

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Орский гуманитарно-технологический институт (филиал)  
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования «Оренбургский государственный университет»  
(Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ)

Кафедра экономики

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора  
по учебно-методической  
работе И.И. Тришкина  
«30» августа 2017 г.



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

### ДИСЦИПЛИНЫ

«Б.1.В.ОД.10 Экономическая оценка инвестиций»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Экономика предприятий и организаций

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Тип образовательной программы

Программа академического бакалавриата

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная, заочная

Год начала реализации программы (набора)

2014, 2015, 2016, 2017

г. Орск 2017

**Рабочая программа дисциплины «Б.1.В.ОД.10 Экономическая оценка инвестиций» / сост. Н.И. Тришкина – Орск: Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ, 2017. – 10 с.**

Рабочая программа предназначена студентам очной и заочной форм обучения по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

© Тришкина Н.И., 2017  
© Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ, 2017

## 1 Цели и задачи освоения дисциплины

**Целью** изучения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» является приобретение студентом представлений, знаний и навыков, позволяющих разрабатывать, принимать и реализовывать обоснованные инвестиционные решения в теоретической и практической деятельности.

### **Задачи:**

- получение теоретических знаний о современных методах инвестиционного анализа;
- формирование у обучающихся представления об общественной и коммерческой эффективности инвестиционного проекта в целом;
- формирование у обучающихся представление об оценке эффективности участия в проекте;
- дать информацию об особенностях оценки эффективности некоторых типов проектов;
- ознакомление обучающихся с понятием инвестиционной привлекательности и методах ее определения.

## 2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к обязательным дисциплинам (модулям) вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б.1.Б.22 Деньги, кредит, банки, Б.1.Б.23 Финансы, Б.1.В.ОД.4 Основы финансовых вычислений, Б.1.В.ОД.15 Деловой иностранный язык*

Постреквизиты дисциплины: *Б.1.В.ОД.11 Управление затратами и контроллинг, Б.1.В.ОД.13 Оценка и управление стоимостью предприятия, Б.1.В.ОД.16 Организация предпринимательской деятельности*

## 3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<b><u>Знать:</u></b> – основы экономики, особенности экономических процессов в различных видах деятельности. <b><u>Уметь:</u></b> – использовать экономические знания в своей деятельности. <b><u>Владеть:</u></b> – навыками и методами использования экономических знаний на практике.	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
<b><u>Знать:</u></b> – особенности принятия организационно- управленческих решений в различных сферах деятельности. <b><u>Уметь:</u></b> – принимать организационно-управленческие решения и быть готовым нести за них ответственность. <b><u>Владеть:</u></b> – методами решения поставленных задач в профессиональной деятельности, навыками принятия решений и несения за них ответственности.	ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
<b><u>Знать:</u></b> – основные методы анализа финансовой и бухгалтерской информации в отчетности. <b><u>Уметь:</u></b> – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм. <b><u>Владеть:</u></b> – методами сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения необходимых поставленных задачи использовать полученные	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 управленче-

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
сведения для принятия управленческих решений.	ских решений
<b>Знать:</b> – методику оценки экономической эффективности проекта.	ПК*-6 способностью осуществлять выбор объектов инвестирования и организовывать инновационную деятельность предприятий (организаций)
<b>Уметь:</b> – осуществлять выбор объектов инвестирования, формировать планы инвестиций, способов их финансирования и оценку эффективности.	
<b>Владеть:</b> – навыками оценки экономической эффективности проектов.	

## 4 Структура и содержание дисциплины

### 4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц (108 академических часов).

а) по очной форме

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	6 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>35,25</b>	<b>35,25</b>
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	16	16
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>72,75</b>	<b>72,75</b>
- самостоятельное изучение разделов (раздел 4.4);	32	32
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	20	20
- подготовка к практическим занятиям;	10	10
- подготовка к рубежному контролю	10,25	10,25
<b>Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)</b>	<b>экзамен</b>	

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	13	2	1		10
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	14	2	2		10
3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	18	2	4		12
4	Понятие о доходности инвестиций	13	2	1		10
5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	22	6	4		12
6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	14	2	2		10
7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	14	2	2		10
	Итого:	108	18	16		74
	Всего:	108	18	16		74

б) по заочной форме

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	7 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>13,25</b>	<b>13,25</b>
Лекции (Л)	6	6
Практические занятия (ПЗ)	6	6
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>94,75</b>	<b>94,75</b>
- самостоятельное изучение разделов (раздел 4.4);	52	52
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	28	28
- подготовка к практическим занятиям;	14,75	14,75
<b>Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)</b>	<b>экзамен</b>	

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	14,5	0,5	-		14
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	16	1	1		14
3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	16	1	1		14
4	Понятие о доходности инвестиций	15	0,5	0,5		14
5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	17	1	2		14
6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	16	1	1		14
7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	13,5	1	0,5		12
	Итого:	108	6	6		96
	Всего:	108	6	6		96

## 4.2 Содержание разделов дисциплины

### Раздел № 1 Экономическая сущность инвестиций и их виды

Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций по отдельным признакам. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

### Раздел № 2 Инвестиционный проект как объект экономической оценки

Общие сведения и классификация инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта. Особенности анализа вариантов инвестиционного проекта.

