

АННОТАЦИЯ К ДИСЦИПЛИНЕ

| | | | | | | |
|--|--|--|---|-----------------------------|---|--|
| Название дисциплины | | Экономическая оценка инвестиций | | | | |
| Номер | | | | | семестр | 7 |
| Кафедра | 84 ЭиМ | Программа | 38.03.01 Экономика. Профиль – Экономика предприятий и организаций | | | |
| Составитель | Блохин Игорь Викторович, канд. экон. наук, доцент | | | | | |
| Цели и задачи дисциплины, основные темы | <p>Цели: формирование у студентов знаний в области выбора и обоснования вариантов инвестиций и освоение студентами базовых методов обоснования вариантов инвестиций и навыков по проведению расчетов.</p> <p>Задачи: дать системное представление об основах и методах обоснования вариантов инвестиционных решений; привить студентам навыки проведения расчетов и обоснования вариантов инвестиционных решений; помочь студентам в овладении основами соответствующих компетенций.</p> <p>Знания: виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций; продолжительность экономической жизни инвестиций; фактор времени; приведение "вперед" и "назад" по оси времени; учет инфляции при оценке эффективности инвестиций; критерии экономической эффективности инвестиций.</p> <p>Умения: проводить расчеты и обосновывать альтернативные варианты вложения инвестиций.</p> <p>Навыки: владения базовыми методами обоснования альтернативных вариантов вложения инвестиций.</p> <p>Лекции (основные темы): Критерии экономической эффективности инвестиций. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Фактор времени. Приведение «вперед» и «назад» по оси времени. Формула сложных процентов. Виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций.</p> | | | | | |
| Основная литература | <p>1. Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П. — Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2013. — 256 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/14040. — ЭБС «IPRbooks»</p> <p>2. Озеров Е.С. Экономическая оценка недвижимой собственности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Озеров Е.С. — Электрон. текстовые данные. — СПб.: Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2013. — 367 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/43987.html. — ЭБС «IPRbooks»</p> <p>3. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Турманидзе Т.У. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/59291.html. — ЭБС «IPRbooks»</p> | | | | | |
| Технические средства | Проекторная аппаратура для презентации лекции и демонстрации иллюстративных материалов. | | | | | |
| Компетенции | | | | | | |
| Общекультурные | | | | | | |
| Профессиональные ПК - 2, 11 | Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов (ПК-2); способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11). | | | | | |
| Зачетных единиц | 4 | Форма проведения занятий | Лекции | Практ. занятия | Лабор. работы | Самост. работа |
| | | Всего часов | 6 | 6 | – | 130 |
| Виды контроля | Диф.зач /зач/ экз | КП/КР | Условие зачета дисциплины | Получение оценки 3, 4 или 5 | Форма проведения самостоятельной работы | Изучение теоретического материала, выполнение практических заданий, ответы на контрольные вопросы, подготовка к диф. зачету. |
| формы | Диф. зачет | – | | | | |
| Перечень дисциплин, знание которых необходимо для изучения дисциплины | | | | | Макроэкономика, микроэкономика, бухгалтерский учет и анализ, экономика предприятия. | |

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель преподавания дисциплины – формирование у студентов знаний в области выбора, обоснования вариантов инвестиций и освоение студентами базовых методов обоснования вариантов инвестиций и навыков по проведению расчетов.

Основные задачи дисциплины:

- дать системное представление об основах и методах обоснования вариантов инвестиционных решений;
- привить студентам навыки проведения расчетов и обоснования вариантов инвестиционных решений;
- помочь студентам в овладении основами соответствующих компетенций.

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать:

- виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций;
- продолжительность экономической жизни инвестиций; фактор времени; приведение ”вперед” и ”назад” по оси времени;
- учет инфляции при оценке эффективности инвестиций;
- критерии экономической эффективности инвестиций.

уметь:

- проводить расчеты и обосновывать альтернативные варианты вложения инвестиций.

владеть:

- базовыми методами обоснования альтернативных вариантов вложения инвестиций.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» ООП.

Для изучения дисциплины студент должен:

знать:

- основные понятия
- категории и инструменты экономики предприятия;
- основы построения и анализа современной системы показателей характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

уметь:

- использовать источники экономической, управленческой информации;
- анализировать бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятия.

