

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
Факультет среднего профессионального образования

УТВЕРЖДАЮ:
Председатель учебно-методической
комиссии факультета
 Н. Д. Пельменёва
« 24 » 03 2025 г.

ОП.12 Основы экономической оценки инвестиций

Рабочая программа учебной дисциплины

Специальность	38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)
Квалификация	Бухгалтер
Форма обучения	Очная
Год набора	2025

Составитель программы: Гаврилова Ж.Л., преподаватель

2025 г.

Программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом среднего профессионального образования по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям).

Программу составил(и):

Гаврилова Жаклин Львовна, преподаватель

« 04 » 03 2015 г.


(подпись)

Программа одобрена на заседании цикловой комиссии

Экономика и бухгалтерский учет

наименование ЦК

Протокол № 7 от « 06 » 03 2015 г. Председатель ЦК


(подпись)

А.С. Чмелева
(И.О.Фамилия)

Программа согласована с цикловой комиссией

Экономика и бухгалтерский учет

наименование ЦК

Протокол № 7 от « 06 » 03 2015 г. Председатель ЦК

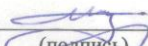

(подпись)

А.С. Чмелева
(И.О.Фамилия)

Согласовано:

Заместитель декана по учебной работе

« 06 » 03 2015 г.


(подпись)

И.А. Чинская
(И.О.Фамилия)

Программа рассмотрена и рекомендована к утверждению на заседании учебно-методической комиссии факультета СПО ФГБОУ ВО ИРНИТУ

Протокол № 6 от « 17 » 03 2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1	ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	стр. 4
2	СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	8
3	УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	13
4	КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	14

1 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ОП.12 «Основы экономической оценки инвестиций»

1.1 Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы: Общепрофессиональный цикл.

Учебная дисциплина имеет практическую направленность и имеет межпредметные связи с дисциплинами: ОП.11 Основы предпринимательской деятельности, ОП.04 Аудит.

1.2 Цель и планируемые результаты освоения учебной дисциплины

В результате изучения дисциплины студент должен освоить следующие общие и профессиональные компетенции:

Перечень общих компетенций

Код	Наименование общих компетенций
ОК 01	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам;
ОК 02	Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности;
ОК 03	Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по правовой и финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях;
ОК 04	Эффективно взаимодействовать и работать в коллективе и команде;
ОК 05	Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста;
ОК 06	Проявлять гражданско-патриотическую позицию, демонстрировать осознанное поведение на основе традиционных российских духовно-нравственных ценностей, в том числе с учетом гармонизации межнациональных и межрелигиозных отношений, применять стандарты антикоррупционного поведения;
ОК 09	Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранном языках ;

Требования к планируемым результатам освоения дисциплины представлены в таблице:

Коды компетенций (ОК)	Умения	Знания
ОК 01 ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 06 ОК 09	У.1 распознавать задачу и/или проблему в профессиональном и/или социальном контексте; анализировать задачу и/или проблему и выделять её составные части; определять этапы решения задачи; выявлять и эффективно искать информацию, необходимую для решения задачи и/или проблемы; составить план действия; опре-	З.1 актуальный профессиональный и социальный контекст, в котором приходится работать и жить; основные источники информации и ресурсы для решения задач и проблем в профессиональном и/или социальном контексте; алгоритмы выполнения работ в профессиональной и смежных областях; методы работы

	делить необходимые ресурсы; владеть актуальными методами работы в профессиональной и смежных сферах; реализовать составленный план; оценивать результат и последствия своих действий (самостоятельно или с помощью наставника) У.2 определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности; применять современную научную профессиональную терминологию; определять и выстраивать траектории профессионального развития и самообразования. Применять средства информационных технологий для решения профессиональных задач; использовать современное программное обеспечение У.3 определять актуальность нормативно-правовой документации в профессиональной деятельности; применять современную научную профессиональную терминологию; определять и выстраивать траектории профессионального развития и самообразования. Выявлять достоинства и недостатки коммерческой идеи; презентовать идеи открытия собственного дела в профессиональной деятельности; оформлять бизнес-план; рассчитывать размеры выплат по процентным ставкам кредитования; определять инвестиционную привлекательность коммерческих идей в рамках профессиональной деятельности; презентовать бизнес-идею; определять источники финансирования У.4 организовывать работу коллектива и команды; взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами в ходе профессиональной деятельности У.5 грамотно излагать свои мысли и оформлять документы по профессиональной тематике на государственном языке, прояв-	в профессиональной и смежных сферах; структуру плана для решения задач; порядок оценки результатов решения задач профессиональной деятельности 3.2 основы проектной деятельности, современные средства и устройства информатизации; порядок их применения и программное обеспечение в профессиональной деятельности 3.3 содержание актуальной нормативно-правовой документации; современная научная и профессиональная терминология; возможные траектории профессионального развития и самообразования, основы предпринимательской деятельности; основы финансовой грамотности; правила разработки бизнес-планов; порядок выстраивания презентации; кредитные банковские продукты 3.4 психологические основы деятельности коллектива, психологические особенности личности; 3.5 правила оформления документов и построения устных сообщений 3.6 сущность гражданско-патриотической позиции, общечеловеческих ценностей; значимость профессиональной деятельности по профессии (специальности); стандарты антикоррупционного поведения и последствия его нарушения 3.7 Нормативно-правовые акты международные и РФ в области аудита, бухгалтерского учета и отчетности.
--	--	---

