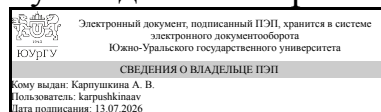


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель направления



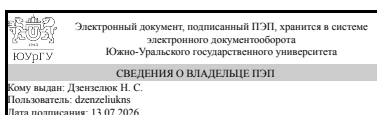
А. В. Карпушкина

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.О.22 Инвестиции и инвестиционный анализ
для направления 38.03.02 Менеджмент
уровень Бакалавриат
форма обучения очно-заочная
кафедра-разработчик Экономика промышленности и управление проектами

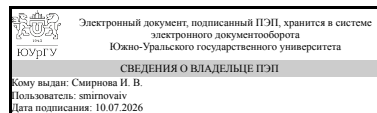
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 970

Зав.кафедрой разработчика,
к.экон.н., доц.



Н. С. Дзензелюк

Разработчик программы,
старший преподаватель



И. В. Смирнова

1. Цели и задачи дисциплины

Основная цель курса: дать студентам современное представление о теоретических основах экономической оценки инвестиционных проектов, принципах и методах принятия инвестиционных решений. Основные задачи: - сформировать у студентов финансово-экономической подход к управлению проектами; - научить студентов использовать современные критерии и методы оценки и анализа инвестиционных проектов

Краткое содержание дисциплины

В результате изучения дисциплины студент должен иметь представление о сущности и роли экономической оценки инвестиций, о видах, направлениях и основных методах оценки и анализа инвестиций и инвестиционных проектов.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ОПК-4 Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	Знает: - сущность инвестиций в реальные активы и их экономическое значение; - понятия и этапы создания инвестиционного проекта; - методы, применяемые при учете факторов времени, инфляции, ликвидности и риска; - теоретические основы современного реального и портфельного инвестирования; - базовые понятия и принципы, используемые при анализе эффективности инвестиций; - методы анализа эффективности финансовых инвестиций; - механизмы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта Умеет: - организовать работу по всем этапам инвестиционного анализа; - рассчитывать денежные потоки в процессе инвестирования; - вычислять наращенную стоимость инвестиций при вложении их на условиях простых и сложных процентов; - проводить расчеты по учету факторов времени, инфляции, ликвидности и риска в управления финансовыми ресурсами; - применять инвестиционный анализ при различных условиях инвестирования и финансирования; - разрабатывать бизнес-план инвестиционного проекта, в том числе создания и развития новых направлений деятельности и организаций Имеет практический опыт: - формирования и обоснования организационно-управленческих решений на основе оценки окупаемости инвестиционных проектов; - сравнения альтернативных проектов с учетом настоящей и будущей стоимости денежных средств; - формирования инвестиционного портфеля на основе инвестиционного анализа; - анализа и

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Нет	Не предусмотрены

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

Нет

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
изучение литературы, подготовка к практическим занятиям	58,5	58,5
подготовка к мероприятиям промежуточной аттестации и выполнению контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля	27	27
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	Инвестиции и инвестиционная деятельность	6	4	2	0
2	Методология оценки инвестиционных объектов	16	10	6	0
3	Источники финансирования инвестиционных ресурсов	2	2	0	0
4	Финансовые инвестиции	14	10	4	0
5	Риски инвестиционных вложений	10	6	4	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1-2	1	Экономическая сущность инвестиций	4
3-4	2	Понятие эффективности инвестиционного проекта. Принципы и методы оценки	4
5-6-7	2	Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	6
8	3	Источники финансирования инвестиционных ресурсов	2
9-10-11	4	Инвестиционные качества ценных бумаг	6
12-13	4	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	4
14-15-16	5	Анализ инвестиционных рисков	6

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Инвестиционная политика предприятия	2
2-3-4	2	Расчет эффективности инвестиционного проекта	6
5-6	4	Расчет стоимости финансовых инструментов	4
7-8	5	Расчет рисков проекта	4

