

ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель направления



Т. И. Гусева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

**дисциплины 1.О.21 Инвестиции и инвестиционный анализ
для направления 38.03.01 Экономика
уровень Бакалавриат
форма обучения очная
кафедра-разработчик Экономика и право**

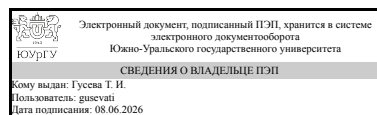
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954

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



Т. И. Гусева

Разработчик программы,
к.экон.н., доц., заведующий
кафедрой



Т. И. Гусева

1. Цели и задачи дисциплины

Цель изучения дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» - формирование комплекса теоретических знаний и практических навыков в области инвестиционной деятельности, овладение современными технологиями и инструментарием инвестиционного проектирования на мезо- и микроуровнях экономической системы. Задачами изучения дисциплины являются: - рассмотрение механизма экономических отношений в инвестиционной сфере; - освоение принципов и методов анализа, оценки, финансирования инвестиционных проектов; - изучение практики инвестиционного проектирования, и реализации инвестиционных проектов в организациях, отраслях и регионах; - получение основных навыков управления реальными, финансовыми инвестициями и инвестиционным портфелем на различных уровнях экономической системы.

Краткое содержание дисциплины

Инвестиции в современной экономике. Финансовая инвестиционная среда. Финансовые инвестиции. Управление портфелем ценных бумаг. Реальные инвестиции. Управление реальными инвестициями. Методы оценки инвестиционных решений. Альтернативные подходы к оценке инвестиционных проектов. Финансирование и кредитование капитальных вложений. Инвестиции в недвижимость. Иностранные инвестиции. Инновационные инвестиции. Информационные технологии инвестиций. Методологические основы инвестиционного анализа. Модели, методы и технологии инвестиционного анализа. Экономико-математическое моделирование в инвестиционном анализе. Исследование критериев эффективности инвестиций. Анализ ограничений инвестирования. Многомерный инвестиционный анализ. Анализ инвестиционных рисков.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	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 оценки инвестиционных рисков
--	--

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
1.О.18 Экономика предприятия (организации), 1.О.13 Финансы, денежное обращение и кредит, 1.О.15 Управление проектами, 1.О.20 Lean-технологии и система менеджмента качества, 1.О.17 Маркетинг, 1.О.12 Финансовый менеджмент, Учебная практика (научно-исследовательская, получение первичных навыков научно-исследовательской работы) (4 семестр)	ФД.02 Антикризисное управление

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

Дисциплина	Требования
1.О.12 Финансовый менеджмент	Знает: основные методы и модели финансового управления, цель, содержание и специальные показатели финансового менеджмента; ключевые концепции теории управления финансами; основные методы и модели обоснования долгосрочных и краткосрочных финансовых решений Умеет: определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах, планировать структуру источников финансирования, анализировать денежные потоки предприятия, разработать управленческие решения на основе диагностики финансового положения предприятия; обосновать и просчитать эффективность принятия долгосрочных финансовых решений Имеет практический опыт: предложения

	экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, применения методов обоснования выбора источников финансирования деятельности предприятия
1.О.17 Маркетинг	Знает: методологию маркетинговых исследований, виды маркетинговой информации и требования к ней, источники маркетинговой информации, способы сбора, анализа и обработки данных, для решения профессиональных задач в процессе организационно-управленческой деятельности, маркетинговые подходы и инструменты принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности Умеет: определять цели и задачи маркетинговых исследований, виды необходимой маркетинговой информации, определять рациональную технологию получения и обработки маркетинговой информации, в том числе современными инструментами и интеллектуальными информационно-аналитическими системами, обобщать результаты исследований для выработки решений профессиональных задач, определять рациональное использование программного обеспечения для создания отчетов о состоянии элементов маркетинговой среды, определять и предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности; выявлять и оценивать новые рыночные возможности, в том числе для разработки бизнес-плана Имеет практический опыт: планирования маркетинговых исследований, выбора методики и осуществления сбора вторичной и первичной маркетинговой информации, в том числе с использованием современных информационно-аналитических систем; обработки информации с использованием информационных технологий и представления результатов исследований для выработки рекомендаций для решения профессиональных задач, применения маркетингового инструментария в целях принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, в том числе выявления и оценки новых рыночных возможностей для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций
1.О.15 Управление проектами	Знает: определение проекта; классификацию проектов; основные группы процессов, процессы и области знаний (функциональные области) управления проектами; основные виды и процедуры контроля выполнения проекта; инструменты и методы управления внешними коммуникациями проекта; основные

