

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.09.02 Экономическая оценка инвестиций**

**Направление подготовки 38.03.01 Экономика**

**Профиль подготовки Экономика предприятий (организаций)**

**Квалификация (степень) выпускника бакалавр**

**Форма обучения** заочная

## **1. Цели освоения дисциплины**

Целями освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» являются:

- освоить теоретические и практические знания в области экономической оценки инвестиций;
- приобрести умения применять эти знания в условиях, моделирующих профессиональную деятельность;
- сформировать профессиональные компетенции, позволяющие принимать эффективные управленческие решения при проведении экономической оценки инвестиций.

## **2. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» относится к базовой части. Требования к предшествующим знаниям представлены в таблице 2.1. Перечень дисциплин, для которых дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» является основополагающей, представлен в табл. 2.2.

**Таблица 2.1 – Требования к пререквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Микроэкономика	1, 2
Макроэкономика	1, 2

**Таблица 2.2 – Требования к постреквизитам дисциплины**

Дисциплина	Раздел
Маркетинг	1, 2
Экономика предприятия (организации)	1, 2

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

**Таблица 3.1 – Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине и планируемых результатов освоения образовательной программы**

Индекс и содержание компетенции	Знания	Умения	Навыки и (или) опыт деятельности
ПК – 3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и предоставлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	1 этап: выявлять особенности банковского кредита как инвестиционного ресурса; 2 этап: проведения этапов оценки эффективности инвестиционного проекта.	1 этап: выявлять особенности банковского кредита как инвестиционного ресурса; 2 этап: применять принципы и методы оценки эффективности инвестиционного проекта.	1 этап: оперативного планирования инвестиционной деятельности; 2 этап: навыками сравнительной эффективности вариантов инвестирования.
ПК – 11 способностью критически оценить предлагаемые	1 этап: оперативное планирование инвестиционной деятельности;	1 этап: рассматривать теорию инвестиций в процессе	1 этап: навыками выявления особенности банковского

варианты управленческих решений и разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	2 этап: сущность и типы инвестиционных портфелей.	эволюции экономической мысли; 2 этап: сравнивать эффективность вариантов инвестирования.	кредита как инвестиционного ресурса; 2 этап: навыками осуществления оценки бюджетной эффективности инвестиционного проекта.
---	---	---	--

#### 4. Объем дисциплины

Объем дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» составляет 3 зачетных единицы (108 академических часа), распределение объема дисциплины на контактную работу обучающихся с преподавателем (КР) и на самостоятельную работу обучающихся (СР) по видам учебных занятий и по периодам обучения представлено в таблице 4.1.

**Таблица 4.1 – Распределение объема дисциплины по видам учебных занятий и по периодам обучения, академические часы**

№ п/п	Вид учебных занятий	Итого КР	Итого СР	Семестр 9	
				КР	СР
1	Лекции (Л)	6	-	6	-
2	Лабораторные работы (ЛР)	-	-	-	-
3	Практические занятия (ПЗ)	6	-	6	-
4	Семинары (С)	-	-	-	-
5	Курсовое проектирование (КП)	-	-	-	-
6	Рефераты (Р)	-	-	-	-
7	Эссе (Э)	-	-	-	-
8	Индивидуальные домашние задания (ИДЗ)	-	-	-	-
9	Самостоятельное изучение вопросов (СИВ)	-	88	-	88
10	Подготовка к занятиям (ПкЗ)	-	6	-	6
11	Промежуточная аттестация	2	-	2	-
12	Наименование вида промежуточной аттестации	х	х	зачет	
13	Всего	14	94	14	94

#### 5. Структура и содержание дисциплины

Структура дисциплины представлена в таблице 5.1.