владеть:

- навыками работы с учебной литературой;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин:

- макроэкономика;
- микроэкономика;
- бухгалтерский учет и анализ;
- экономика предприятия.

3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

3.1. Знания, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

| № п/п | Знания |
|-------|---|
| 1. | Основных источников финансирования инвестиционной деятельности. |
| 2. | Видов эффективности инвестиций. |

| | |
|----|---|
| 3. | Учета фактора времени при оценке эффективности инвестиций. |
| 4. | Учета фактора инфляции при оценке эффективности инвестиций. |
| 5. | Критериев экономической оценки инвестиций. |

3.2. Умения, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

| № п/п | Умения |
|-------|---|
| 1 | Проводить расчеты и обосновывать альтернативные варианты вложения инвестиций. |

3.3. Навыки, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

| № п/п | Навыки |
|-------|--|
| 1 | Владения базовыми методами обоснования альтернативных вариантов вложения инвестиций. |

3.4. Компетенции, приобретаемые в ходе изучения дисциплины

| Компетенции | Знания (№№ из 3.1) | Умения (№№ из 3.2) | Навыки (№№ из 3.3) |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов (ПК-2); | 1,2 | 1 | 1 |
| способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11). | 1-5 | 1 | 1 |

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Разделы дисциплины и виды занятий

| № п/п | Раздел дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | | Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|-------|--|---------|-----------------|--|------|-----|-----|---|
| | | | | лек | прак | лаб | СРС | |
| 1. | Экономическое содержание инвестиций и их основные классификации | 7 | 1 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Тест |
| 2. | Собственные средства предприятий и организаций – источник финансирования инвестиционной деятельности | 7 | 2 | 0,5 | 0,5 | | 12 | Тест, контрольная работа |
| 3. | Заемные и привлеченные внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности | 7 | 3 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Контрольная работа |

| | | | | | | | | |
|-----|---|---|-----------|----------|----------|--|------------|--------------------------|
| 4. | Заемные и привлеченные бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности | 7 | 4 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Контрольная работа |
| 5. | Стимулирование инвестиционной активности предприятий | 7 | 5 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Тест |
| 6. | Виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций | 7 | 6 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Тест, контрольная работа |
| 7. | Моделирование денежных потоков | 7 | 7 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Контрольная работа |
| 8. | Ценность денег во времени | 7 | 8 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Контрольная работа |
| 9. | Стоимость капитала | 7 | 9 | 0,5 | 0,5 | | 10 | Контрольная работа |
| 10. | Принцип альтернативных затрат | 7 | 10 | 0,5 | 0,5 | | 14 | Контрольная работа |
| 11. | Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций | 7 | 11 | 0,5 | 0,5 | | 12 | Контрольная работа |
| 12. | Методы оценки экономической эффективности инвестиций | 7 | 12 -15 | 0,5 | 0,5 | | 12 | Тест, контрольная работа |
| | Всего | - | | 6 | 6 | | 130 | |
| | В том числе контроль самостоятельной работы | | | | | | 2 | |

4.2. Содержание разделов курса

| № п/п | Раздел дисциплины | Знания (номер из 3.1) | Умения (номер из 3.2) | Навыки (номер из 3.3) |
|-------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. | Экономическое содержание инвестиций и их основные классификации Определение инвестиций. Классификация инвестиций. | 1 | 1 | 1 |
| 2. | Собственные средства предприятий и организаций – источник финансирования инвестиционной деятельности Амортизационные отчисления, прибыль предприятия, уставный капитал – собственные источники инвестирования деятельности предприятия. Метод ускоренной амортизации – способ стимулирования инвестиционной активности предприятия. | 1,2 | 1 | 1 |
| 3. | Заемные и привлеченные внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности Основные внебюджетные источники инвестирования – банковское кредитование, лизинг, соглашение о разделе продукции и эмиссия ценных бумаг. Сущность указанных технологий привлечения инвестиций, отличительные особенности и преимущества. | 1,2 | 1 | 1 |
| 4. | Заемные и привлеченные бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности Основные принципы организации финансирования целевых инвестиционных программ, мероприятий государственной адресной инвестиционной программы. | 1,2 | 1 | 1 |

