающегося за мероприятие менее 60 %
Контрольный тест 1 (текущий контроль)	Тестирование проводится в портале "Электронном ЮУрГУ". При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Тест состоит из 10 заданий, позволяющих оценить сформированность компетенций по теме. Правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. На ответы отводится 10 минут.	Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %.
Контрольная работа (текущий контроль)	Контрольная работа включает решение задачи. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Критерии оценивания решения задачи приведены в задании Максимальное количество баллов за контрольную работу – 30.	Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %.

### 7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
Экзамен	
Курсовая работа	Задание курсовой работы
Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание работы для промежуточной аттестации
Контрольный тест 1 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Контрольная работа (текущий контроль)	Задание контрольной работы

## 8. 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:*

*г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:*

1. Екимова, К.В. Оценка инвестиций: учебное пособие К.В. Екимова.- Челябинск: ЮУрГУ, 2006.

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

2. Екимова, К.В. Оценка инвестиций: учебное пособие К.В. Екимова.- Челябинск: ЮУрГУ, 2006.

### Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование разработки	Наименование ресурса в электронной форме	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
1	Основная литература	Николаева, И.П. Инвестиции: Учебник для бакалавров. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2013. — 256 с. — Режим доступа: <a href="http://e.lanbook.com/book/5666">http://e.lanbook.com/book/5666</a> — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
2	Основная литература	Растова, Ю.И. Инвестиционный Электронно-библиотечная Интернет / литература анализ (для бакалавров). [Электронный ресурс] / Ю.И. Растова, С.Н. Бочаров, С.И. Межов. — Электрон. дан. — М. : КноРус, 2014. — 416 с. . — Режим доступа: <a href="http://e.lanbook.com/book/53418">http://e.lanbook.com/book/53418</a> — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
3	Дополнительная литература	Маховикова, Г.А. Коммерческая оценка инвестиций. [Электронный ресурс] / Г.А. Маховикова, Т.Г. Касьяненко, С.К. Мирзажанов. — Электрон. дан. — М. : КноРус, 2014. — 698 с.— Режим доступа: <a href="http://e.lanbook.com/book/53703">http://e.lanbook.com/book/53703</a> — Загл. с экрана	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
4	Дополнительная литература	Бунич, Г.А. Иностранные инвестиции: теория и практика: монография. [Электронный ресурс] / Г.А. Бунич, А.В. Бунич. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2015. — 127 с. . — Режим доступа: <a href="http://e.lanbook.com/book/70526">http://e.lanbook.com/book/70526</a> — Загл. с экрана.	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Интернет / Авторизованный
5	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Инвестиции. Сборник заданий для самостоятельной подготовки. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : КноРус, 2015. — 268 с. — 268 с. — Режим доступа: <a href="http://e.lanbook.com/book/53416">http://e.lanbook.com/book/53416</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-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

Нет

## 10. 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	108 (ПЛК)	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.