**Таблица 5.1 – Структура дисциплины**

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирован- ие	рефераты (эссе)	индивидуаль- ные домашние задания	самостоятель- ное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточна- я аттестация	
1.	<b>Раздел 1. Инвестиции как объект управления на предприятии.</b>	9	4	x	4	x	x	x	x	38	4	x	ПК-3, ПК-11
1.1.	Тема 1. Экономическое содержание инвестиций	9	1	x	1	x	x	x	x	9	1	x	ПК-3, ПК-11
1.2.	Тема 2. Генезис теории инвестиций в процессе эволюции экономической мысли	9	1	x	1	x	x	x	x	9	1	x	ПК-3, ПК-11
1.3.	Тема 3. Особенности банковского кредита как инвестиционного ресурса	9	1	x	1	x	x	x	x	10	1	x	ПК-3, ПК-11
1.4.	Тема 4. Оперативное планирование инвестиционной деятельности	9	1	x	1	x	x	x	x	10	1	x	ПК-3, ПК-11
2.	<b>Раздел 2. Методология оценки экономической эффективности инвестиционного проекта</b>	9	2	x	2	x	x	x	x	50	2	x	ПК-3, ПК-11
2.1.	Тема 5. Этапы оценки эффективности инвестиционного проекта	9	1	x	1	x	x	x	x	10	1	x	ПК-3, ПК-11
2.2.	Тема 6. Принципы и методы оценки эффективности инвестиционного проекта	9	1	x	1	x	x	x	x	10	1	x	ПК-3, ПК-11

№ п/п	Наименования разделов и тем	Семестр	Объем работы по видам учебных занятий, академические часы										Коды формируемых компетенций
			лекции	лабораторная работа	практические занятия	семинары	курсовое проектирован- ие	рефераты (ЭССЕ)	индивидуаль- ные домашние задания	самостоятель- ное изучение вопросов	подготовка к занятиям	промежуточна- я аттестация	
2.3	Тема 7. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта	9	x	x	x	x	x	x	x	10	x	x	ПК-3, ПК-11
2.4	Тема 8. Сравнительная эффективность вариантов инвестирования	9	x	x	x	x	x	x	x	10	x	x	ПК-3, ПК-11
2.5	Тема 9. Сущность и типы инвестиционных портфелей	9	x	x	x	x	x	x	x	10	x	x	ПК-3, ПК-11
3.	<b>Контактная работа</b>	9	6	x	6	x	x	x	x	x	x	2	x
4.	<b>Самостоятельная работа</b>	9	x	x	x	x	x	x	x	88	6	x	x
5.	<b>Объем дисциплины в семестре</b>	9	6	x	6	x	x	x	x	88	6	2	x
6.	<b>Всего по дисциплине</b>	x	6	x	6	x	x	x	x	88	6	2	x

## 5.2. Содержание дисциплины

### 5.2.1 – Темы лекций

№ п.п.	Наименование темы лекции	Объем, академические часы
Л-1	Экономическое содержание инвестиций	1
Л-2	Генезис теории инвестиций в процессе эволюции экономической мысли	1
Л-3	Особенности банковского кредита как инвестиционного ресурса	1
Л-4	Оперативное планирование инвестиционной деятельности	1
Л-5	Этапы оценки эффективности инвестиционного проекта	1
Л-6	Принципы и методы оценки эффективности инвестиционного проекта	1
Итого по дисциплине		6

### 5.2.2 – Темы практических занятий

№ п.п.	Наименование темы занятия	Объем, академические часы
ПЗ-1	Экономическое содержание инвестиций	1
ПЗ-2	Генезис теории инвестиций в процессе эволюции экономической мысли	1
ПЗ-3	Особенности банковского кредита как инвестиционного ресурса	1
ПЗ-4	Оперативное планирование инвестиционной деятельности	1
ПЗ-5	Этапы оценки эффективности инвестиционного проекта	1
ПЗ-6	Принципы и методы оценки эффективности инвестиционного проекта	1
Итого по дисциплине		6

### 5.2.3 – Вопросы для самостоятельного изучения

№ п.п.	Наименование темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
1.	Экономическое содержание инвестиций	1.Механизм инвестиционного мультипликатора - акселератора	5
		2.Реальные и финансовые инвестиции	4
2.	Генезис теории инвестиций в процессе эволюции экономической мысли	1.Двойственный характер прибыли как источника финансирования деятельности предприятия	5
		2.Сущность управления операционной прибылью предприятия на основе операционного рычага	4
3.	Особенности банковского	1.Преимущества лизинга для	2

