

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-педагогической работе

(подпись)

А.А. Карасюков
И.О. Фамилия

« 23 » июня 20 17 года

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины согласно учебному плану)

Направление подготовки:

21.03.02 «Землеустройство и кадастры»

(код и наименование направления / специальности)

Профиль:

«Землеустройство и кадастры»

(наименование профиля / магистерской программы / специализации)

Программа:

бакалавр

(бакалавриат, магистратура, специалитет)

Форма обучения:

очная, заочная

(очная, заочная, очно-заочная)

| Форма обучения: | Очная | Заочная |
|---|-------------|-------------|
| Семестр(ы) | 7 | 7 |
| Общая трудоёмкость в з.е./часах | 3,5/126 | 3,5/126 |
| Аудиторные занятия (час.), в том числе | 68 | 8 |
| Лекции (час.) | 34 | 4 |
| Практические (семинарские) занятия (час.) | 34 | 4 |
| Лабораторные работы (час.) | - | - |
| Самостоятельная работа (час.), в том числе | 40 | 100 |
| Курсовой проект/работа (семестр/час.) | - | - |
| Индивидуальное задание (кол./час.) | - | 1/9 |
| Форма промежуточной аттестации (экзамен (зачёт), час.) | экзамен, 18 | экзамен, 18 |


Донецк, 2017 г.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ» составлена в соответствии с учебным планом направлений подготовки студентов уровня профессионального образования "бакалавр" ДонНТУ дневной формы обучения для 2017 года приёма.

Составитель: Мешков А.В., к.э.н., доцент, доцент кафедры «Экономика предприятия».

Рабочая программа **рассмотрена и утверждена** на заседании кафедры «Экономика предприятия».

Протокол от « 17 » сентя 20 17 года № 11

Заведующий кафедрой  Крапивницкая С.Н.
(подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа **согласована с выпускающей кафедрой** «Геоинформатика и геодезия».

Протокол от « 16 » сентя 20 17 года № 12

Заведующий кафедрой  Петрушин А.Г.
(подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа **одобрена учебно-методической комиссией** ДонНТУ по направлению (специальности) подготовки 21.03.02 «Землеустройство и кадастры».

Протокол от « 16 » сентя 20 17 года № 12

Председатель  Петрушин А.Г.
(подпись) (Ф.И.О.)

1. ОБЪЕКТ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина рассматривает вопросы обоснования целесообразности инвестиционных процессов в современных условиях хозяйствования.

Цель дисциплины формирование системы знаний о сущности функционирования механизма управления инвестиционными процессами, уровнем инвестиционной привлекательности предприятия и эффективностью инвестиционных проектов.

Задачи изучения дисциплины:

- формирование современных представлений об инвестиционной привлекательности предприятия как базовой составляющей механизма управления инвестиционной деятельностью, с точки зрения руководителя и специалиста в рыночных условиях хозяйствования;
- развитие навыков экономических подходов к выбору и принятия оптимальных инвестиционных управленческих решений специалистом, руководителем, исследователем.

В результате освоения дисциплины студент должен:

знать основные характеристик формирования инвестиционной привлекательности предприятия на различных уровнях;

составляющие уровней инвестиционной привлекательности предприятия и их влияние на инвестиционный климат.

уметь формировать платежи по инвестиционному проекту;

принимать решения по осуществлению инвестиций на основании комплексного анализа инвестиционной привлекательности предприятия и оценки эффективности проекта.

Требования к уровню освоения содержания дисциплины.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

способностью работать в команде, толерантно воспринимая социальные и культурные различия (ОК-6);

- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);

организационно-управленческая деятельность:

- способностью использовать знания для управления земельными ресурсами, недвижимостью, организации и проведения кадастровых и землеустроительных работ (ПК-2).

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ

Дисциплина относится к базовой части учебного плана цикла профессиональной и практической подготовки.

Базируется на знаниях и умениях, которые студент приобрел при освоении предшествующих дисциплин общеобразовательной и экономической направленности.

Знания и умения, приобретенные при освоении данной дисциплины, реализуются студентом при прохождении преддипломной практики, прохождении государственной итоговой аттестации (выполнении выпускной квалификационной работы), а также дисциплины «Экономическое обоснование инновационных решений» в магистратуре.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение учебных часов по темам дисциплины и видам занятий