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
изучение литературы, подготовка к практическим занятиям	Тема 2-5: Губертов, Е. А. Инвестиции. Практикум : учебное пособие Тема2-5: Трофимов, Г. А. Инвестиции (инвестирование) : учебное пособие Тема 1,2,3,5: Немчанинова, М. А. Инвестиции : учебное пособие Тема 1-5: Дамодаран А. Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов Тема 1-5: Губертов, Е. А. Инвестиции : учебное пособие Тема 1-5: Шарп У. Ф. Инвестиции : учебник для вузов по экон. специальностям	7	58,5
подготовка к мероприятиям промежуточной аттестации и выполнению контрольно-рейтинговых мероприятий текущего контроля	Тема 1,2,3,5: Немчанинова, М. А. Инвестиции : учебное пособие Тема 1-5: Дамодаран А. Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов Тема 1-5: Губертов, Е. А. Инвестиции : учебное пособие Тема 1-5: Шарп У. Ф. Инвестиции : учебник для	7	27

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	КТ 1_Инв.привлек. отрасли_Тема 1	0,1	10	Процедура оценивания: – логичность построения – наличие структурных элементов (введение, основная часть, выводы). Во введении раскрывается основной тезис работы, который должен соответствовать теме. Основная часть посвящена анализу проблемы. В заключении автор подводит итоги изложенного материала; – информация и аргументы: заполнена таблица 1, таблица 2 – проанализированы причины изменения показателей отрасли – сформулированы «плюсы» и «минусы» инвестирования в выбранную для анализа отрасль – сформулировано личное мнение студента о привлекательности инвестирования в компании выбранной отрасли – своевременность сдачи задания: 80 % – оценка задания, 20 % – своевременность от общей суммы. Максимальное количество баллов – 10	экзамен
2	7	Текущий контроль	КТ 2_тест_Тема 1	0,1	10	Студент в Электронному ЮУрГУ отвечает на вопросы теста по теме «Инвестиции и инвестиционная деятельность». Оценивание теста – 1 балл – верный ответ на вопрос; – 0 баллов – неверный ответ на вопрос. максимальный балл - 10	экзамен
3	7	Текущий контроль	КТ 3_задачи ДП_Тема 2	0,1	2	Работа выполняется в Электронном ЮУрГУ Студент дома выполняет работу по заданию и варианту,	экзамен

						соответствующему номеру студента в списке группы. Вариант выдается в начале семестра и не меняется до окончания изучения курса Ответ прикрепляет в курс дисциплины в системе Электронный ЮУрГУ. Данное задание выполняется согласно графика, размещаемого в электронном ЮУрГУ. Работа состоит из 2 задач. Критерии оценивания: – 1 балл – правильное решение одной задачи (использование формул, обоснование решения, правильные ответы). – 0,5 балла – неправильное решение (отсутствие формул, неверное решение задачи) – 0 баллов – отсутствие решения. Максимальный балл 2	
4	7	Текущий контроль	КТ _задачиЭИ_Тема 2	0,1	2	Работа выполняется в Электронном ЮУрГУ Студент дома выполняет работу по заданию и варианту, соответствующему номеру студента в списке группы. Ответ прикрепляет в курс дисциплины в системе Электронный ЮУрГУ. Данное задание выполняется согласно графика, размещаемого в электронном ЮУрГУ. Работа состоит из 2 задач. Критерии оценивания: – 1 балл – правильное решение одной задачи (использование формул, обоснование решения, правильные ответы). – 0,5 балла – неправильное решение (отсутствие формул, неверное решение задачи) – 0 баллов – отсутствие решения. Максимальное количество баллов – 2.	экзамен
5	7	Текущий контроль	КТ 5_тест_Тема 2	0,1	20	Студент в Электронном ЮУрГУ отвечает на вопросы теста по теме «Методология оценки инвестиционных объектов». Оценивание теста – 1 балл – верный ответ на вопрос; – 0 баллов – неверный ответ на вопрос. Максимальное количество баллов –	экзамен

					20	
6	7	Текущий контроль	КТ 6_презентация_Тема 3	0,1	5	экзамен
7	7	Текущий контроль	КТ 7_задачи_Тема 4	0,1	5	экзамен

