

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 и управления (ОГТИ)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б1.Д.В.15 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

Орск 2025

Рабочая программа дисциплины «Б1.Д.В.15 Экономическая оценка инвестиций» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра экономики и управления (ОГТИ)

наименование кафедры

протокол № 6 от "05" 02 2025г.

Заведующий кафедрой

Кафедра экономики и управления (ОГТИ)

наименование кафедры

подпись

И.В. Зенченко

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент кафедры экономики и управления

должность

подпись

Е.А. Пузикова

расшифровка подписи

должность

подпись

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

наименование

личная подпись

Н.П. Болдырева

расшифровка подписи

6.02.2025

дата

Заведующий библиотекой

личная подпись

М.В. Камышанова

расшифровка подписи

7.02.2025

дата

Начальник ОИТ

личная подпись

М.В. Сапрыкин

расшифровка подписи

7.02.2025

дата

© Пузикова Е.А., 2025
© Орский гуманитарно-
технологический институт
(филиал) ОГУ, 2025

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.9 Основы проектной деятельности, Б1.Д.Б.22 Финансы*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.17 Теория и практика оценки конкурентоспособности, Б1.Д.В.22 Риски в управлении экономикой предприятия, Б1.Д.В.23 Экономика предпринимательства в промышленности, Б1.Д.В.24 Основы инновационной деятельности*

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
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10-В-2 Взвешенно осуществляет выбор оптимального способа решения финансово-экономической задачи, с учетом интересов экономических субъектов, ресурсных ограничений, внешних и внутренних факторов УК-10-В-3 Понимает последствия принимаемых финансово-экономических решений в условиях сформировавшейся экономической культуры; способен, опираясь на принципы и методы экономического анализа, критически оценить свой выбор с учетом области жизнедеятельности	Знать: -базовые принцип функционирования экономики, -цели и механизмы основных видов Социальной экономической политики Уметь: -использовать методы экономического и финансового планирования для достижения поставленной цели Владеть: -навыками применения экономических инструментов для управления финансами, с учетом экономических и финансовых рисков в различных областях жизнедеятельности

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		<u>Знать:</u> -последствия принимаемых финансово-экономических решений в условиях сформировавшейся экономической культуры <u>Уметь:</u> - опираясь на принципы и методы экономического анализа, критически оценить свой выбор с учетом области жизнедеятельности <u>Владеть:</u> -принципами и методами экономического анализа
ПК*-2 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчётности 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 управленческих решений	<u>Знать:</u> - порядок, принципы и методы анализа и интерпретации финансовой информации; - критерии оценки условий финансовых операций. <u>Уметь:</u> - осуществлять анализ финансовых операций; - интерпретировать результаты анализа финансовых операций. <u>Владеть:</u> - навыками анализа и оценки финансовых условий совершаемых сделок; - навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений.
ПК*-6 Способен выполнить экономическое обоснование разделов перспективных планов экономических субъектов	ПК*-6-В-3 Разрабатывает варианты плановых организационно-управленческих решений, осуществляет обоснованный выбор и представляет его в соответствии с принятыми экономическим субъектом стандартами	<u>Знать:</u> - методы финансовых вычислений; - порядок осуществления финансовых операций; - методы оценки эффективности инвестиций. <u>Уметь:</u> - использовать методы финансовых вычислений в оценке и анализе финансовых операций; - определять эффективность и параметры финансовых операций; - осуществлять выбор плановых организационно-управленческих решений. <u>Владеть:</u> - навыками самостоятельного применения теоретических и

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		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
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	31,25	31,25
Лекции (Л)	16	16
Практические занятия (ПЗ)	14	14
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа:	112,75	112,75
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);	36	36
- самостоятельное изучение разделов (п. 4.4.);		
- написание реферата (Р);		
- написание эссе (Э);		
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	26	26
- изучение разделов курса в системе электронного обучения;		
- изучение разделов массового открытого онлайн-курса «_____»;	32	32
- подготовка к практическим занятиям;		
- подготовка к коллоквиумам;		
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)	18,75	18,75
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	20	2	2		16
2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	20	2	2		16
3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	20	2	2		16
4	Понятие о доходности инвестиций	20	2	2		16
5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	22	4	2		16
6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и	20	2	2		16

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
	неопределенности					
7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	22	2	2		18
	Итого:	144	16	14		114
	Всего:	144	16	14		114

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	2	Инвестиционный проект как объект экономической оценки	2
3	3	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	2
4	4	Понятие о доходности инвестиций	2

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
5	5	Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежного потока	2
6	6	Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности	2
7	7	Формирование портфеля инвестиционных проектов предприятия	2
		Итого:	14

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.

2. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 559 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19660-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/556858>

3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560012>

5.2 Дополнительная литература

1. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 447 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18173-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534473>

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560079>

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	РЕД ОС «Стандартная» для Рабочих станций*	Образовательная лицензия от 11.07.2022 г. на 3 года для 240 рабочих мест в рамках соглашения о сотрудничестве с ООО «Ред Софт» № 305/06-22У от 28.06.2022 г.
Альтернативная реализация среды исполнения программ Microsoft Windows для ОС на базе ядра Linux	WINE	Свободное ПО, https://wiki.winehq.org/Licensing
Офисный пакет	LibreOffice	Свободное ПО, https://libreoffice.org/download/license/
Интернет-браузер	Яндекс.Браузер	Бесплатное ПО, https://yandex.ru/legal/browser_agreement/
Информационно-правовая система	Консультант Плюс	Комплект для образовательных учреждений по договору № 337/12 от 04.10.2012 г., сетевой доступ
Программа просмотра электронных документов	Atril	Свободное ПО, является компонентом среды MATE для ОС на базе ядра Linux, https://www.gnu.org/licenses/gpl-3.0.html

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	Материальное-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