



Негосударственное частное учреждение
Профессиональная образовательная организация
«Уральский институт подготовки кадров «21-й век»



Председатель учебно-методического совета

Заместитель директора

М.В. Федорук

М.В. Федорук 20 18 г.

**Рабочая программа учебной дисциплины
ОП.В.15 «Оценка инвестиций»**

Нижний Тагил
2018

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта по специальности среднего профессионального образования:

38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)».

Организация-разработчик: НЧУ ПОО «Уральский институт подготовки кадров «21-й век».

Составитель: преподаватель кафедры гуманитарных и социально-экономических дисциплин Долженкова Е.В.

Программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры гуманитарных и социально-экономических дисциплин

«В» август 2018 г. протокол № 1

Зав. кафедрой гуманитарных и социально-экономических дисциплин

 Лобарева Н.С.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ | 4 |
| 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ | 6 |
| 3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ | 11 |
| 4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ | 14 |

1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Оценка инвестиций»

1.1. Область применения программы.

Программа учебной дисциплины является частью программы подготовки специалистов среднего звена в соответствии с ФГОС по специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)».

1.2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы:

Дисциплина ОП.В.15 «Оценка инвестиций» относится к общепрофессиональным дисциплинам вариативной части профессионального цикла программы подготовки специалистов среднего звена.

1.3. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен **уметь**:

- рассчитывать показатели эффективности инвестиций;
- определять инвестиционные риски;
- определять риски на рынке ценных бумаг;
- рассчитывать сроки наступления безубыточной деятельности после инвестирования;
- пользоваться источниками экономической информации и нормативными материалами для решения финансово-хозяйственных вопросов.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен **знать**:

- сущность и виды инвестиционной деятельности;
- правила, методы и способы оценки инвестиций;
- сущность и критерии расчета инвестиционного риска;
- особенности инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг.
- планирование результата инвестиций.

В результате обучения учащийся освоит следующие общие компетенции:

ОК 1. Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, проявлять к ней устойчивый интерес.

ОК 2. Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество.

ОК 3. Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность.

ОК 4. Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.

ОК 5. Владеть информационной культурой, анализировать и оценивать информацию с использованием информационно-коммуникационных технологий.

ОК 6. Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.

ОК 7. Брать на себя ответственность за работу членов команды (подчиненных), результат выполнения заданий.

ОК 8. Самостоятельно определять задачи профессионального и личностного развития, заниматься самообразованием, осознанно планировать повышение квалификации.

ОК 9. Ориентироваться в условиях частой смены технологий в профессиональной деятельности.

Изучение дисциплины способствует формированию у учащихся следующих профессиональных компетенций:

ПК 1.3. Проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы.

ПК 4.1. Отражать нарастающим итогом на счетах бухгалтерского учета имущественное и финансовое положение организации, определять результаты хозяйственной деятельности за отчетный период.

ПК 4.4. Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности.

1.4. Рекомендуемое количество часов на освоение программы учебной дисциплины:

- максимальная учебная нагрузка - 96 часов, *в том числе:*
- обязательная аудиторная учебная нагрузка - 10 часов;
- самостоятельная работа - 86 часов.

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

| Вид учебной работы | Количество часов |
|--|--------------------|
| Максимальная учебная нагрузка | 96 |
| Обязательная аудиторная учебная нагрузка | 10 |
| в том числе: | |
| теоретические занятия | 4 |
| практические занятия | 6 |
| самостоятельная работа | 86 |
| Промежуточная аттестация | контрольная работа |
| Итоговая аттестация | зачет |

2.2. Тематический план и содержание учебной дисциплины «Оценка инвестиций»

| Наименование разделов и тем | Содержание учебного материала, практические работы, самостоятельная работа обучающихся | Объем часов | Уровень освоения |
|--|--|-------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Раздел 1. Сущность и виды инвестиций | | | |
| Тема 1.1. Сущность инвестиций | Содержание учебного материала | 0,5 | 1 |
| | Сущность инвестирования: денежные потоки, притоки, оттоки капитала, утечки, сбережения, место инвестиционного потока в денежном обороте. Модели кругооборота денежных средств с участием предприятий, граждан | | |
| | Самостоятельная работа обучающихся. Конспект: Денежные отношения государства, финансовой системы, иностранного капитала. Роль инвестиций в экономике. Инвестиционная ситуация в России и в регионе – Свердловская область | 8 | 3 |
| Тема 1.2. Виды инвестиций | Самостоятельная работа обучающихся. Конспект: Аннуитет и рента. Прямые инвестиции. Портфельные инвестиции, правила формирования и анализа инвестиционного портфеля. Венчурный капитал. Изучение основного закона инвестирования (диверсификация капитала) | 12 | 2, 3 |
| Раздел 2. Эффективность инвестиций | | | |
| Тема 2.1. Оценка эффективности инвестиций | Содержание учебного материала | 1 | 1,2 |
| | Расчет будущих денежных поступлений. Статический метод оценки эффективности инвестиций: план денежных потоков, простой срок окупаемости инвестирования, уровень отдачи инвестиций, простая бухгалтерская норма доходности | | |
| | Практическая работа №1. Расчет показателей эффективности инвестирования 2-мя методами. Сделать вывод о точности расчетов | 2 | 2, 3 |

