

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Забайкальский государственный университет»  
(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления  
Кафедра Экономики и бухгалтерского учета

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

Факультет экономики и  
управления

Лавров Александр Юрьевич

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_  
г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Б1.В.04 Экономическая оценка инвестиций  
на 216 часа(ов), 6 зачетных(ые) единиц(ы)  
для направления подготовки (специальности) 38.03.01 - Экономика

составлена в соответствии с ФГОС ВО, утвержденным приказом  
Министерства образования и науки Российской Федерации от  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г. №\_\_\_

Профиль – Экономика и финансы (для набора 2023)  
Форма обучения: Очная

# 1. Организационно-методический раздел

## 1.1 Цели и задачи дисциплины (модуля)

Цель изучения дисциплины:

овладение студентами теоретическими знаниями об основах функционирования инвестиционного рынка, понятиях и определениях инвестиций, особенностях инвестиционной деятельности предприятий, типах и классификаций инвестиций.

Задачи изучения дисциплины:

исследование фондового портфеля  
управление рисками при операциях с ценными бумагами  
методы оценки инвестиционных проектов учитывающих и не учитывающих фактор времени  
учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов;  
оценка предпринимательского бизнеса и отбор и ранжирование проектов

## 1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП

Место дисциплины (модуля) в структуре ОП Для успешного освоения дисциплины бакалавр должен иметь базовую подготовку по направлению «Экономика и финансы» в объёме программы бакалавра. Изучение дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» базируется на сумме знаний и практических навыков, полученных студентами в ходе изучения таких дисциплин, как «Экономика фирмы», «Основы проектной деятельности», «Организация производства и управления», «Финансы». «Менеджмент», «Маркетинг», «Статистика» Учебная дисциплина входит в формируемую участниками образовательных отношений Б.1.В.05 дает возможность расширения и углубления знаний, умений и навыков, определяемых содержанием базовых дисциплин, позволяет студенту получить углублённые знания и навыки для успешной профессиональной деятельности. Дисциплина изучается на 3 курсе бакалавриата в 6 семестре

## 1.3. Объем дисциплины (модуля) с указанием трудоемкости всех видов учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 6 зачетных(ые) единиц(ы), 216 часов.

Виды занятий	Семестр 6	Всего часов
Общая трудоемкость		216
Аудиторные занятия, в т.ч.	64	64
Лекционные (ЛК)	32	32
Практические (семинарские) (ПЗ, СЗ)	32	32

Лабораторные (ЛР)	0	0
Самостоятельная работа студентов (СРС)	116	116
Форма промежуточной аттестации в семестре	Экзамен	36
Курсовая работа (курсовой проект) (КР, КП)	КР	

**2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Планируемые результаты освоения образовательной программы		Планируемые результаты обучения по дисциплине
Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции, формируемые в рамках дисциплины	Дескрипторы: знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности
ПК-4	ПК-4.1. Знает основные методы расчета, анализа и оценивания ресурсов в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа	Знать: основные методы расчета, анализа и оценивания ресурсов для проведения анализа инвестиций
ПК-4	ПК-4.2. Умеет обосновывать связи и зависимости между элементами информации бизнес-анализа	Уметь: обосновывать связи и зависимости при выборе информации для оценки инвестиций
ПК-4	ПК- 4.3. Владеет навыками применения информационных технологий для принятия решений наиболее эффективного использования ресурсов организации	Владеть: навыками применения информационных технологий для принятия решений наиболее эффективного использования ресурсов при оценке инвестиций
ПК-5	ПК-5.1. Знает правовые акты в области оценочной деятельности, методы организации работ по определению стоимостей имущества, установления ценообразующих факторов и выявления качественных характеристик, влияющих на стоимость	Знать: правовые акты в области оценочной деятельности, методы организации работ по определению стоимостей имущества, установления ценообразующих факторов и выявления качественных характеристик, влияющих на стоимость при осуществлении экономической оценки инвестиций

ПК-5	ПК-5.2. Умеет выявлять основные особенности и характеристики имущества, использовать формулы для расчета стоимостей в соответствии со стандартами, правилами и методологией определения стоимостей организаций	Уметь: выявлять основные особенности и характеристики имущества, использовать формулы для расчета стоимостей в соответствии со стандартами, правилами и методологией определения стоимостей организаций при экономической оценке инвестиций
ПК-5	ПК-5.3. Владеет навыками использования источников информации, выявлять и отображать ценообразующие факторы объектов движимого имущества	Владеть: навыками: использования источников информации, выявлять и отображать ценообразующие факторы объектов движимого имущества при экономической оценке инвестиций