| | | | | |
|-----|--|-----------|---|---|
| 5. | Стимулирование инвестиционной активности предприятий Система мер по оживлению инвестиционной активности предприятий: - усиление государственного контроля за динамикой тарифов на услуги естественных монополий; - ослабление налогового бремени на предприятия; - обеспечение прозрачности финансовых потоков. | 1 | 1 | 1 |
| 6. | Виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций Общественная, коммерческая и бюджетная эффективность инвестиционных проектов. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. | 2,5 | 1 | 1 |
| 7. | Моделирование денежных потоков Понятие денежных потоков. Классификация денежных потоков. Расчетный период, шаг расчета. | 3 | 1 | 1 |
| 8. | Ценность денег во времени Фактор времени. Приведение «вперед» и «назад» по оси времени. Формула сложных процентов. | 2,3 | 1 | 1 |
| 9. | Стоимость капитала Понятие «затраты финансирования по различным источникам». Цена основных источников. | 1, 2 | 1 | 1 |
| 10. | Принцип альтернативных затрат Понятие затрат упущенных возможностей. Сравнение альтернативных затрат. | 1, 2, 3 | 1 | 1 |
| 11. | Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций Цены, используемые при моделировании денежных потоков. Влияние инфляции на показатели эффективности инвестирования. | 4 | 1 | 1 |
| 12. | Методы оценки экономической эффективности инвестиций Основные показатели, используемые для расчета эффективности инвестиций. | 1,2,3,4,5 | 1 | 1 |

4.3. Наименование тем практических занятий, их содержание и объем в часах

| № п/п | № раздела дисциплины | Наименование тем практических занятий | Трудоемкость (час) |
|-------|----------------------|--|--------------------|
| 1 | 1 | Экономическое содержание инвестиций и их основные классификации. Исследование экономической сущности и классификации инвестиций. | 0,5 |
| 2 | 2 | Собственные средства предприятий и организаций – источник финансирования инвестиционной деятельности. Определение структуры и объема собственных средств предприятия для финансирования инвестиционной деятельности предприятия. | 0,5 |
| 3 | 3 | Заемные и привлеченные внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности. Определение структуры и объема заемных и привлеченных | 0,5 |

| | | | |
|----|--------------|--|----------|
| | | внебюджетных средств для финансирования инвестиционной деятельности предприятия. | |
| 4 | 4 | Заемные и привлеченные бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности. Определение структуры и объема заемных и привлеченных бюджетных средств для финансирования инвестиционной деятельности предприятия. | 0,5 |
| 5 | 5 | Стимулирование инвестиционной активности предприятий. Формы государственного стимулирования инвестиционной деятельности предприятия. | 0,5 |
| 6 | 6 | Виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Общественная эффективность, коммерческая эффективность, бюджетная эффективность инвестиционных проектов. | 0,5 |
| 7 | 7 | Моделирование денежных потоков. Решение задачи по расчету поступлений, оттоков и остатков денежных средств. | 0,5 |
| 8 | 8 | Ценность денег во времени. Решение задачи по расчету наращенной суммы при использовании схемы простых и сложных процентов. | 0,5 |
| 9 | 9 | Стоимость капитала. Решение задачи по расчету средневзвешенной цены инвестиционного капитала. | 0,5 |
| 10 | 10 | Принцип альтернативных затрат. Принятие решения по результатам расчета альтернативных затрат. | 0,5 |
| 11 | 11 | Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Решение задачи по расчету номинальной и реальной нормы прибыли. | 0,5 |
| 12 | 12 | Метод оценки эффективности инвестиций «Чистый дисконтированный доход». Решение задачи по расчету чистого дисконтированного дохода. | 0,5 |
| | Всего | | 6 |

4.4. Наименование тем лабораторных работ, их содержание и объем в часах

Лабораторные работы по дисциплине не предусмотрены.

5. СОДЕРЖАНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Содержание самостоятельной работы

| Номер раздела дисциплины | Наименование тем | Трудоемкость (час) |
|--------------------------|--|--------------------|
| 1. | Экономическое содержание инвестиций и их основные классификации Определение инвестиций | 10 |
| 2. | Собственные средства предприятий и организаций – источник финансирования инвестиционной деятельности Амортизационные отчисления | 12 |