						размещаемого в электронном ЮУрГУ. Вариант фиксируется в начале семестра, и не меняется до сдачи экзамена. Работа состоит из 5 задач. Критерии оценивания: – 1 балл – правильное решение одной задачи (использование формул, обоснование решения, правильные ответы). – 0,5 балла – неправильное решение (отсутствие формул, неверное решение задачи) – 0 баллов – отсутствие решения. максимальный балл - 5	
8	7	Текущий контроль	КТ 8_тест_Тема 4	0,1	20	Студент в Электронному ЮУрГУ отвечает на вопросы теста по теме «Финансовые инвестиции». Оценивание теста – 1 балл – верный ответ на вопрос; – 0 баллов – неверный ответ на вопрос.	экзамен
9	7	Текущий контроль	КТ 9_задачи_Тема 6	0,1	3	Работа выполняется в Эл.ЮУрГУ. По заданию и варианту, выданному преподавателем, студент выполняет дома работу, и загружает ее в Курс. Студентам необходимо оценить риски инвестиционных вложений с помощью метода "Анализ чувствительности". Описание оценивания: 3 балла - работа выполнена без ошибок (учтены все факторы чувствительности, решение без ошибок, графики построены по каждому фактору без ошибок) 2 балла - работа имеет неточности в расчетах, повлекшие за собой ошибку в построении графиков чувствительности (при условии расчета всех факторов) 1 балл - работа выполнена, но сдана с нарушением сроков 0 баллов - работа не предоставлена ИЛИ 0,1 балл, если вариант работы не соответствует выданному студенту	экзамен
10	7	Текущий контроль	КТ 10_тест-итог_Тема1-5	0,1	30	Студент в Электронному ЮУрГУ отвечает на вопросы теста по темам, представленным в курсе "Инвестиции и инвестиционный анализ». Оценивание теста – 1 балл – верный ответ на вопрос; – 0 баллов – неверный ответ на вопрос.	экзамен

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Организация самостоятельной работы студентов /сост. И. В. Смирнова; под ред. Н. С. Дзензелюк.– Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2018. – 17 с.

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	ЭБС издательства Лань	Немчанинова, М. А. Инвестиции : учебное пособие / М. А. Немчанинова. — Хабаровск : ДВГУПС, 2022. — 91 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/339437 (дата обращения: 28.08.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
2	Основная литература	ЭБС издательства Лань	Губертов, Е. А. Инвестиции : учебное пособие / Е. А. Губертов. — Воронеж : ВЭПИ, 2021. — 136 с. — ISBN 978-5-94178-731-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/202628 (дата обращения: 28.08.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
3	Методические пособия для самостоятельной работы студента	ЭБС издательства Лань	Губертов, Е. А. Инвестиции. Практикум : учебное пособие / Е. А. Губертов. — Воронеж : ВЭПИ, 2021. — 136 с. — ISBN 978-5-94178-732-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/202631 (дата обращения: 28.08.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
4	Дополнительная литература	ЭБС издательства Лань	Трофимов, Г. А. Инвестиции (инвестирование) : учебное пособие / Г. А. Трофимов, О. В. Бургонов. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 348 с. — ISBN 978-5-94047-391-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/63947
5	Основная литература	ЭБС издательства Лань	Немчанинова, М. А. Инвестиции : учебное пособие / М. А. Немчанинова. — Хабаровск : ДВГУПС, 2022. — 91 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/339437 (дата обращения: 10.07.2026). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)
3. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)"-Портал "Электронный ЮУрГУ" (<https://edu.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	264 (2)	компьютер, проектор, экран
Контроль самостоятельной работы	256 (2)	ПК, подключенные к сети Интернет и с доступом к электронную информационно-образовательную среду университета
Экзамен	264 (2)	компьютер, проектор, экран
Пересдача	264 (2)	компьютер, проектор, экран
Самостоятельная работа студента	ДОТ (ДОТ)	ПК, подключенные к сети Интернет и с доступом к электронную информационно-образовательную среду университета
Лекции	265 (3)	компьютер, проектор, экран
Самостоятельная работа студента	256 (2)	ПК, подключенные к сети Интернет и с доступом к электронную информационно-образовательную среду университета