### 3. Содержание дисциплины

#### 3.1. Разделы дисциплины и виды занятий

##### 3.1 Структура дисциплины для очной формы обучения

Модуль	Номер раздела	Наименование раздела	Темы раздела	Всего часов	Аудиторные занятия			С Р С
					Л К	П З (С З)	Л Р	
1	1.1	Анализ инвестиционного рынка.	Анализ инвестиционного рынка.	22	4	4	0	14
	1.2	Экономическое содержание инвестиций	Экономическое содержание инвестиций. Особенности и инвестиционной деятельности предприятий. Субъекты и объекты инвестиций.	23	4	4	0	15
	1.3	Типы и классификация инвестиций	Типы и классификация инвестиций	22	4	4	0	14
	1.4	Анализ фондового	Анализ фондового портфеля..	23	4	4	0	15

		портфеля..						
2	2.1	Методы оценки эффективности и инвестиционных проектов	Методы оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени	22	4	4	0	14
	2.2	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени	23	4	4	0	15
	2.3	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности и инвестиционных проектов.	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.	22	4	4	0	14
	2.4	Норма дисконта и поправка на риск.	Норма дисконта и поправка на риск. Оценка совокупной инфляции. Отбор и ранжирование инвестиционных проектов.	23	4	4	0	15
Итого				180	32	32	0	116

### 3.2. Содержание разделов дисциплины

#### 3.2.1. Лекционные занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Анализ инвестиционного рынка	Анализ инвестиционного рынка. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке.	4
	1.2	Экономическое содержание инвестиций.	Экономическое содержание инвестиций. Особенности инвестиционной деятельности	4

			предприятий. Субъекты и объекты инвестиций	
	1.3	Типы и классификация инвестиций.	Типы и классификация инвестиций. Стоимость и структура капитала	4
	1.4	Анализ фондового портфеля.	Анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	4
2	2.1	Методы оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени	Методы оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени	4
	2.2	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени	4
	2.3	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности и инвестиционных проектов	Статические методы и показатели экономической эффективности проектов: Динамические методы и показатели экономической эффективности проектов. Оценка социальной, эффективности проектов. Оценка бюджетной эффективности проектов Механизм реализации инвестиционных решений	4
	2.4	Норма дисконта и поправка на риск. Оценка совокупной инфляции. Отбор и ранжирование инвестиционных проектов.	Методы расчета ставки дисконтирования. Прогнозирование инфляции, оценка совокупной инфляции. Методы отбора и ранжирования инвестиционных проектов.	4

### 3.2.2. Практические занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Анализ инвестиционного рынка	Анализ инвестиционного рынка. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке	4
	1.2	Экономическое содержание инвестиций	Экономическое содержание инвестиций. Особенности инвестиционной деятельности предприятий. Субъекты и объекты инвестиций	4
	1.3	Типы и классификация инвестиций	Типы и классификация инвестиций. Стоимость и структура капитала	4
	1.4	Анализ фондового портфеля	Анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	4
2	2.1	Методы оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени	Характеристика методов оценки инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени	4
	2.2	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени	Характеристика и порядок расчета показателей в методах оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени NPV, PI, DPP, IRR	4
	2.3	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности и инвестиционных проектов	Статические методы и показатели экономической эффективности проектов: Динамические методы и показатели экономической эффективности проектов. Оценка социальной, эффективности проектов. Оценка бюджетной эффективности проектов Механизм реализации инвестиционных решений.	4
	2.4	Норма	Методы расчета ставки	4

		<p>дисконта и поправка на риск. Оценка совокупной инфляции. Отбор и ранжирование инвестиционных проектов.</p>	<p>дисконтирования. Прогнозирование инфляции, оценка совокупной инфляции. Методы отбора и ранжирования инвестиционных проектов.</p>	
--	--	---	---	--

### 3.2.3. Лабораторные занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)

### 3.3. Содержание материалов, выносимых на самостоятельное изучение

Модуль	Номер раздела	Содержание материалов, выносимого на самостоятельное изучение	Виды самостоятельной деятельности	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Анализ инвестиционного рынка. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке.	Собеседование, тестирование Решение задач	14
	1.2	Экономическое содержание инвестиций. Особенности инвестиционной деятельности предприятий. Субъекты и объекты инвестиций.	Тестирование Решение задач	15
	1.3	Типы и классификация инвестиций. Стоимость и структура капитала	Тестирование	14
	1.4	Анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	Выполнение контрольной работы Решение задач	15
2	2.1	Анализ методов оценки	Ответ на вопросы	14



		инвестиционных проектов, не учитывающих фактор времени	самоконтроля. Подготовка докладов Решение задач	
	2.2	Анализ методов оценки инвестиционных проектов, учитывающих фактор времени.	Ответ на вопросы самоконтроля. Подготовка докладов Решение задач	15
	2.3	Учёт неопределённости и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов	Ответ на вопросы самоконтроля. Подготовка докладов Решение задач	14
	2.4	Норма дисконта и поправка на риск. Оценка совокупной инфляции. Отбор и ранжирование инвестиционных проектов.	Ответ на вопросы самоконтроля. Тестирование Решение задач	15

#### **4. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Фонд оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлен в приложении.