| | | |
|-----|--|------------|
| 3. | Заемные и привлеченные внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности Основные внебюджетные источники инвестирования | 10 |
| 4. | Заемные и привлеченные бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности Основные принципы организации финансирования целевых инвестиционных программ | 10 |
| 5. | Стимулирование инвестиционной активности предприятий Система мер по оживлению инвестиционной активности предприятий | 10 |
| 6. | Виды эффективности инвестиций, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций Общественная, коммерческая и бюджетная эффективность инвестиционных проектов | 10 |
| 7. | Моделирование денежных потоков Понятие денежных потоков | 10 |
| 8. | Ценность денег во времени Фактор времени | 10 |
| 9. | Стоимость капитала Цена основных источников | 10 |
| 10. | Принцип альтернативных затрат Понятие затрат упущенных возможностей | 14 |
| 11. | Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций Цены, используемые при моделировании денежных потоков | 12 |
| 12. | Методы оценки экономической эффективности инвестиций Основные показатели, используемые для расчета эффективности инвестиций | 12 |
| | Всего | 130 |

5.2. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по итогам освоения дисциплины (модуля).

Оценочные материалы, используемые для текущего контроля успеваемости обучающихся и их промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины, их виды и формы, требования к ним и шкалы оценивания приведены в приложении к рабочей программе дисциплины «Экономическая оценка инвестиций», которое оформляется в виде отдельного документа.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

а) Основная литература

| № п/п | Наименование книги | Год издания |
|-------|--|-------------|
| 1. | Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П. — Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2013. — 256 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/14040 . — ЭБС «IPRbooks» | 2013 |
| 2. | Озеров Е.С. Экономическая оценка недвижимой собственности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Озеров Е.С. — Электрон. текстовые данные. — СПб.: Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2013. — 367 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/43987.html . — ЭБС «IPRbooks» | 2013 |
| 3. | Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Турманидзе Т.У. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/59291.html . — ЭБС «IPRbooks» | 2015 |

б) Дополнительная литература

| | | |
|----|--|------|
| 1. | Нешиной А.С. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Нешиной А.С. — Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2012. — 372 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/10919 . — ЭБС «IPRbooks» (за исключением нормативно-правовой базы) | 2012 |
| 2. | Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: учебник / Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. — Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 312 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/10516 . — ЭБС «IPRbooks» (за исключением нормативно-правовой базы) | 2012 |
| 3. | Басовский Л.Е. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 241 с. (за исключением нормативно-правовой базы) | 2013 |
| 4. | Касьяненко Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: Учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 559 с. | 2016 |

в) перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети Интернет

1. Электронно-библиотечная система **IPRbooks**
<http://istu.ru/material/elektronno-bibliotechnaya-sistema-iprbooks>
2. Электронный каталог научной библиотеки ИжГТУ имени М.Т. Калашникова **Web ИРБИС**
http://94.181.117.43/cgi-bin/irbis64r_12/cgiirbis_64.exe?LNG=&C21COM=F&I21DBN=IBIS&P21DBN=IBIS
3. Национальная электронная библиотека - <http://нэб.рф>.
4. Мировая цифровая библиотека - <http://www.wdl.org/ru/>
5. Международный индекс научного цитирования **Web of Science** –
<http://webofscience.com>.
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU –
<https://elibrary.ru/defaultx.asp>

г) Программное и коммуникационное обеспечение:

1. Microsoft Office 2010 (офисный пакет)
2. WinRAR (архиватор)
3. Foxit Cloud (программа для Foxit Reader)
4. Foxit Reader (просмотр PDF файлов)
5. XnView (просмотр графических файлов)
6. Yandex ООО "ЯНДЕКС" (браузер)

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

1. Специальное помещение - учебная аудитория № 407 для проведения занятий лекционного типа, оборудованные доской, экраном, проектором, столами, стульями.

2. Специальное помещение - учебная аудитория № 405 для проведения: занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, оборудованные доской, столами, стульями.

3. Специальные помещения - учебные аудитории для организации и проведения самостоятельной работы студентов, оборудованные доской, компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет», столами, стульями.

Лист утверждения рабочей программы дисциплины (модуля) на учебный год

Рабочая программа дисциплины (модуля) утверждена на ведение учебного процесса в учебном году:

| <i>Учебный год</i> | <i>«Согласовано»: заведующий кафедрой, ответственной за РПД (подпись и дата)</i> |
|------------------------|--|
| 2018- 2019 | |
| 2019- 2020 | |
| 2020- 2021 | |
| 2021 – 2022 | |
| 2022 - 2023 | |
| 2023 - 2024 | |