| | | | |
|---|--|-----|------|
| | <p>Самостоятельная работа обучающихся.</p> <p>Конспект: Динамический метод оценки эффективности инвестиций: ЧДС, индекс доходности, период окупаемости вложенных средств, внутренняя норма доходности. Сравнение полученных двумя методами вариантов значений показателей эффективности инвестиций. Изучение правил расчетных операций с использованием счетной техники</p> | 10 | 2, 3 |
| Тема 2.2. Расчет инвестиционного риска | <p>Содержание учебного материала</p> <p>Риск чистый и спекулятивный, инвестиционный риск и его расчет. Средства и способы снижения риска</p> | 0,5 | 1, 2 |
| | <p>Практическая работа №2. Определение риска вложения в разные виды активов. Сравнение 2-х вариантов вложения с учетом не только доходности, но и риска</p> | 2 | 2, 3 |
| | <p>Самостоятельная работа обучающихся.</p> <p>Изучение нормативно-законодательных актов (ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РСФСР», «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений, «О финансовой аренде (лизинге)».</p> | 10 | 3 |
| Раздел 3. Инвестиции на рынке ценных бумаг | | | |
| Тема 3.1. Виды ценных бумаг с инвестиционной точки зрения | <p>Самостоятельная работа обучающихся.</p> <p>Конспект: Характеристики ценных бумаг. Качество ценной бумаги. Ликвидность ценной бумаги. Доход по ценной бумаге. Риск отдельной ценной бумаги и риск портфеля ценных бумаг. Стоимость и цена ценной бумаги. Функции ценной бумаги. Подготовка ответа на вопрос: Какими факторами определяется текущая стоимость ценной бумаги. Привести виды инвестиционных рисков. Что такое специфические риски?</p> | 10 | 2, 3 |
| Тема 3.2. Инвестирование на фондовом рынке | <p>Содержание теоретического учебного материала</p> <p>Инструменты рынка ценных бумаг: основные – акции и облигации; производные - коносамент, сертификаты, чеки, опционы, фьючерсы, векселя. Основные инвестиционные качества ценных бумаг: доходность, обращаемость, ликвидность и риск. Оценка инвестиционных качеств методами фундаментального и технического анализа</p> | 1 | 1, 2 |
| | | | |

| | | | |
|---|---|---|--|
| | <p>Самостоятельная работа обучающихся.</p> <p>Конспект: Индексы фондового рынка.</p> <p>Подготовка ответа на вопрос: Что понимается под инвестиционными качествами акций?</p> | 6 | 2, 3 |
| Раздел 4. Инвестиционная деятельность предприятия | | | |
| <p>Тема 4.1. Инвестиционная политика предприятия</p> | <p>Самостоятельная работа обучающихся.</p> <p>Конспект: Содержание, цели и задачи управления портфелем реальных инвестиций. Источники финансирования инвестиций в основные фонды. Лизинг как источник обновления основных средств. Эффективность лизинга. Финансирование инвестиций в нематериальные активы.</p> | 12 | 3 |
| <p>Тема 4.2. Анализ безубыточности в принятии инвестиционных решений</p> | <p>Содержание теоретического учебного материала</p> <p>Основные требования к разработке бизнес-плана инвестиционного проекта (грамотный бизнес-план - основа инвестиционной привлекательности). Информация и документация, подготавливаемые для инвесторов в связи с разработкой бизнес-плана. Использование специальных прикладных программ для оценки инвестиций и разработки бизнес-планов</p> | 1 | 1, 2 |
| | <p>Практическая работа №3. Определение критической точки объема производства продукции (точки безубыточности), запаса прочности.</p> | 2 | 2, 3 |
| | <p>Самостоятельная работа обучающихся.</p> <p>Конспект: Финансовые показатели в системе бизнес плана: общий объем продаж; баланс доходов и расходов по конкретному виду продукции; планы доходов и расходов; баланс активов и пассивов предприятия; расчет критической точки объема производства (точки безубыточности). Производственный рычаг (производственный левверидж). Управление производственным рычагом</p> | 18 | 3 |
| ВСЕГО | | <p>Обязательная аудиторная учебная нагрузка</p> <p>Самостоятельная работа</p> <p>Максимальная учебная нагрузка</p> | <p>10</p> <p>86</p> <p>96</p> |

Для характеристики уровня освоения учебного материала используются следующие обозначения:

1 – ознакомительный (узнавание ранее изученных объектов, свойств)

2 – репродуктивный (выполнение деятельности по образцу, инструкции или под руководством)

3 – продуктивный (планирование и самостоятельное выполнение деятельности, решение проблемных задач)

3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ

3.1. Требования к минимальному материально-техническому обеспечению:

Реализация программы предполагает наличие кабинета.