	организации и профессиональные сообщества управления проектами, законодательно-правовые нормы и стандарты в области управления проектами Умеет: организовывать командное взаимодействие для решения управленческих задач, ставить цели и формулировать задачи, связанные с управлением проектами; составлять сетевые и календарные графики работ проекта и оценивать их параметры в условиях имеющихся ресурсных ограничений Имеет практический опыт: реализации основных управленческих функций применительно к проекту; применения современного инструментария управления содержанием, продолжительностью, качеством, стоимостью и рисками проекта
1.О.18 Экономика предприятия (организации)	Знает: рассчитывать экономические показатели, которые учитываются при принятии управленческих решений в современных организациях, теоретические основы и закономерности функционирования хозяйствующих субъектов в рыночных условиях; научные основы рациональной организации производства и факторы, влияющие на деятельность предприятий; принципы протекания экономических процессов и принципы принятия управленческих решений на основе экономических показателей с учетом динамичности среды Умеет: принимать и обосновывать экономические решения касательно экономических проблем предприятия, рассчитывать базовые технико-экономические показатели деятельности предприятия; выявлять проблемы экономического характера при расчете показателей эффективности использования ресурсов предприятия; предлагать пути улучшения использования ресурсов предприятия; оценивать последствия принимаемых управленческих решений на результаты деятельности предприятия Имеет практический опыт: разработки управленческих рекомендаций для решения экономических проблем предприятия, анализа деятельности предприятия и принятия обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности
1.О.20 Lean-технологии и система менеджмента качества	Знает: принципы бережливого производства; методы аудита производственных систем и оценки их эффективности с учетом требований бережливого производства; инструменты бережливого производства (Lean-технологии) Умеет: проводить анализ первичной информации по состоянию производственного потока в организации; структурировать производственные потоки создания ценности в организации; определять масштабы внедрения бережливого производства при разработке проекта;

	формировать алгоритм внедрения и оценивать результаты реализации бережливого производства в проектах; применять инструментарий бережливого производства (Lean-технологии), направленный на определение, устранение и предупреждение восьми видов потерь; оценивать экономическую эффективность внедрения мероприятий по бережливому производству в проектах Имеет практический опыт: проведения диагностики состояния производственной системы и оценки ее эффективности с учетом требований бережливого производства; применения инструментов и методов организации бережливого производства
1.О.13 Финансы, денежное обращение и кредит	Знает: сущность финансов, их функции и роль в экономике; принципы финансовой политики и финансового контроля; законы денежного обращения; функции банков и классификацию банковских операций; цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики; структуру и принципы функционирования финансовой и бюджетной системы; характеристики кредитов и кредитной системы, сущность финансов, их функции и роль в экономике; принципы финансовой политики и финансового контроля; законы денежного обращения; функции банков и классификацию банковских операций; цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики; структуру и принципы функционирования финансовой и бюджетной системы; характеристики кредитов и кредитной системы Умеет: оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями; ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка; проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета и источников финансирования; анализировать и оценивать источники финансирования деятельности предприятий и организаций, оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями; ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка; проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением; проводить анализ структуры государственного бюджета и источников финансирования; анализировать и оценивать источники финансирования деятельности предприятий и организаций Имеет практический опыт: расчета показателей эффективности функционирования финансовой системы государства; применения методик сравнения

