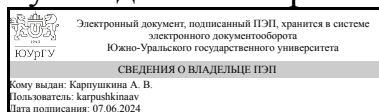


УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель направления



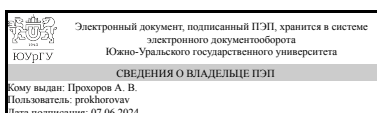
А. В. Карпушкина

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.О.22 Инвестиции и инвестиционный анализ
для направления 38.03.02 Менеджмент
уровень Бакалавриат
форма обучения очно-заочная
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

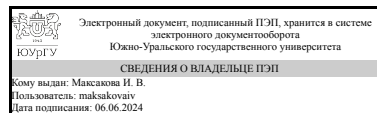
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 970

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
ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	Знает: основные макроэкономические показатели и принципы их расчета; теоретические основы и закономерности функционирования хозяйствующих субъектов в рыночных условиях; научные основы рациональной организации производства и факторы, влияющие на деятельность предприятий на микро- и макроуровне Умеет: использовать совокупность знаний в области макроэкономики для принятия экономических решений в нестандартных ситуациях с учетом существующих возможностей и макроэкономических рисков; рассчитывать базовые технико-экономические показатели деятельности предприятия Имеет практический опыт: выявления проблем экономического характера при анализе конкретных ситуаций, способов их решения с учетом критериев социально-экономической

	эффективности, оценки рисков и возможных последствий
--	--

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
1.О.17 Маркетинг, 1.О.16 Основы менеджмента, 1.О.18 Экономика предприятия (организации)	1.О.20 Внешнеэкономическая деятельность

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

Дисциплина	Требования
1.О.16 Основы менеджмента	Знает: научные основы рациональной организации производства и факторы, влияющие на деятельность предприятий на микро- и макроуровне Умеет: применять методы разработки и принятия управленческих решений в практической деятельности, в том числе в нестандартных ситуациях и в условиях неопределенности Имеет практический опыт: сбора, анализа и интерпретации экономических данных и их использования для обоснования организационно-управленческих решений
1.О.18 Экономика предприятия (организации)	Знает: научные основы рациональной организации производства и факторы, влияющие на деятельность предприятий на микро- и макроуровне; принципы протекания экономических процессов и принципы принятия на основе экономических показателей управленческих решений с учетом динамичности среды Умеет: рассчитывать базовые технико-экономические показатели деятельности предприятия; выявлять проблемы экономического характера при расчете показателей эффективности использования ресурсов предприятия Имеет практический опыт: анализа деятельности предприятия и принятия обоснованных организационно-управленческих решений в условиях динамичной среды; оценки степени влияния микро- и макрофакторов на экономические показатели предприятия
1.О.17 Маркетинг	Знает: методологию маркетинговых исследований, виды маркетинговой информации и требования к ней, источники маркетинговой информации, способы сбора, анализа и обработки данных, для решения профессиональных задач в процессе организационно-управленческой деятельности Умеет: определять цели и задачи маркетинговых

	исследований, виды необходимой маркетинговой информации, определять рациональную технологию получения и обработки маркетинговой информации, в том числе современными инструментами и интеллектуальными информационно-аналитическими системами, обобщать результаты исследований для выработки решений профессиональных задач, определять рациональное использование программного обеспечения для создания отчетов о состоянии элементов маркетинговой среды Имеет практический опыт: планирования маркетинговых исследований, выбора методики и осуществления сбора вторичной и первичной маркетинговой информации, в том числе с использованием современных информационно-аналитических систем
--	---

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч., 58,5 ч. контактной работы с применением дистанционных образовательных технологий

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		7	
Общая трудоёмкость дисциплины	144	144	
<i>Аудиторные занятия:</i>	48	48	
Лекции (Л)	32	32	
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	16	16	
Лабораторные работы (ЛР)	0	0	
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	85,5	85,5	
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	20	20	
Самостоятельное изучение разделов дисциплины	35,5	35,5	
Подготовка к экзамену	30	30	
Консультации и промежуточная аттестация	10,5	10,5	
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен	

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Виды и классификация инвестиций	6	4	2	0
2	Инвестиционный проект	6	4	2	0
3	Инвестирование в ценные бумаги	6	4	2	0
4	Риски инвестиционных портфелей	6	4	2	0
5	Иностранные инвестиции и инвестиционная стратегия	6	4	2	0