	лять толерантность в рабочем коллективе У.6 описывать значимость своей профессии (специальности); применять стандарты антикоррупционного поведения У.7 Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранном языках.	
--	--	--

2 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1 Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы		Объем в часах
Учебная нагрузка обучающихся:		44
из них вариативная часть:		28
в том числе:		
лекции, уроки, семинары		28
практические занятия		16
лабораторные занятия		-
самостоятельная работа обучающихся		2
консультации		-
Промежуточная аттестации в форме дифференцированного зачёта	3 семестр	-

Вариативная часть направлена на углубление подготовки обучающихся по темам (44часа):

Тема «Методические основы оценки инвестиционного проекта» - 4 часа;

Тема «Моделирование денежных потоков участников инвестиционного проекта» -10 часов;

Тема «Оценка инвестиционных проектов в условиях нестабильности внешней и внутренней среды» -10 часов;

Тема «Финансовые инвестиции и инвестиции в ценные бумаги» -10 часов;

Тема «Формирование и оптимизация инвестиционного портфеля» -10 часов.

2.2 Тематический план и содержание учебной дисциплины «Основы экономической оценки инвестиций»

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала и формы организации деятельности обучающихся	Объем часов	Коды компетенций, формированию которых способствует элемент программы
1	2	3	4
Раздел 1. Теоретические основы экономической оценки инвестиций		6	
Тема 1.1. Сущность, содержание и классификация инвестиций	Содержание учебного материала		ОК 01
	1. Экономическая сущность и виды инвестиций. Классификация инвестиций на макро- и микроуровне. Инвестиционный процесс. Инвестиционная деятельность: понятие и механизм осуществления. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности в России.	2	ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 06 ОК 09
	Всего по теме:	2	
Тема 1.2. Основные категории, связанные с инвестиционной деятельностью	Содержание учебного материала		ОК 01
	1. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Стабильность прав, возмещение убытков. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности.	2	ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 09
	Практические занятия		
	1. Практическая работа №1. Основные категории, связанные с инвестиционной деятельностью	2	
	Всего по теме:	4	
Раздел 2. Экономическая оценка инвестиций в реальное производство		30	
Тема 2.1. Понятие инвестиционного проекта	Содержание учебного материала		ОК 01
	1. Инвестиционный проект. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Фазы развития жизненного цикла инвестици-	6	ОК 02 ОК 03

	онного проекта. Прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная фазы развития инвестиционного проекта, их содержание. Документы, включаемые в инвестиционный проект. Бизнес-план инвестиционного проекта, его содержание. Назначение бизнес-плана и его участники. Задачи бизнес планирования. Структура бизнес-плана.		ОК 04 ОК 05 ОК 09
	Практические занятия		
	1.Практическая работа №2. Понятие инвестиционного проекта	2	
	Всего по теме:	8	
Тема 2.2. Методические основы оценки инвестиционного проекта	Содержание учебного материала		ОК 01 ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 09 ПК 4.4
	1. Общие подходы к определению эффективности инвестиционных проектов. Финансовые показатели проекта. Методы инвестиционных расчетов, их классификация. 2. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ альтернативных проектов. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. 3. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация Проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Временная оптимизация инвестиционных проектов.	4	
	Практические занятия		
	1.Практическая работа № 3. Методические основы оценки инвестиционного проекта	4	
	Всего по теме:	8	
Тема 2.3. Моделирование денежных потоков участников инвестиционного проекта	Содержание учебного материала		ОК 01 ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 09
	1. Денежный поток. Денежный приток и отток. Дисконтирование денежных потоков. 2. Методы оценки инвестиций, не включающие дисконтирование: метод, основанный на расчете сроков окупаемости инвестиций; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал. 3. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании: метод чистой текущей стоимости, метод внутренней нормы прибыли, дисконтированный срок окупаемости, индекс доходности.	6	
	Практические занятия		