	источников финансирования деятельности предприятий и организаций, владения методами расчета показателей эффективности функционирования финансовой системы государства; применения методик сравнения источников финансирования деятельности предприятий и организаций; решения стандартных задач профессиональной деятельности на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории
Учебная практика (научно-исследовательская, получение первичных навыков научно-исследовательской работы) (4 семестр)	Знает: основные положения экономической, организационной и управленческой теории, современные информационные технологии и программные средства, необходимые для решения профессиональных задач, экономико-математические методы, методы статистического анализа данных для осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием вычислительной техники, основные фонетические, лексико-грамматические, стилистические особенности языка; основные различия письменной и устной речи; основные правила делового общения в устной и письменной форме, способы анализа и природу экономических процессов на микро- и макроуровне, основные приемы и нормы социального взаимодействия; основные понятия и методы конфликтологии, технологии межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии, способы контроля, оценки, коррекции физического развития и физической подготовленности для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности, основные приемы эффективного управления собственным временем; основные методики самоконтроля, саморазвития и самообразования на протяжении всей жизни; основы тайм-менеджмента, экономические и финансовые показатели для обоснования организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, принципы работы современных информационных технологий Умеет: применять положения экономической, организационной управленческой теории при решении профессиональных задач, осуществлять обоснованный выбор современных информационных технологий и программных средств, необходимых для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для решения поставленных задач,

	создавать грамотные тексты разных жанров в официально-деловом и научном стилях; использовать различные приёмы аргументации для решения задач межличностного взаимодействия в конкретных коммуникативных ситуациях; управлять своим речевым поведением; применять правила русского речевого этикета, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне, устанавливать и поддерживать контакты, обеспечивающие успешную работу в коллективе; применять основные методы и нормы социального взаимодействия для реализации своей роли и взаимодействия внутри команды, эффективно планировать и контролировать собственное время; использовать методы саморегуляции, саморазвития и самообучения; планировать свой временной режим работы; анализировать основные проблемы саморазвития, рассчитывать экономические и финансовые показатели для обоснования организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, использовать принципы работы современных информационных технологий для решения задач профессиональной деятельности. Имеет практический опыт: решения стандартных задач профессиональной деятельности на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории, применения современных информационных технологий и программных средств, необходимых для решения профессиональных задач, сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и вопросам; применения статистических, экономико-математических методов и маркетингового исследования количественных и качественных показателей деятельности организации, создания устных и письменных форм делового текста, анализа экономических процессов на микро- и макроуровне, владения основными методами и нормами социального взаимодействия для реализации своей роли и взаимодействия внутри команды, управления собственным временем; применения методик саморазвития и самообразования в течение всей жизни; планирования и управления своим временем в ходе саморазвития; изучения, анализа и самоорганизации, предложения экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, использования современных
--	---

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч., 75,5 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		7
Общая трудоёмкость дисциплины	144	144
<i>Аудиторные занятия:</i>	64	64
Лекции (Л)	32	32
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	32	32
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	68,5	68,5
Подготовка к экзамену	20	20
Выполнение курсовой работы	30	30
Подготовка к текущему тестированию	7	7
Изучение вопросов, не вынесенных на лекционные занятия	6	6
Подготовка к практическим занятиям	5,5	5,5
Консультации и промежуточная аттестация	11,5	11,5
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен, КР

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России.	4	2	2	0
2	Финансовые инвестиции.	8	4	4	0
3	Реальные инвестиции и инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Инвестиционный проект, критерии и методы оценки.	8	4	4	0
4	Инвестиции в недвижимость	8	4	4	0
5	Инновационные инвестиции.	6	4	2	0
6	Иностранные инвестиции.	4	2	2	0
7	Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи.	8	4	4	0
8	Методы осуществления инвестиционного анализа.	8	4	4	0
9	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта. Анализ влияния внешних факторов на осуществимость инвестиций.	4	2	2	0
10	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе.	6	2	4	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России. Понятие инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Формы правового регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита ин-вестиций. Инвестиционная политика государства, региона, отрасли	2
2-3	2	Финансовые инвестиции. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализы. Формы рейтинговой оценки. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.	4
4-5	3	Реальные инвестиции и инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: сходства и различия. Понятие и структура капитальных вложений, их сущность, классификация и экономическая роль. Понятие капитального строительства и его технико-экономические особенности. Способы производства строительных работ и организация подрядных отношений. Организационные формы капитального строительства.	4
6-7	4	Инвестиции в недвижимость. Недвижимость и ее виды. Принципы оценки недвижимости. Основные методы оценки недви-жимости. Определение рыночной стоимости недвижимости методом сравнения продаж. Определение рыночной стоимости недвижимости методом капитализации дохода. Определение эффективности инвестиций в недвижимость	4
8-9	5	Инновационные инвестиции. Особенности финансирования инновационной деятельности. Организационные формы рискового предпринимательства. Источники рисковых капиталовложений. Механизм и стадии рискового фи-нансирования.	4
10-11	6	Иностранные инвестиции. Виды иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие. Динамика иностранных инвестиций и их доля в общем объеме инвестиций в России. Формы привлечения иностранных инвестиций в Россию	2
11-12	7	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи. Функции инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного анализа. Инвестиционный проект как объект анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.	4
13-14	8	Методы осуществления инвестиционного анализа. Инвестиционный проект, критерии и методы оценки. Экспресс-анализ инвестиционного проекта: направления, показатели, технология. Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта: чистая дисконтированная стои-мость, внутренняя норма доходности, период окупаемости. Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования. Анализ взаимосвязанных и взаимоисключающих инвестиционных проектов.	4
15-16	9	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта. Анализ влияния внешних факторов на осуществимость инвестиций. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Выбор структуры капитала и ее влияние на осуществимость инвестиций. Оптимизация структуры капитала при инвестировании. Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа.	2

		Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта к внешним факторам. Анализ рисков.	
17	10	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе. Обзор автоматизированных технологий инвестиционного анализа. Недостатки и преимущества различных программных продуктов.	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России. Инвестиционная среда, политика, процесс, климат: особенности и взаимосвязь данных экономических категорий. Инвестиционная ситуация и основные направления инвестиционной политики на современном этапе. Региональные инвестиции. Сбор и анализ статистических данных. Рекомендации по организации самостоятельной работы.	2
2-3	2	Финансовые инвестиции. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка облигаций и акций. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления. Анализ ситуационных заданий. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах	4
4-5	3	Реальные инвестиции и инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Инвестиционный проект, критерии и методы оценки. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Методические основы оценки инвестиционных проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков. Оценка эффективности инвестиционных проектов: критерии и основные аспекты. Ранжирование инвестиционных проектов. Работа с «Консультант Плюс». Решение задач в групповом и индивидуальном режимах. Анализ ситуационных заданий.	4
6-7	4	Инвестиции в недвижимость. Основные методы оценки недвижимости. Критерии оценки эффективности инвестиций в недвижимость. Анализ инвестиций на рынках земли, офисов, гостиниц, магазинов. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах. Выполнение контрольной работы.	4
7-8	5	Инновационные инвестиции. Особенности финансирования инновационной деятельности. Механизм и стадии рискованного финансирования. Финансирование инноваций капиталовложениями венчурных инвесторов. Анализ конкретных экономических ситуаций (кейсы)	2
9-10	6	Иностранные инвестиции. Динамика иностранных инвестиций и их доля в общем объеме инвестиций в России. Формы привлечения иностранных инвестиций в Россию: совместные предприятия, инвестиционные соглашения, свободные экономические зоны, соглашения о разделе продукции. Сбор и анализ статистических данных.	2
11-12	7	Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа. Принципы инвестиционного анализа. Инвестиционный проект как объект анализа. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия. Анализ конкретных экономических ситуаций (кейсы).	4

13-14	8	Методы осуществления инвестиционного анализа. Экспресс-анализ инвестиционного проекта: направления, показатели, технология. Показатели, применяемые в анализе коммерческой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта Анализ влияния внутренних и внешних факторов на выбор ставки дисконтирования. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах. Выполнение контрольной работы.	4
16	9	Анализ структуры капитала инвестиционного проекта. Анализ влияния внешних факторов на осуществимость инвестиций. Структура капитала инвестиционного проекта. Стоимость различных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее применения в инвестиционном анализе. Оптимизация структуры капитала при инвестировании. Макроэкономические аспекты инвестиционного анализа. Учет влияния инфляции на осуществимость инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта к внешним факторам. Анализ рисков. Решение задач в групповом и индивидуальном режимах.	2
17-19	10	Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе. Обзор автоматизированных технологий инвестиционного анализа: COMFAR, RISKANAL, Альт-Инвест, Project, Expert. Решение задач и проведение инвестиционного анализа с помощью автоматизированных технологий.	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
Подготовка к экзамену	а) основная литература: 1 Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс) б) дополнительная литература: Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил. Блау, С.Л. Моделирование оценки инвестиций [Электронный ресурс] : монография / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : РТА, 2010. — 118 с.	7	20

