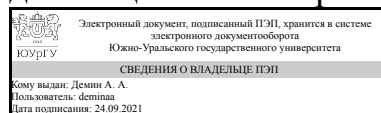


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Институт открытого и  
дистанционного образования



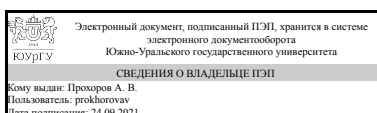
А. А. Демин

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины Б.1.21 Инвестиции и инвестиционный анализ  
для направления 38.03.02 Менеджмент  
уровень бакалавр тип программы Прикладной бакалавриат  
профиль подготовки Финансовый менеджмент  
форма обучения заочная  
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

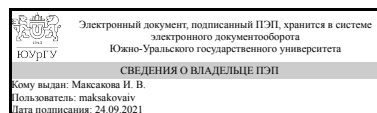
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.01.2016 № 7

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



А. В. Прохорова

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



И. В. Максакова

## 1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины – дать студентам современное представление о теоретических основах экономической оценки инвестиционных проектов, принципах и методах принятия инвестиционных решений. Задачи дисциплины: – сформировать у студентов финансово-экономической подход к управлению проектами; - научить студентов использовать современные критерии и методы оценки и анализа инвестиционных проектов

## Краткое содержание дисциплины

В результате изучения дисциплины студент должен иметь представление о сущности и роли экономической оценки инвестиций, о видах, направлениях и основных методах оценки и анализа инвестиций и инвестиционных проектов.

## 2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать: виды рыночных и специфических рисков, возникающих при принятии решений об инвестировании.
	Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений.
	Владеть: методами принятия управленческих решений при осуществлении инвестиционной деятельности.
ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: модели оценки капитальных (финансовых) активов, методы финансового планирования и прогнозирования.
	Уметь: разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.
	Владеть: навыками финансового планирования и прогнозирования, навыками анализа финансовых рынков.
ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Знать: принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций.
	Уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний.
	Владеть: методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

## 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.26 Экономический анализ	Производственная практика, преддипломная практика (10 семестр)

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

Дисциплина	Требования
Б.1.26 Экономический анализ	Знать: основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности. Уметь: проводить оценку финансового состояния предприятия, экономических и производственных результатов деятельности. Владеть: навыками и методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

#### 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	
Подготовка к экзамену	40	40	
Выполнение заданий курса	48	48	
Курсовая работа	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

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во 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
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
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,	40

	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.	
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. - 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.	30

## 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	Практические занятия и семинары	По всем темам используется образовательный портал ИОДО ЮУрГУ «Электронный ЮУрГУ»	8
Использование информационных ресурсов и баз данных	Лекции	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-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и	Контрольный тест 1 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования

	прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов		
Инвестиционный проект	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Контрольный тест 2 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Иностранные инвестиции и инвестиционная стратегия	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Контрольный тест 3 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Иностранные инвестиции и инвестиционная стратегия	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Контрольный тест 5 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Риски инвестиционных портфелей	ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Контрольный тест 4 (текущий контроль)	Вопросы компьютерного тестирования
Основы финансовой математики	ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы
Оценка эффективности промышленных инвестиций	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы
Проекты с начальными единовременными инвестициями с постоянными доходами	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы

	дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации		
Все разделы	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Курсовая работа	Задания для курсовой работы (ЭУМД 1, с. 10)
Все разделы	ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Курсовая работа	Задания для курсовой работы (ЭУМД 1, с. 10)
Все разделы	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Курсовая работа	Задания для курсовой работы (ЭУМД 1, с. 10)
Все разделы	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Курсовая работа	Задания для курсовой работы (ЭУМД 1, с. 10)
Все разделы	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание итоговой работы
Все разделы	ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание итоговой работы
Все разделы	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом,	Мероприятия промежуточной аттестации ( решение задачи)	Задание итоговой работы

	принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации		
Все разделы	ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации
Все разделы	ПК-15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Экзамен	Задания контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации
Все разделы	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	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	<p>На экзамене происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и (при необходимости) промежуточной аттестации.</p> <p>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)</p>	<p>Отлично: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 85...100 %</p> <p>Хорошо: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 75...84 %</p> <p>Удовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 60...74 %</p> <p>Неудовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 0...59 %</p>
Курсовая работа	В течение семестра студент согласно описанию	Отлично: Величина



	<p>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.</p>	<p>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 %</p>
Мероприятия промежуточной аттестации (решение задачи)	<p>Промежуточная аттестация включает решение задач. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 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.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Контрольный тест 1 (текущий контроль)	<p>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.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %.</p>
Контрольная работа (текущий контроль)	<p>Промежуточная аттестация 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.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %. Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %.</p>

### 7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
Экзамен	
Курсовая работа	
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.	Электронно-библиотечная	Интернет / Авторизованный

		[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.	система издательства Лань	
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.