

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

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**ДИСЦИПЛИНЫ**

*«Б1.Д.В.8 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)

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очно-заочная

г. Орск, 2021

Рабочая программа дисциплины «Б1.Д.В.8 Экономическая оценка инвестиций» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

экономики

наименование кафедры

протокол № 10 от «02» июня 2021 г.

Заведующий кафедрой

экономики

наименование кафедры



подпись

Н.И. Тришкина 02.06.2021

расшифровка подписи

дата

Исполнители:

доцент кафедры экономики

должность



подпись

Е.А. Пузикова 02.06.2021

расшифровка подписи

дата

должность

подпись

расшифровка подписи

дата

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой

наименование кафедры

личная подпись

расшифровка подписи

дата

Заведующий кафедрой

наименование кафедры

личная подпись

расшифровка подписи

дата

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

наименование



личная подпись

Н.И. Тришкина 02.06.2021

расшифровка подписи

дата

Заведующий библиотекой

личная подпись

расшифровка подписи

дата

Начальник ИКЦ

личная подпись

М.В. Камышанова 04.06.2021

расшифровка подписи

дата

© Пузикова Е.А., 2021  
© Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ, 2021

## 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 особенности 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 Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.21 Деньги, кредит, банки, Б1.Д.Б.22 Финансы, Б1.Д.Б.26 Основы финансовых вычислений, Б1.Д.В.1 Экономика предприятия (организации), Б1.Д.В.2 Налоги и налогообложение, Б1.Д.В.3 Организация производства, Б1.Д.В.4 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий, Б1.Д.В.6 Планирование на предприятии, Б1.Д.В.9 Управление затратами и контроллинг, Б2.П.В.П.1 Технологическая (проектно-технологическая) практика*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.11 Оценка и управление стоимостью предприятия, Б1.Д.В.12 Внешнеэкономическая деятельность предприятия, Б1.Д.В.14 Управление инновациями, Б1.Д.В.21 Разработка управленческих решений, Б2.П.В.П.2 Производственная практика (преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы)*

## 3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК*-2 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчётах экономических субъектов и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК*-2-В-3 Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчётности для принятия организационно-управленческих решений, проводит оценку их эффективности с точки зрения выбранных критериев	<b>Знать:</b> - порядок, принципы и методы анализа и интерпретации финансовой информации; - критерии оценки условий финансовых операций. <b>Уметь:</b> - осуществлять анализ финансовых операций; - интерпретировать результаты анализа финансовых операций. <b>Владеть:</b> - навыками анализа и оценки финансовых условий совершаемых

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		сделок; - навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений.
ПК*-6 Способен выполнить экономическое обоснование разделов перспективных планов экономических субъектов	ПК*-6-В-1 Выполняет типовые расчеты по разработке проектов перспективных планов, технико-экономических норм и нормативов, с использованием действующей правовой и нормативной базы ПК*-6-В-3 Разрабатывает варианты плановых организационно-управленческих решений, осуществляет обоснованный выбор и представляет его в соответствии с принятыми экономическим субъектом стандартами	<b>Знать:</b> - методы финансовых вычислений; - порядок осуществления финансовых операций; - методы оценки эффективности инвестиций. <b>Уметь:</b> - использовать методы финансовых вычислений в оценке и анализе финансовых операций; - определять эффективность и параметры финансовых операций; - осуществлять выбор плановых организационно-управленческих решений. <b>Владеть:</b> - навыками самостоятельного применения теоретических и методологических основ экономических знаний и финансовых вычислений в практической деятельности.

## 4 Структура и содержание дисциплины

### 4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	7 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>43,25</b>	<b>43,25</b>
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	24	24
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>100,75</b>	<b>100,75</b>
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);		
- самостоятельное изучение разделов (п. 4.4.);	36	36
- написание реферата (Р);		
- написание эссе (Э);		
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	26	26
- подготовка к практическим занятиям;	20	20
- подготовка к коллоквиумам;		
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)	18,75	18,75

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	7 семестр	всего
<b>Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)</b>	<b>экзамен</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	18	2	2		14
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	20	2	4		14
3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	22	4	4		16
4	Понятие о доходности инвестиций	20	2	4		14
5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	26	4	4		16
6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	20	2	4		14
7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	18	2	2		14
	Итого:	144	18	24		102
	Всего:	144	18	24		102

#### 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)**

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	2
2-3	2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	4
4-5	3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	4
6-7	4	Понятие о доходности инвестиций	4
8-9	5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	4
10-11	6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	4
12	7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	2
		Итого:	24

#### **4.4 Самостоятельное изучение разделов дисциплины**

№ раздела	Наименование разделов и тем для самостоятельного изучения	Кол-во часов
1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	4
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	4
	Итого:	36

### **5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины**

## 5.1 Основная литература

1. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Даш-ков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02216-6. – Текст : электронный.

## 5.2 Дополнительная литература

1. Леонтьев, В. Е. Инвестиции [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская – Москва: Юрайт, 2014. – 454 с. – ISBN 978-5-9916-3888-3. (10 экз.) Коэффициент книгообеспеченности 0,5.

## 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

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

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Операционная система	Microsoft Windows	Подписка Open Value Subscription – Education Solutions (OVS-ES) по договору № 3В/20 от 01.06.2020 г.
Офисный пакет	Microsoft Office	
Интернет-браузер	Internet Explorer	Является компонентом операционной системы MicrosoftWindows
	Opera	Бесплатное ПО, <a href="http://www.opera.com/ru/terms">http://www.opera.com/ru/terms</a>
	Google Chrome	Бесплатное ПО, <a href="http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/">http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/</a>
	Яндекс.Браузер	Бесплатное ПО, <a href="https://yandex.ru/legal/browser_agreement/">https://yandex.ru/legal/browser_agreement/</a>
Мультимедийный плеер	Windows Media Player	Является компонентом операционной системы MicrosoftWindows
	QuickTime Player	Бесплатное ПО, <a href="https://www.apple.com/legal/sla/">https://www.apple.com/legal/sla/</a>

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Информационно-правовая система	Консультант Плюс	Комплект для образовательных учреждений по договору № 337/12 от 04.10.2012 г., сетевой доступ
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>

## 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»)
Помещение 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.