	https://e.lanbook.com/book/74050. Орлова, Е.Р. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Р. Орлова. — Электрон. дан. — Москва : Омега-Л, 2012. — 240 с. https://e.lanbook.com/book/5529. Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электрон-ный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2014. — 352 с. http://e.lanbook.com/book/56202 Щербаков, В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / В.Н. Щербаков, К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2016. — 658 с. http://e.lanbook.com/book/91246 Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. https://e.lanbook.com/book/70519.		
Выполнение курсовой работы	а) основная литература: 1 Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс) б) дополнительная литература: Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика" / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил. Блау, С.Л. Моделирование оценки инвестиций [Электронный ресурс] : монография / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : РТА, 2010. — 118 с. https://e.lanbook.com/book/74050. Орлова, Е.Р. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Р. Орлова. — Электрон. дан. — Москва : Омега-Л, 2012. — 240 с. https://e.lanbook.com/book/5529. Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электрон-ный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К,	7	30

	2014. — 352 с. http://e.lanbook.com/book/56202 Щербаков, В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / В.Н. Щербаков, К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2016. — 658 с. http://e.lanbook.com/book/91246 Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. https://e.lanbook.com/book/70519.		
Подготовка к текущему тестированию	а) основная литература: 1 Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс) б) дополнительная литература: Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика" / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил. Блау, С.Л. Моделирование оценки инвестиций [Электронный ресурс] : монография / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : РТА, 2010. — 118 с. https://e.lanbook.com/book/74050. Орлова, Е.Р. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Р. Орлова. — Электрон. дан. — Москва : Омега-Л, 2012. — 240 с. https://e.lanbook.com/book/5529. Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электрон-ный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2014. — 352 с. http://e.lanbook.com/book/56202 Щербаков, В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / В.Н. Щербаков, К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2016. — 658 с. http://e.lanbook.com/book/91246	7	7

	Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. https://e.lanbook.com/book/70519 .		
Изучение вопросов, не вынесенных на лекционные занятия	а) основная литература: 1 Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс) б) дополнительная литература: Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика" / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил. Блау, С.Л. Моделирование оценки инвестиций [Электронный ресурс] : монография / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : РТА, 2010. — 118 с. https://e.lanbook.com/book/74050. Орлова, Е.Р. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Р. Орлова. — Электрон. дан. — Москва : Омега-Л, 2012. — 240 с. https://e.lanbook.com/book/5529. Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электрон-ный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2014. — 352 с. http://e.lanbook.com/book/56202 Щербаков, В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / В.Н. Щербаков, К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2016. — 658 с. http://e.lanbook.com/book/91246 Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. https://e.lanbook.com/book/70519.	7	6
Подготовка к практическим занятиям	а) основная литература: 1 Теплова, Т. В.	7	5,5

	Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс) б) дополнительная литература: Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика" / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил. Блау, С.Л. Моделирование оценки инвестиций [Электронный ресурс] : монография / С.Л. Блау. — Электрон. дан. — Москва : РТА, 2010. — 118 с. https://e.lanbook.com/book/74050. Орлова, Е.Р. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Р. Орлова. — Электрон. дан. — Москва : Омега-Л, 2012. — 240 с. https://e.lanbook.com/book/5529. Нешитой, А.С. Инвестиции. [Электрон-ный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2014. — 352 с. http://e.lanbook.com/book/56202 Щербаков, В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / В.Н. Щербаков, К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2016. — 658 с. http://e.lanbook.com/book/91246 Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. https://e.lanbook.com/book/70519.		
--	--	--	--