| Наименование тем (содержательных модулей) | Количество часов | | | | |
|---|------------------|-------------|--------------------|--------|--------|
| | Всего | В том числе | | | |
| | | Лекции | Практ. (Семин.) | Лабор. | СРС |
| Семестр седьмой/седьмой | | | | | |
| Раздел 1 Теоретические основы инве- стирования и инвестиционной привле- кательности | | | | | |
| Тема 1. Функционирование предпри- ятия в современных условиях хозяйст- вования и источники формирования капитала | 12 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 4/11,2 |
| Тема 2. Оценка инвестиционной при- влекательности и ее место в механизме управления инвестициями | 6 | 2/0,4 | 2/0,4 | - | 2/5,2 |
| Тема 3. Уровни формирования инве- стиционной привлекательности пред- приятия | 12 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 4/11,2 |
| Тема 4. Участники инвестиционного процесса | 6 | 2/0,4 | 2/0,4 | - | 2/5,2 |
| Тема 5. Классификация инвестиций | 6 | 2/0,4 | 2/0,4 | - | 2/5,2 |
| Тема 6. Схема инвестиционного про- цесса | 14 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 6/13,2 |
| Раздел 2 Динамический подход к оцен- ке эффективности инвестиций | | | | | |
| Тема 7. Финансово-математический аппарат динамических методов оценки экономической эффективности | 13 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 5/12,2 |
| Тема 8. Классификация методов оценки эффективности инвестиций | 13 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 5/12,2 |
| Тема 9. Метод чистой дисконтирован- ной стоимости | 12 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 4/11,2 |
| Тема 10. Метод внутренней ренты | 14 | 4/0,4 | 4/0,4 | - | 6/13,2 |
| Индивидуальное задание | -/9 | | | | -/9 |
| Подготовка к экзамену | 18/18 | | | | |
| Итого: | 126 | 34/4 | 34/4 | - | 40/100 |

3.2. Лекции

Тема 1. Функционирование предприятия в современных условиях хозяйствования и источники формирования капитала.

Содержание темы 1:

Экономические и неэкономические цели и особенности функционирования предприятия в современных условиях хозяйствования. Источники формирования капитала.

Литература к теме 1: [1-3, 7].

Тема 2. Оценка инвестиционной привлекательности и ее место в механизме управления инвестициями.

Содержание темы 2:

Функции управления в инвестировании: планирование, мотивация, организация и контроль. Субъекты и объекты инвестиционных процессов. Механизм управления инвестиционными процессами. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Рыночное регулирование инвестиционной деятельности. Механизм принятия решения по целесообразности осуществления инвестиционного процесса.

Литература к теме 2: [1-3, 6, 10].

Тема 3. Уровни формирования инвестиционной привлекательности предприятия.

Содержание темы 3:

Формирование инвестиционной привлекательности предприятия на уровне государства. Инвестиционная привлекательность предприятия на уровне региона. Инвестиционная привлекательность предприятия на уровне отрасли. Инвестиционная привлекательность предприятия на уровне конкретного субъекта хозяйствования.

Литература к теме 3: [1-4, 6, 10].

Тема 4. Участники инвестиционного процесса.

Содержание темы 4:

Виды капиталовкладчиков в современных условиях хозяйствования. Классификация инвесторов в рыночной экономике: по организационно-правовой форме, по форме собственности капитала, в зависимости от места проживания и регистрации, по отношению к рискам, по направлению основной деятельности, по характеру целей.

Литература к теме 4: [1-3, 5].

Тема 5. Классификация инвестиций.

Содержание темы 5:

Признаки, критерии и виды инвестиций. Разделения инвестиций по формам на валовые и чистые. Классификация реальных инвестиций. Классификация финансовых инвестиций. Классификация инвестиций по периоду инвестирования и прочие классификации.

Литература к теме 5: [1-3, 8, 12].

Тема 6. Схема инвестиционного процесса.

Содержание темы 6:

Инвестиционный период. Первоначальные затраты (расходы на приобретение инвестиционного объекта). Текущие расходы и текущие доходы по инвестиции. Доход от ликвидации инвестиционного проекта. Формирование чистой прибыли и амортизации по проекту как основных результативных характеристик, образующих чистые денежные потоки. Безубыточность инвестиции.

Литература к теме 6: [1-3, 6].

Тема 7. Финансово-математический аппарат динамических методов оценки экономической эффективности.

Содержание темы 7:

Начисление процентов на сегодняшние платежи и определение конечной стоимости капитала, эквивалентной начальному платежу. Определение в начале планового горизонта платежа, эквивалентного заданному конечному платежу. Определение в начале планового горизонта платежа, эквивалентного заданному ряду равномерных платежей. Определение в конце планового горизонта платежа, эквивалентного заданному ряду равномерных платежей.

Литература к теме 7: [1-12].

Тема 8. Классификация методов оценки эффективности инвестиций.

Содержание темы 8:

Классификация видов эффекта от внедрения инноваций. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Статический подход к оценке эффективности инвестиций. Динамический подход к оценке эффективности инвестиций. Принципы экономического обоснования принятия инвестиционных и инновационных решений.

Литература к теме 8: [1-12].

Тема 9. Метод чистой дисконтированной стоимости.

Содержание темы 9:

Сущность экономической категории «чистая дисконтированная стоимость». Критерий метода чистой дисконтированной стоимости. Изменение дисконтированной стоимости капитала при изменении процентной ставки дисконтирования. Определение чистой дисконтированной стоимости при неравномерных и равномерных текущих платежах.