Оборудование учебного кабинета и рабочих мест кабинета:

- Автоматизированное рабочее место преподавателя.
- Рабочие места обучающихся, оснащенные персональными компьютерами.
- Интерактивная доска с проектором.
- Учебные столы.
- Стулья.

3.2. Учебно-дидактические средства преподавателя:

Конспект теоретических занятий по изучаемым темам, методические рекомендации по выполнению практических и контрольных работ, карточки-задания, презентации, контрольные вопросы для подготовки к аттестации.

3.3. Информационное обеспечение обучения:

Перечень используемых учебных изданий, Интернет-ресурсов, дополнительной литературы.

Основные источники:

1. Джурбина Е. М. , Мурадова С. Г. Инвестиции: учебное пособие / Е.М. Джурбина, С.Г. Мурадова. - Ставрополь: СКФУ, 2015. – 204 с. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=457225&sr=1.

2. Алимова И. О. , Калашникова Е. Ю. , Чувилова О. Н. Инвестиции: учебно-методическое пособие / И.О. Алимова, Е.Ю. Калашникова, О.Н. Чувилова. - Ставрополь: СКФУ, 2014. – 274 с. - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=457133&sr=1.

3. Басовский, Л.Е. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 241 с.

4. Касьяненко, Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: Учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 559 с.

5. Ковалёва, Т.М. Коммерческая оценка инвестиций / Т.М. Ковалёва. - М.: КноРус, 2012. - 704 с.

6. Логинова, Н.А. Экономическая оценка инвестиций на транспорте: Учебное пособие / Н.А. Логинова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 252 с.

7. Мельников, Р.М. Экономическая оценка инвестиций. Уч. пос / Р.М. Мельников. - М.: Проспект, 2014. - 264 с.

8. Плотникова, А.М. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / А.М. Плотникова, М.В. Слаутина. - М.: КноРус, 2013. - 304 с.

9. Турманидзе, Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: Учебник. / Т.У. Турманидзе. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 247 с.

10. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - М.: Дашков и К, 2016. - 544 с.

Дополнительные источники:

1. Пупенцова С. В. Модели и инструменты в экономической оценке инвестиций / С.В. Пупенцова. - Санкт-Петербург: Издательство Политехнического университета, 2014. - 187 с. - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=362991&sr=1.

2. Игошин Н. В. Инвестиции : организация, управление, финансирование: учебник / Н.В. Игошин. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 447 с. - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=114527&sr=1.

3. Блау С. Л. Инвестиционный анализ: учебник / С.Л. Блау. - М.: Дашков и Ко, 2016. - 256 с. - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=230035&sr=1.

4. Болодурина М. Инвестиции: учебное пособие / М. Болодурина. - Оренбург: ОГУ, 2017. - 355 с. - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=485611&sr=1.

5. Борисова, О.В. Инвестиции. В 2 т. Т.1. Инвестиционный анализ: Учебник и практикум / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. — Люберцы: Юрайт, 2016. — 218 с.

6. Казейкин, В.С. Ипотечно-инвестиционный анализ: Учебное пособие / В.С. Казейкин. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. — 176 с.

7. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Т.С. Колмыкова. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. — 204 с.

8. Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ. учебник и практикум для академического бакалавриата / Б.Т. Кузнецов. — Люберцы: Юрайт, 2016. — 361 с.

9. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. — 320 с.

10. Чернов, В.А. Инвестиционный анализ. 2-е изд., перераб. и доп. Учебное пособие. Гриф УМО. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник» / В.А. Чернов; Под ред. М.И. Баканова. — М.: ЮНИТИ, 2013. — 159 с.

Интернет-ресурсы:

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» - <http://www.biblioclub.ru>.

2. Официальный сайт Федеральной налоговой службы - <http://www.nalog.ru>.

3. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ - www.economy.gov.ru.
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - www.gks.ru.
5. Сайт журнала «Главбух» - www.glavbukh.ru.
6. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - www.consultant.ru.
7. Справочно - информационный ресурс поддержки предпринимателей - www.businessvoc.ru.