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	Тестирование	1	1	1 - ответ правильно на 70% и более вопросов тестового задания. 0 - ответ не правильно более чем на 30% вопроса тестового задания.	экзамен
2	7	Текущий контроль	Решение задач	1	1	1 - правильное решение поставленной задачи, правильно интерпретирован полученный результат. 0 - неправильное решение задачи.	экзамен
3	7	Промежуточная аттестация	Экзамен	-	0	Отлично: получает обучающийся, который ответил правильный на все вопросы, логически выстроен. Задача решена правильно. Правильно интерпретирован полученный результат. Хорошо: ответ в целом правильный, но не получен ответ на один теоретический или на один практический вопрос. Ход решения задач правильный, ответ неверный. Обучающийся в целом правильно интерпретирует полученный результат. Удовлетворительно: ответ в основном правильный, не полные ответы на все вопросы либо не получено ответа на два вопроса. Задача решена частично. Неудовлетворительно: ответы на теоретическую часть неправильные или неполные. Задача не решена, не получены ответы на два и более вопроса.	экзамен
4	7	Курсовая работа/проект	Курсовая работа на выбранную тему	-	5	Отлично: содержание и оформление соответствует требованиям и теме курсовой работы; работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной; дан обстоятельный анализ проблемы, различных подходов к ее решению; в докладе и ответах на вопросы показано знание нормативной базы, учтены последние изменения в законодательстве и нормативных документах по данной проблеме; проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично; в работе широко используются материалы исследования, проведенного автором самостоятельно или в составе группы (в отдельных	курсовые работы

					случаях допускается опора на вторичный анализ имеющихся данных); широко представлен список использованных источников по теме работы; приложения к работе иллюстрируют достижения автора и подкрепляют его выводы. Хорошо: содержание и оформление работы соответствует требованиям; содержание работы в целом соответствует заявленной теме; работа актуальна, написана самостоятельно; в докладе и ответах на вопросы основные положения работы раскрыты на хорошем или достаточном теоретическом и методологическом уровне; представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию; практические рекомендации обоснованы; приложения грамотно составлены и прослеживается связь с положениями курсовой работы; составлен список использованных источников по теме работы. Удовлетворительно: содержание и оформление работы соответствует требованиям; имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме; в докладе и ответах на вопросы исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и аргументированностью, имеются не точные или не полностью правильные ответы; нарушена логика изложения материала, задачи раскрыты не полностью; в работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, нормативные документы, а также материалы исследований; теоретические положения слабо увязаны с управленческой практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер. Неудовлетворительно: содержание и оформление работы не соответствует требованиям; содержание работы не соответствует ее теме; в докладе и ответах на вопросы даны в основном неверные ответы; работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и	
--	--	--	--	--	--	--

					поверхностную аргументацию основных положений; предложения автора четко не сформулированы.	
--	--	--	--	--	--	--

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
курсовые работы	Задание на курсовую работу выдается в 1 неделю семестра. Через 2-4 проводятся контрольные проверки выполнения разделов курсовой работы. За 2 недели до окончания семестра пояснительная записка сдается руководителю на проверку. В течение 1 учебной недели вносятся исправления по замечаниям руководителя, готовится презентация и доклад (5-8 минут) для защиты курсовой работы. На последней учебной неделе проходит защита курсовой работы. После доклада предусматривается время для ответов на вопросы, заданных преподавателями и студентами	В соответствии с п. 2.7 Положения
экзамен	Экзамен представляет собой выполнение студентом заданий билета, включающего в себя четыре типа заданий: No 1, 2 – на знание теоретического материала; No 3 – на понимание теоретического материала; No 4 – практического характера (умения). Продолжительность подготовки – 45 минут.	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ			
		1	2	3	4
ОПК-4	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	+	+	+	+
ОПК-4	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 управлении 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	+	+	+	+
ОПК-4	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 оценки инвестиционных рисков	+	+	+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

1. Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика. Учебник для бакалавров [Текст] : учеб. для вузов по направлению 080100 "Экономика" / Т. В. Теплова ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2014. - 782 с.: ил. - (Бакалавр). - (Углубленный курс)

б) дополнительная литература:

1. Вишнякова, О. М. Инвестиции и инвестиционный анализ [Текст] : учеб. пособие для курсовой работы по направлению 38.03.01 Экономика" / О. М. Вишнякова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. фил., Фак. сервиса, экономики и права ; ЮУрГУ. - Челябинск : Издат. центр ЮУрГУ, 2016. - 31 с.
2. Шарп, У. Ф. Инвестиции [Текст] : учеб. для вузов по экон. специальностям / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: Инфра-М, 2011. - 1027 с.: ил.