№ п.п.	Наименование темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
	кредита как инвестиционного ресурса	1.Предприятия - лизингополучателя 2. Определение проектного финансирования, особенности проектного финансирования 3.Перечислите заемные и привлеченные внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия. 4.Раскройте сущность кредита как источника финансирования инвестиционной деятельности предприятия: назовите причины, которые определяют кредитование как приоритетный способ внешнего финансирования 5.Приведите примеры заемных и привлеченных источников финансирования инвестиционной деятельности конкретного предприятия	2 2 2
4.	Оперативное планирование инвестиционной деятельности	1.Виды проектного финансирования, выделяемые по уровню проектного риска 2.Основные этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия	5 5
5.	Этапы оценки эффективности инвестиционного проекта	1.Охарактеризуйте показатели каждой группы методов оценки эффективности инвестиционного проекта 2.Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта 3.Проведите оценку бюджетной эффективности инвестиционного проекта конкретного предприятия 4.Какова оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта конкретного предприятия 5.Проведите сравнительную оценку эффективности вариантов инвестиций 6.Каким образом рассчитывается норматив экономической эффективности инвестиций?	2 2 2 2 1 1
6.	Принципы и методы оценки эффективности	1.Охарактеризуйте дисконтные показатели оценки	5

№ п.п.	Наименование темы	Наименование вопроса	Объем, академические часы
	инвестиционного проекта	эффективности инвестиционного проекта 2. Раскройте особенности применения учетных показателей оценки эффективности инвестиционного проекта	5
7.	Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта	1. Принципы, учитываемые при расчете показателей коммерческой эффективности 2. Притоки денежных средств 3. Определите потребности предприятия в инвестиционных ресурсах балансовый метод, метод аналогий, метод удельной капиталоемкости, оптимизация структуры инвестиционных ресурсов 4. Расчитайте операционный рычаг: силу воздействия операционного рычага. 5. Рассчитайте финансовый рычаг инвестирования	2 2 2 2 2
8.	Сравнительная эффективность вариантов инвестирования	1. Выходные формы расчета коммерческой эффективности инвестиций 2. Оттоки денежных средств при инвестировании	5 5
9.	Сущность и типы инвестиционных портфелей	1. Расчет показателей, характеризующих доходность и риск инвестиционного портфеля предприятия 2. Диверсификация инвестиционного портфеля предприятия 3. Определение уровня доходности инвестиционного инструмента с учетом факторов времени, инфляции, неопределенности и риска в портфельном инвестировании. 4. Какова цель формирования инвестиционного портфеля предприятия? 5. Охарактеризуйте основные типы инвестиционных портфелей и их содержание конкретного предприятия	2 2 2 2 2
Итого по дисциплине			88

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

### **6.1 Основная литература, необходимая для освоения дисциплины**

1. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник/ Турманидзе Т.У.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.— 247 с.— ЭБС «IPRbooks»

2. Шепелев В.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шепелев В.В.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный технический университет, 2014.— 76 с.— ЭБС «IPRbooks»

### **6.2 Дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины**

1. 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.— ЭБС «IPRbooks»

2. Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стёпочкина Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2015.— 194 с.— ЭБС «IPRbooks»

3. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов/ Черняк В.З.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 364 с.— ЭБС «IPRbooks»

### **6.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины и другие материалы к занятиям**

Электронное учебное пособие включающее:

- конспект лекций;
- методические указания по выполнению практических заданий.

### **6.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Электронное учебное пособие включающее:

- методические рекомендации для студентов по самостоятельной работе.

### **6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

- 1. OpenOffice

### **6.6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

- 1. ЭБС "КнигаФонд": [www.knigafund.ru/](http://www.knigafund.ru/)
- 2. ЭБС "Лань": [www.e.lanbook.com/](http://www.e.lanbook.com/)
- 3. ЭБС "ibooks.ru": [www.ibooks.ru/](http://www.ibooks.ru/)
- 4. eLIBRARY.RU: [www.elibrary.ru/](http://www.elibrary.ru/)
- 5. Википедия: <https://ru.wikipedia.org/>

## **7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Занятия лекционного типа проводятся в аудитории, оборудованной мультимедиапроектором, компьютером, учебной доской.

Занятия семинарского типа (практические занятия) проводятся в аудиториях, оборудованных учебной доской, рабочим местом преподавателя (стол, стул), а также

посадочными местами для обучающихся, число которых соответствует численности обучающихся в группе.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине представлен в Приложении 1.

Программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12 ноября 2015 г. № 1327.

Разработал (и): \_\_\_\_\_ С.В. Балабанова