

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  Н.И. Тришкина
«27» сентября 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)

2018

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
<u>Знать:</u> – основы экономики, особенности экономических процессов в различных видах деятельности. <u>Уметь:</u> – использовать экономические знания в своей деятельности. <u>Владеть:</u> – навыками и методами использования экономических знаний на практике.	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
<u>Знать:</u> – особенности принятия организационно- управленческих решений в различных сферах деятельности. <u>Уметь:</u> – принимать организационно-управленческие решения и быть готовым нести за них ответственность. <u>Владеть:</u> – 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
<u>Знать:</u> – основные методы анализа финансовой и бухгалтерской информации в отчетности. <u>Уметь:</u> – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм. <u>Владеть:</u> – 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
Знать: – методику оценки экономической эффективности проекта. Уметь: – осуществлять выбор объектов инвестирования, формировать планы инвестиций, способов их финансирования и оценку эффективности. Владеть: – навыками оценки экономической эффективности проектов.	ПК*-6 способностью осуществлять выбор объектов инвестирования и организовывать инновационную деятельность предприятий (организаций)

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
Общая трудоёмкость	108	108
Контактная работа:	35,25	35,25
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	16	16
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа:	72,75	72,75
- 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
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	экзамен	

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
Общая трудоёмкость	108	108
Контактная работа:	13,25	13,25
Лекции (Л)	6	6
Практические занятия (ПЗ)	6	6
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа:	94,75	94,75
- 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
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	экзамен	

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, http://www.opera.com/ru/terms
	Mozilla Firefox	Свободное ПО, https://www.mozilla.org/en-US/foundation/licensing/
	Google Chrome	Бесплатное ПО, http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/
Мультимедийный плеер	Windows Media Player	Является компонентом операционной системы Microsoft Windows
	QuickTime Player	Бесплатное ПО, https://www.apple.com/legal/sla/
Просмотр и печать файлов в формате PDF	Adobe Reader	Бесплатное ПО, http://www.adobe.com/ru/legal/terms.html
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 2018

РЕКОМЕНДОВАНА заседанием кафедры

Кафедра экономики

наименование кафедры

протокол № 1 от "06" сентября 2017 г.

Ответственный исполнитель, заведующий кафедрой

Кафедра экономики

наименование кафедры

подпись

Т.В. Андреева

расшифровка подписи

Исполнители:

Доцент

должность

подпись

Н.И. Тришкина

расшифровка подписи

должность

подпись

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

код наименование

личная подпись

Т.В. Андреева

расшифровка подписи

21.09.2017 г.

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 ЭТО 35 / 09.2017

учетный номер

Начальник ИКЦ

личная подпись

М.В. Сапрыкин

расшифровка подписи