### Раздел № 3 Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Методические подходы к оценке эффективности инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Дисконтирование и накопление денежных средств по простым процентным ставкам. Дисконтирование и накопление финансового капитала по сложным процентным ставкам.

#### **Раздел № 4 Понятие о доходности инвестиций**

Понятие нормы дохода инвестиционного проекта. Виды норм дохода. Факторы, влияющие на выбор нормы дохода

#### **Раздел № 5 Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока**

Денежные потоки инвестиционного проекта. Чистый дисконтированный доход. Срок окупаемости. Индексы доходности. Внутренняя норма дохода. Срок окупаемости проекта.

#### **Раздел № 6 Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности**

Понятие и сущность неопределенности и риска. Виды рисков инвестирования. Методы учета факторов риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционного проекта. Способы снижения степени риска.

#### **Раздел №7 Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия**

Понятие об инвестиционном портфеле. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля. Особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.

### **4.3 Практические занятия (семинары)**

а) по очной форме

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	1
1,2	2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	2
2,3,4	3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	4
4	4	Понятие о доходности инвестиций	1
5,6	5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	4
7	6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	2
8	7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	2
		Итого:	16

б) по заочной форме

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	1
1	3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	1
2	4	Понятие о доходности инвестиций	0,5
2,3	5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	2
3	6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	1
3	7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	0,5
		Итого:	6

#### 4.4 Самостоятельное изучение разделов дисциплины

а) по очной форме

№ раздела	Наименование разделов и тем для самостоятельного изучения	Кол-во часов
1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	2
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	4
3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	8
4	Понятие о доходности инвестиций	4
5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	8
6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	4
7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	2
	Итого:	32

б) по заочной форме

№ раздела	Наименование разделов и тем для самостоятельного изучения	Кол-во часов
1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	2
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	8
3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	10
4	Понятие о доходности инвестиций	8
5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	12
6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	6
7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	6
	Итого:	52

#### 5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

##### 5.1 Основная литература

1. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Г. В. Маркова – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 144 с. – ISBN 978-5-905554-73-5. – Режим доступа :<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=477266/>

##### 5.2 Дополнительная литература

1. Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 241 с. – (Высшее образование. Бакалавриат). – ISBN 978-5-1-009915-6. – Режим доступа :<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=461896/>

2. Инвестиции [Электронный ресурс] / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2017. - 256 с.: ISBN 978-5-394-01410-9 Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415112>

3. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 320 с. – ISBN 978-5-16-004656-3– Режим доступа : <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=774407>

4. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов.- 2-е изд., испр. и доп. – М.: Юрайт, 2016. - 361 с. - (Бакалавр. Академический курс). - ISBN 978-5-9916-8001-1 – 8 экземпляров.

5. Леонтьев, В. Е. Инвестиции [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская – М.: Юрайт, 2014. – 454 с. – (Бакалавр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-3888-3 – 10 экземпляров.

6. Нешиной, А. С. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник / А. С. Нешиной – 9-е изд., перераб. и испр. – М.: Дашков и Ко, 2014. – 352 с. – ISBN 978-5-394-02216-6. – Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255782>

7. Степочкина, Е. А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. А. Степочкина – М.: Директ-Медиа, 2014. – 366 с. – ISBN 978-5-4458-5681-8. – Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=226095/>

### 5.3 Периодические издания

1. Журнал «Вопросы экономики»
2. Журнал «Финансы»
3. Журнал «Экономический анализ: теория и практика»
4. Журнал «Экономист»

### 5.4 Интернет-ресурсы

#### 5.4.1. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Библиотека Гумер - <https://www.gumer.info/>
2. ГАРАНТ – <http://www.garant.ru/>
3. КонсультантПлюс – <http://www.consultant.ru/>

#### 5.4.2. Тематические профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Библиотека управления – <https://www.cfin.ru/>
2. Федеральный образовательный портал: Экономика. Социология. Менеджмент. – <http://ecsocman.hse.ru/>
3. Министерство экономического развития РФ – <http://economy.gov.ru/minec/main/>

#### 5.4.3. Электронные библиотечные системы

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» – <http://www.biblioclub.ru/>
2. ЭБС Znanium.com – <https://znanium.com/>

#### 5.4.4. Дополнительные Интернет-ресурсы

1. <http://www.ecsocman.hse.ru> - Федеральный образовательный портал по экономике.
2. <http://www.aup.ru/> – административно-управленческий портал: менеджмент и маркетинг в бизнесе. Предназначен для руководителей, менеджеров, маркетологов, и экономистов предприятий. Включает электронную библиотеку деловой литературы и документов, а также бизнес-форум по различным аспектам теории и практики организации, планирования и управления деятельностью предприятий.