Федеральные законы и нормативные акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая. Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51 – ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая. Федеральный закон от 26 января 1996 г. № 14 – ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
3. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть третья. Федеральный закон от 26 ноября 2001 г. № 146 – ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
4. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть четвертая. Федеральный закон от 18.12.2006 N 230-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
5. Федеральный закон от 23 июля 2013 года №251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков». // Сборник законодательства Российской Федерации, 2013, №30, ст. 4084.
6. Федеральный закон от 02 июля 2013 года №142-ФЗ «О внесении изменений в подраздел 3 раздела I части первой Гражданского кодекса Российской Федерации». // Сборник законодательства Российской Федерации, 2013, №27, ст. 3434.
7. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». // Сборник законодательства Российской Федерации, 1996, №17, ст. 1918.
8. Указ Президента Российской Федерации от 18 июля 2008 года №1108 «О совершенствовании Гражданского кодекса Российской Федерации». // Российская газета, 2008, № 4712.

9. Указ Президента Российской Федерации от 1 июля 1998 года № 1008 «Об утверждении Концепции развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации». // Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №28, ст. 3356.

10. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 года №2043-р «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года». // Собрание законодательства Российской Федерации, 2009, №3, ст. 423.

4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Контроль и оценка результатов освоения дисциплины осуществляется преподавателем в процессе проведения практических занятий, тестирования, а также выполнения обучающимися индивидуальных заданий (контрольной работы).

| Результаты обучения (освоенные умения, усвоенные знания) | Формы и методы контроля и оценки результатов обучения |
|---|--|
| Умения: | |
| рассчитывать показатели эффективности инвестиций | Практические занятия |
| определять инвестиционные риски | Практические занятия. Индивидуальные занятия |
| определять риски на рынке ценных бумаг | Практические занятия |
| рассчитывать сроки наступления безубыточной деятельности после инвестирования | Практические занятия. Тестирование |
| пользоваться источниками экономической информации и нормативными материалами для решения финансово-хозяйственных вопросов | Практические занятия. Индивидуальные занятия |
| Знания: | |
| сущность и виды инвестиционной деятельности | Тестирование |
| правила, методы и способы оценки инвестиций | Тестирование. Практические занятия |
| сущность и критерии расчета инвестиционного риска | Тестирование. Практические занятия |
| особенности инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг | Тестирование |
| планирование результата инвестиций | Тестирование |

Итоговый контроль осуществляется в конце обучения в форме зачета.

Вопросы для подготовки к зачету:

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Типы и формы инвестиций.
3. Источники инвестиций.
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
5. Понятие «проект» и «инвестиционный проект».
6. Классификация инвестиционных проектов.
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Содержание стадий ЖЦП.
8. Технико-экономическое обоснование проекта.
9. Состав, назначение и порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
10. Основные принципы и этапы экономической оценки инвестиционных проектов.
11. Затраты и результаты инвестиционного проекта.
12. Методы оценки эффективности инвестиций.
13. Дисконтирование и компаундинг.
14. Показатели коммерческой эффективности проекта.
15. Оценка финансовой реализуемости проекта.
16. Анализ и оценка жизнеспособности проекта.
17. Номинальная и реальная норма дисконта.
18. Понятие риска и неопределенности. Виды рисков.
19. Методы снижения рисков. Организация работ по снижению рисков.
20. Точка безубыточности: алгебраическое определение и графическое построение.
21. Основы финансовых вычислений.
22. Понятие риска, его виды. Оценка риска. Способы снижения риска.
23. Классификация ценных бумаг. Расчетная стоимость ценных бумаг, ее определение.
24. Акции, их виды. Оценка акций.
25. Облигации, их виды. Оценка облигаций.
26. Портфель ценных бумаг, задачи его формирования. Основные характеристики портфеля.
27. Портфельная стратегия. Основные причины формирования портфеля ценных бумаг.
28. Сущность и классификация инвестиционных решений.
29. Метод чистой настоящей стоимости.
30. Метод внутренней нормы рентабельности.

31. Сущность лизинга, его виды. Преимущества лизинга. Определение лизингового платежа.

32. Сущность факторинга, его виды, определение факторингового платежа.

33. Финансовый план (баланс доходов и расходов).

34. Метод высшей и низшей точки объема производства. Уравнение совокупных издержек, его график. Определение критических значений (маржинальный доход, его сущность).

35. Закон максимизации прибыли.

Разработчик:

НЧУ ПОО «УИПК
«21-й век»

Преподаватель

Долженкова Е. В.

(место работы)

(занимаемая
должность)

(инициалы, фамилия)