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. Рынок ценных бумаг [Текст] : профес. журн. / Медиа-группа «РЦБ». – М. : Издат. дом «РЦБ», 2007 – .
2. Менеджмент в России и за рубежом [Текст] : журнал / ЗАО «Финпресс». – М. : ЗАО «Фин-пресс», 2007 – 2012.

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Самостоятельная работа студентов направлений подготовки «Экономика» и «Менеджмент»: методические указания / составители: Т.И. Гусева, И.И. Турсукова. – Челябинск: Издатель-ский центр ЮУрГУ, 2017. – 36 с.

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Самостоятельная работа студентов направлений подготовки «Экономика» и «Менеджмент»: методические указания / составители: Т.И. Гусева, И.И. Турсукова. – Челябинск: Издатель-ский центр ЮУрГУ, 2017. – 36 с.

Электронная учебно-методическая документация

Нет

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(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
Лекции	201 (3)	ПК в составе Intel Core i5-3330 BOX 3.0 ГГц, DDR3-4ГБ, HDD 1ТБ – 10 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 10 шт; Мультимедийный проектор Panasonic PT- LB20VE – 1 шт; Экран настенный 200 х 200 Профи Тип MW – 1 шт; Колонки 2.1 Microlab M-111 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Office; 46020***; Microsoft Windows 43807***, 41902***; «1С: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252: Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017; Project Expert № 20515N. Свободно распространяемые: 7-Zip, Unreal Commander, Mozilla Firefox, Adobe Reader, WinDjView.
Практические занятия и семинары	201 (3)	ПК в составе Intel Core i5-3330 BOX 3.0 ГГц, DDR3-4ГБ, HDD 1ТБ – 10 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 10 шт; Мультимедийный проектор Panasonic PT- LB20VE – 1 шт; Экран настенный 200 х 200 Профи Тип MW – 1 шт; Колонки 2.1 Microlab M-111 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Office; 46020***; Microsoft Windows 43807***, 41902***; «1С: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252: Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017; Project Expert № 20515N. Свободно распространяемые: 7-Zip, Unreal Commander, Mozilla Firefox, Adobe Reader, WinDjView.
Самостоятельная работа студента	218 (2)	ПК в составе: Корпус foxconn tlm-454 350W, М/Б ASUSTeK P5B-MX Socket775, CPU Intel Core 2 Duo E4600 2.4 ГГц/ 2Мб/ 800МГц 775-LGA, Kingston DDR-II 1024Mb, HDD 80 Gb Seagate, Привод DVD±RW ASUS – 4 шт; ПК в составе: Корпус MidiTower Inwin C583 350W Grey Процессор Intel Core 2 Duo E4600, 2,4GHz, 2Mb, 800MHz Socket-775 BOX. Мат.плата ASUS P5KPL-VM, Socket 775.Память DDR-II 1024Mb. HDD 160,0 Gb Seagate Привод DVD±RW Samsung – 1 шт. Монитор Samsung SyncMaster 797MB – 5 шт; ПК в составе INTEL core2Duo 2,33 ГГц, ОЗУ 2048 Mb, HDD 250 Гб – 1 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 1 шт; МФУ HP LaserJet M1132 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Windows 43807***, 41902*** , «1С: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252, Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017, Microsoft Office 46020***.Свободно распространяемые: WinDjView, 7-Zip, Unreal Commander, Adobe Reader
Экзамен	201 (3)	ПК в составе Intel Core i5-3330 BOX 3.0 ГГц, DDR3-4ГБ, HDD 1ТБ – 10 шт; Монитор Acer TFT 17" V173Bb black 5ms – 10 шт; Мультимедийный проектор Panasonic PT- LB20VE – 1 шт; Экран настенный 200 х 200 Профи Тип MW – 1 шт; Колонки 2.1 Microlab M-111 – 1 шт. Лицензионные: Microsoft Office; 46020***; Microsoft Windows 43807***, 41902***; «1С: Предприятие 8». Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях 8000438252: Консультант Плюс №145-17 от 5.05.2017; Project Expert № 20515N. Свободно распространяемые: 7-Zip, Unreal Commander, Mozilla Firefox, Adobe Reader, WinDjView.