### 5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Операционная система	Microsoft Windows	Подписка Enrollment for Education Solutions (EES) по государственному контракту № 2К/17 от 02.06.2017 г.
Офисный пакет	Microsoft Office	



Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Интернет-браузер	Internet Explorer	Является компонентом операционной системы Microsoft Windows
	Opera	Бесплатное ПО, <a href="http://www.opera.com/ru/terms">http://www.opera.com/ru/terms</a>
	Mozilla Firefox	Свободное ПО, <a href="https://www.mozilla.org/en-US/foundation/licensing/">https://www.mozilla.org/en-US/foundation/licensing/</a>
	Google Chrome	Бесплатное ПО, <a href="http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/">http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/</a>
Мультимедийный плеер	Windows Media Player	Является компонентом операционной системы Microsoft Windows
	QuickTime Player	Бесплатное ПО, <a href="https://www.apple.com/legal/sla/">https://www.apple.com/legal/sla/</a>
Просмотр и печать файлов в формате PDF	Adobe Reader	Бесплатное ПО, <a href="http://www.adobe.com/ru/legal/terms.html">http://www.adobe.com/ru/legal/terms.html</a>
Информационно-правовая система	ГАРАНТ	Комплект для образовательных учреждений по договору № 2117/2-20/17 от 01.01.2017 г., сетевой доступ
	Консультант Плюс	Комплект для образовательных учреждений по договору № 337/12 от 04.10.2012 г., сетевой доступ

## 6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет», и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ (ауд. № 1-318, № 2-311, № 4-307).

Наименование помещения	Материально-техническое обеспечение
Учебные аудитории: - для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа; - для групповых и индивидуальных консультаций; - для текущего контроля и промежуточной аттестации	Учебная мебель, классная доска, мультимедийное оборудование (проектор, экран, ноутбук с выходом в сеть «Интернет»)
Компьютерный класс	Учебная мебель, компьютеры (9), проектор, экран, лицензионное программное обеспечение
Помещения для самостоятельной работы обучающихся, для курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Учебная мебель, компьютеры (3) с выходом в сеть «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ, программное обеспечение

Для проведения занятий лекционного типа используются следующие наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядные пособия:

- презентации к курсу лекций.

**ЛИСТ  
согласования рабочей программы**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
код и наименование

Профиль: Экономика предприятий и организаций

Дисциплина: Б.1.В.ОД.10 Экономическая оценка инвестиций


Форма обучения: \_\_\_\_\_ очная, заочная  
(очная, очно-заочная, заочная)

Год набора 2014, 2015, 2016, 2017

РЕКОМЕНДОВАНА заседанием кафедры  
Кафедра экономики  
наименование кафедры

протокол № 10 от "07" июня 2017 г.


Ответственный исполнитель, заведующий кафедрой  
Кафедра экономики  
наименование кафедры \_\_\_\_\_  подпись \_\_\_\_\_ Т.В. Андреева  
расшифровка подписи

Исполнители:  
Доцент \_\_\_\_\_  подпись \_\_\_\_\_ Н.И. Тришкина  
расшифровка подписи

\_\_\_\_\_ должность \_\_\_\_\_ подпись \_\_\_\_\_ расшифровка подписи

**СОГЛАСОВАНО:**

Председатель методической комиссии по направлению подготовки  
38.03.01 Экономика \_\_\_\_\_  личная подпись \_\_\_\_\_ Т.В. Андреева \_\_\_\_\_ 14.06.2017 г.  
код наименование расшифровка подписи дата

Заведующий библиотекой \_\_\_\_\_  личная подпись \_\_\_\_\_ И.К. Тихонова  
расшифровка подписи

Начальник ИКЦ \_\_\_\_\_  личная подпись \_\_\_\_\_ М.В. Сапрыкин  
расшифровка подписи

Рабочая программа зарегистрирована в ИКЦ \_\_\_\_\_ 38.03.01 АПО 35 / 08. 2017  
учетный номер

Начальник ИКЦ \_\_\_\_\_  личная подпись \_\_\_\_\_ М.В. Сапрыкин  
расшифровка подписи