[Фонд оценочных средств](#)

#### **5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

##### **5.1. Основная литература**

##### **5.1.1. Печатные издания**

1. Игошин, Николай Витальевич. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: учебник для вузов / Игошин Николай Витальевич. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2005. - 448 с. : ил. - ISBN 5-238-00073-1. - ISBN 5-238-00769-8 : 180-00

2. Бочаров, Владимир Владимирович. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / Бочаров Владимир Владимирович. - Санкт-Петербург : Питер, 2002. - 160 с. : ил. - (Краткий курс). - ISBN 5-272-00085-4 : 44-00.

3. Гонин, Валерий Николаевич. Экономическая оценка инвестиций : учеб. пособие / Гонин Валерий Николаевич, Малышев Евгений Анатольевич, Сокол-Номоконова Ольга Владимировна. - Чита : ЧитГУ, 2008. - 194с. : ил. - ISBN 978-5-9293-0303-6 : 137-60.

##### **5.1.2. Издания из ЭБС**

1. Инвестиционный менеджмент : Учебник и практикум для вузов / под общ. ред. Кузнецова Д.В. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2021. - 289 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/468887> (дата обращения: 10.08.2021). - ISBN 978-5-534-13779-8 : 819.00.

2. Касьяненко, Татьяна Геннадьевна. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Касьяненко Татьяна Геннадьевна; Касьяненко Т.Г., Маховикова Г.А. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 559. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-9916-3661-2 : 163.80. Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/book/DE78BEF3-8AC0-4B09-83B9-7AD9B1B1860C>

3. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 560 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04458-4.— Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/7EC9AE6F-1D14-4A46-9D37-47062C30392F](http://www.biblio-online.ru/book/7EC9AE6F-1D14-4A46-9D37-47062C30392F).

## **5.2. Дополнительная литература**

### **5.2.1. Печатные издания**

1. Янковский, Константин Петрович. Инвестиции : учеб. пособие / Янковский Константин Петрович. - Санкт-Петербург : Питер, 2007. - 224 с. : ил. - (Краткий курс). - ISBN 5-469-01199-2 : 89.00.

2. Сокол-Номоконова, Ольга Владимировна. Финансовый менеджмент: управление инвестициями : учеб. пособие / Сокол-Номоконова Ольга Владимировна, Малышев Евгений Анатольевич, Афанасьева Анастасия Валерьевна. - Чита : ЧитГУ, 2011. - 185 с. - ISBN 978-5-9293-0596-2 : 124.00.

### **5.2.2. Издания из ЭБС**

1. Борисова, Ольга Викторовна. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум / Борисова Ольга Викторовна; Борисова О.В., Малых Н.И., Овешникова Л.В. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 218. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - ISBN 978-5-534-01718-2. - ISBN 978-5-534-01719-9 : 90.09. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/51C910BA-14DF-464D-972C-BAE9FEEDB321](http://www.biblio-online.ru/book/51C910BA-14DF-464D-972C-BAE9FEEDB321)

2. Кузнецов, Борис Тимофеевич. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов / Кузнецов Б. Т. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2021. - 363 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/469018> (дата обращения: 10.08.2021). - ISBN 978-5-534-02215-5 : 799.00.

## **5.3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

Название	Ссылка
«Консультант +»	<a href="https://www.consultant.ru/?u">https://www.consultant.ru/?u</a>
Гарант	<a href="https://www.garant.ru/">https://www.garant.ru/</a>

## **6. Перечень программного обеспечения**

Программное обеспечение общего назначения: ОС Microsoft Windows, Microsoft Office,

ABBYY FineReader, ESET NOD32 Smart Security Business Edition, Foxit Reader, АИБС "МегаПро".

Программное обеспечение специального назначения:

1) СПС "Консультант Плюс"

### 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Наименование помещений для проведения учебных занятий и для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по факультету
Учебные аудитории для проведения практических занятий	
Учебные аудитории для промежуточной аттестации	
Учебные аудитории для курсового проектирования(выполнения курсовых работ)	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по кафедре
Учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций	
Учебные аудитории для текущей аттестации	

### 8. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Задачи самостоятельной работы студентов по освоению дисциплины «Бизнес-планирование»:

- активизация самостоятельной работы студентов;
- содействие развитию творческого мышления;-
- выработка умений и навыков аналитической работы.

Работа по организации самостоятельной работы студентов включает следующие этапы:

1. подбор литературы и электронных документов информационно-справочных систем «Консультант+», «ГАРАНТ», официальных сайтов финансовых институтов для самостоятельного изучения и раскрытия тем самостоятельной работы студентов студентами;
2. разработка и обоснование плана выполнения самостоятельной работы;
3. выполнение самостоятельной работы и консультирование у преподавателя;
4. защита результатов самостоятельной работы студентами на практических занятиях по соответствующим темам.

В методические указания к практическим занятиям включается следующая информация:

- цели и задачи самостоятельной работы с выделением этапов работы;
- описание методов самостоятельной работы;

Разработчик/группа разработчиков:  
Инесса Владимировна Бочкарева

**Типовая программа утверждена**

Согласована с выпускающей кафедрой  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.