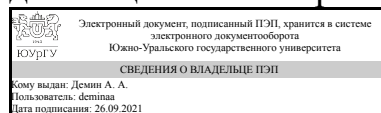


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института
Институт открытого и
дистанционного образования



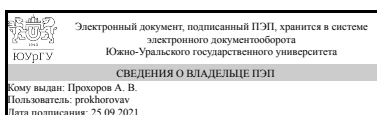
А. А. Демин

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

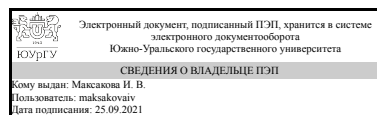
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

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; умений формировать разные типы инвестиционных портфелей в зависимости от предпочтений и риск-профиля инвестора. -

Краткое содержание дисциплины

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» является одной из важнейших дисциплин, преподаваемых в процессе обучения, так как дает целостное представление об инвестиционном процессе, без которого не возможна реализация принципов расширенного воспроизводства. Необходимость изучения дисциплины диктуется потребностями рыночной экономики, в условиях которой эффективная деятельность различного рода предприятий основывается на инвестициях. Кроме того, инвестиционный анализ и знание основных принципов инвестирования являются в настоящее время актуальными и для индивидуальных инвесторов. От того насколько грамотно выбраны источники инвестиций и объекты их вложений, насколько точен расчет инвестиционного проекта будет зависеть успешное развитие бизнеса, его устойчивость и конкурентоспособность.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	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.
	Уметь: прогнозировать денежные потоки от инвестиционного проекта; оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов.
	Владеть: способами сбора и обработки информации, необходимой в процессе управления финансовыми потоками
ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять	Знать: теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; методы

тенденции изменения социально-экономических показателей	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 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. 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.
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	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. 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. 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

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
Подготовка к экзамену	40	40
Выполнение заданий курса	48	48
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
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
Выполнение заданий курса	1. Инвестиции: учебник/ А. С. Нешитой.- 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.	58

	Инвестиции. - СПб. [и др.]: Питер, 2009. - 221 с.	
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-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 проект	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 2 (текущий контроль)	Вопросы 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	ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Контрольная работа (текущий контроль)	Задания контрольной работы

доходами			
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	Экзамен	Задания контрольно-

	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		рейтинговых 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	Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равен 60 %.

	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.	Не зачтено: рейтинг 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: http://e.lanbook.com/book/5666 — 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: http://e.lanbook.com/book/53418 — 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: http://e.lanbook.com/book/53703 — 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: http://e.lanbook.com/book/70526 — 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: http://e.lanbook.com/book/53416 — 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.