6	Основы финансовой математики	6	4	2	0
7	Оценка эффективности промышленных инвестиций	6	4	2	0
8	Проекты с начальными единовременными инвестициями с постоянными доходами	6	4	2	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Понятие инвестиций. Что такое инвестирование.	2
2	1	Виды и классификация инвестиций	2
3	2	Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Этапы разработки инвестиционного проекта.	2
4	2	Оценка эффективности инвестиционных проектов. Способы оценки эффективности инвестиций. Финансирование инвестиционного проекта.	2
5	3	Ценные бумаги как объект инвестирования..	2
6	3	Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей.	2
7	4	Понятие риска. Риски реализации инвестиционного проекта. Теоретические аспекты оценки рисков инвестиционного проекта.	2
8	4	Виды и классификация инвестиционных рисков. Классификация методов оценки риска инвестиционных проектов.	2
9	5	Сущность и классификация иностранных инвестиций. Необходимость и цели их привлечения в экономику РФ. Техничко-экономическое обоснование создания совместного предприятия. Место и роль прямых иностранных инвестиций среди основных форм выхода на международные рынки. Сравнительный анализ прямых и портфельных иностранных инвестиций.	2
10	5	Государственная поддержка прямых иностранных инвестиций. Макроэкономические гипотезы прямых иностранных инвестиций. Определение и характеристика портфельных иностранных инвестиций. Факторы, определяющие экспорт капитала.. Факторы, определяющие импорт капитала. Стратегические и психологические мотивы прямых иностранных инвестиций.	2
11	6	Временная стоимость денег . Потоки платежей (cash flows). Финансовые ренты (Аннуитеты).	2
12	6	Определение параметров ренты. Общая конечная рента. Эквивалентность рент. Эквивалентные ренты	2
13	7	Основные показатели оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта. Понятие нормы дисконта	2
14	7	Основные показатели оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта. Понятие нормы дисконта (продолжение)	2
15	8	Оценка эффективности проекта.. Учет инфляции и риска	2
16	8	Оценка эффективности проекта.. Учет инфляции и риска (продолжение)	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Виды и классификация инвестиций. Обзор и анализ	2
2	2	Инвестиционный проект. Этапы его разработки. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Способы оценки эффективности инвестиций.	2

3	3	Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей.	2
4	4	Оценка рисков инвестиционного проекта. Методы оценки риска инвестиционных проектов.	2
5	5	Технико-экономическое обоснование создания совместного предприятия. Сравнительный анализ прямых и портфельных иностранных инвестиций.	2
6	6	Определение параметров ренты. Общая конечная рента. Эквивалентность рент. Эквивалентные ренты	2
7	7	Оценка эффективности и финансовой реализуемости инвестиционного проекта	2
8	8	Оценка эффективности проекта.. Учет инфляции и риска	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	https://edu.susu.ru/course/view.php?id=	7	20
Самостоятельное изучение разделов дисциплины	ЭУМД: №1 с. 11-479, №2 с. 10-198	7	35,5
Подготовка к экзамену	ЭУМД: №1 с. 11-479, №2 с. 10-198	7	30

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	7	Текущий контроль	Контрольный тест 1	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
2	7	Текущий контроль	Контрольный тест 2	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
3	7	Текущий контроль	Контрольный тест 3	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
4	7	Текущий контроль	Контрольный тест 4	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
5	7	Текущий контроль	Контрольный тест 5	12,5	10	За каждый правильный ответ начисляется 1 балл	экзамен
6	7	Текущий	Контрольная	37,5	30	За каждое правильно выполненное	экзамен

		контроль	работа по темам 6, 7 и 8			задание 10 баллов	
8	7	Промежуточная аттестация	Итоговый тест	-	20	Промежуточная аттестация проводится на портале «Электронный ЮУрГУ» (https://edu.susu.ru). В назначенное по расписанию время студент проходит видео- и аудио-идентификацию и выполняет Экзаменационный тест. Студенту предоставляется 1 попытка с ограничением по времени для прохождения теста. Попытки оцениваются автоматически: максимальный балл за каждый вопрос - 1. Количество вопросов - 20. Метод оценивания — высшая оценка.	экзамен

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	Промежуточная аттестация проводится на портале «Электронный ЮУрГУ» (https://edu.susu.ru). В назначенное по расписанию время студент проходит видео- и аудио-идентификацию и выполняет Экзаменационный тест. Студенту предоставляется 1 попытка с ограничением по времени для прохождения теста. Попытки оцениваются автоматически: максимальный балл за каждый вопрос - 1. Количество вопросов - 20. Метод оценивания — высшая оценка.	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ								
		1	2	3	4	5	6	8		
ОПК-3	Знает: основные макроэкономические показатели и принципы их расчета; теоретические основы и закономерности функционирования хозяйствующих субъектов в рыночных условиях; научные основы рациональной организации производства и факторы, влияющие на деятельность предприятий на микро- и макроуровне	+	+	+	+	+	+	+		
ОПК-3	Умеет: использовать совокупность знаний в области макроэкономики для принятия экономических решений в нестандартных ситуациях с учетом существующих возможностей и макроэкономических рисков; рассчитывать базовые технико-экономические показатели деятельности предприятия	+	+	+	+	+	+	+		
ОПК-3	Имеет практический опыт: выявления проблем экономического характера при анализе конкретных ситуаций, способов их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных последствий						+	+	+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. 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:

Не предусмотрены

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487916> (дата обращения: 20.01.2022).

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/497800 (дата обращения: 20.01.2022).
2	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489299 (дата обращения: 20.01.2022).
3	Дополнительная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Дашков и К, 2021. — 256 с. — ISBN 978-5-394-04321-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/229292 (дата обращения: 03.10.2022). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
4	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт

[сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536003> (дата обращения: 06.06.2024).

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)
3. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)" -Портал "Дополнительное образование ЮУрГУ" (<https://do.susu.ru>) (бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Нет

8. 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	118а (2)	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. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Контроль самостоятельной работы	118а (2)	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. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Экзамен	118а (2)	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. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Самостоятельная работа студента	118а (2)	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. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Лекции	118а (2)	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. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)