	1.Практическая работа № 4. Моделирование денежных потоков участников инвестиционного проекта	2	
	Всего по теме:	8	
Тема 2.4. Оценка инвестиционных проектов в условиях нестабильности внешней и внутренней среды	Содержание учебного материала		ОК 01 ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 09 ПК 4.5
	1. Инвестиционный риск – сущность и виды. Особенности инвестиционной деятельности. Классификации рисков. 2. Методы определения инвестиционных рисков: объективные и субъективные. 3. Основные приемы, используемые при управлении рисками: средства разрешения рисков: избежание, удержание, передача; снижение степени риска: диверсификация, лимитирование, самострахование, страхование, приобретение дополнительной информации о выборе и результатах.	4	
	Практические занятия		
	1.Практическая работа № 5. Оценка инвестиционных проектов в условиях нестабильности внешней и внутренней среды	2	
	Всего по теме:	6	
Раздел 3. Экономическая оценка инвестиций в финансовые инструменты		8	
Тема 3.1. Финансовые инвестиции и инвестиции в ценные бумаги	Содержание учебного материала		ОК 01 ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 09 ПК 4.5
	1. Финансовые инвестиции – одна из форм (видов) инвестиций. Финансовые портфельные инвестиции. 2. Основные участники рынка ценных бумаг: эмитент и инвестор. Инвестиционные институты: посредники, инвестиционные консультанты, инвестиционные компании, инвестиционные фонды. Виды деятельности инвестиционных институтов на рынке ценных бумаг. 3. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. 4. Концепция дохода. Концепция риска. Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций. Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций. Инвестиционные стратегии инвесторов.	2	
	Практические занятия		
	1.Практическая работа № 6. Финансовые инвестиции и инвестиции в ценные бумаги	2	
	Всего по теме:	4	
Тема 3.2. Фор-	Содержание учебного материала		ОК 01

мирование и оп- тимизация инве- стиционного портфеля	1. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей, их характеристика.	2	ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 09 ПК 4.5
	2. Принципы формирования портфеля инвестиций. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.		
	3. Современная теория портфеля. Модель оценки капитальных активов. Выбор оптимального портфеля.		
	4. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.		
	Практические занятия		
	1.Практическая работа № 7. Формирование и оптимизация инвестиционного портфеля	4	
	Всего по теме:	6	
Дифференцированный зачёт		-	
Всего:		44	

3 УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1 Материально-техническое обеспечение

Для реализации программы учебной дисциплины предусмотрены следующие специальные помещения - кабинет бухгалтерского учёта.

Оборудование кабинета:

- количество посадочных мест – 30 шт;
- комплект учебной мебели (парта - 15 шт.);
- рабочее место преподавателя,
- доска аудиторная,
- комплект учебно-методической документации.

Мультимедийное оборудование: мультимедийный проектор (TOSHIBA TLP-X 3000a) + ПК (Pentium 3.0/1Gb/200Gb), с выходом в Internet, экран для мультимедийного проектора (Screen Media).

Лицензионное программное обеспечение: Microsoft® Windows Professional 7 Russian ; Microsoft® Office PRO Russian; Консультант Плюс, 1С: Предприятие 8.0, антивирусная защита DrWeb.

Помещение для самостоятельной работы.

3.2 Информационное обеспечение

Перечень основной и дополнительной литературы, электронных ресурсов:

Основная литература:

1. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / сост. Е. А. Гайдук, М. А. Афонасова. - Томск : ФДО, ТУСУР, 2020. - 126 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1846618>
2. Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 241 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009915-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1832151>

Дополнительная литература:

1. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва : КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: . - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1033474>
2. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.consultant.ru/>
3. Справочная правовая система «Гарант» Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.garant.ru>
4. Счетная палата Российской Федерации Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.ach.gov.ru>
5. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.minfin.ru>
6. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nalog.ru>
7. Официальный сайт Центрального Банка (Банка России) Федерации [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru>

4 КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Контроль и оценка результатов освоения дисциплины предусматривают следующие контрольно-оценочные средства:

Коды компетенций, (ОК)	Контрольно-оценочные средства
ОК 01 ОК 02 ОК 03 ОК 04 ОК 05 ОК 06 ОК 09	- практические работы №1-7.