Литература к теме 9: [1-3, 11].

Тема 10. Метод внутренней ренты.

Содержание темы 10:

Сущность экономической категории «внутренняя рента». Критерий метода внутренней ренты. Зависимость чистой дисконтированной стоимости от установленного уровня доходности. Формирование процентной ставки дисконтирования. Формирование внутренней процентной ставки по проекту. Определение эффективности инвестиционного проекта методом внутренней ренты.

Литература к теме 10 [1-3, 11].

3.3. Практические (семинарские) занятия

| № п/п | Тема занятия | Объем, час. | Литература |
|--------|--|-------------|------------|
| 1 | Тема 1. Функционирование предприятия в современных условиях хозяйствования и источники формирования капитала | 4/0,4 | 1-3, 7 |
| 2 | Тема 2. Оценка инвестиционной привлекательности и ее место в механизме управления инвестициями | 2/0,4 | 1-3, 6, 10 |
| 3 | Тема 3. Уровни формирования инвестиционной привлекательности предприятия | 4/0,4 | 1-4, 6, 10 |
| 4 | Тема 4. Участники инвестиционного процесса | 2/0,4 | 1-3, 5 |
| 5 | Тема 5. Классификация инвестиций | 2/0,4 | 1-3, 8, 12 |
| 6 | Тема 6. Схема инвестиционного процесса | 4/0,4 | 1-3, 6 |
| 7 | Тема 7. Финансово-математический аппарат динамических методов оценки экономической эффективности | 4/0,4 | 1-12 |
| 8 | Тема 8. Классификация методов оценки эффективности инвестиций | 4/0,4 | 1-12 |
| 9 | Тема 9. Метод чистой дисконтированной стоимости | 4/0,4 | 1-3, 11 |
| 10 | Тема 10. Метод внутренней ренты | 4/0,4 | 1-3, 11 |
| Итого: | | 34/4 | |

3.4. Лабораторные работы

| № п/п | Тема работы | Объем, час. | Литера- тура |
|----------|-------------|----------------|-----------------|
| | - | - | - |
| Итого: | | | |

3.5. Самостоятельная работа студента

| № п/п | Виды самостоятельной работы студента | Объем, час. |
|----------|---|-------------|
| 1 | Изучение лекционного материала (не менее 50% от объема лекций) | 20/50 |
| 2 | Подготовка к практическим занятиям (не менее 50% от объема аудиторных практических занятий) | 20/50 |
| 3 | Подготовка к лабораторным работам (не менее 50% от объема аудиторных лабораторных занятий) | - |
| 4 | Выполнение курсового проекта (36 часов) | - |
| 5 | Выполнение курсовой работы (27 часов) | - |
| 6 | Выполнение индивидуального задания (не менее 9 часов) | -/9 |
| Итого: | | 40/100 |

3.6. Курсовой проект (работа), индивидуальное задание

Тематика индивидуального задания связана с выполнением текущей контрольной работы, которая позволяет оценить уровень и глубину освоения студентами дисциплины. Особое внимание уделяется практическим аспектам экономического обоснования инвестиционных и инновационных решений, которые раскрыты в Теме 7. Схема инвестиционного процесса; Теме 8. Финансово-математический аппарат динамических методов оценки экономической эффективности, Теме 9. Классификация методов оценки эффективности инвестиций, Теме 10. Метод чистой дисконтированной стоимости, Теме 11. Метод внутренней ренты.

Рекомендуемый объем пояснительной записки по контрольному заданию – не более 12 страниц формата А4 (210×297 мм).

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль знаний студентов производится по результатам выполнения контрольного задания.

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины в семестре проводится в форме семестрового экзамена в соответствии с «Положением об организации учебного процесса в Донецком национальном техническом университете (новая редакция)», утвержденном приказом ДонНТУ № 1006-14 от 01.12.2016г.

Для определения уровня знаний студентов преподаватель руководствуется критериями оценки знаний, являющимися составляющей учебно-методического комплекса дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Литература:

Основная:

1. Хобта, В.М. Управление инвестициями = Хобта, В. М. Управління інвестиціями: учебное пособие. / В. М. Хобта. – Донецк: ДонНТУ, 2009. – 394 с.– 104 экз.

2. Подхалюзина, В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.А. Подхалюзина ; Моск. автомоб.-дор. гос. техн. ун-т. - 2 Мб. - Москва: МАДИ, 2015. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.

3. Пупенцова, С.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / С.В. Пупенцова ; Санкт-Петербург. гос. политехн. ун-т, Каф. экономики и менеджмента недвижимости и технологий. - 2 Мб. - Санкт-Петербург: Изд-во СПбГПУ, 2011. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.

Дополнительная:

4. Анализ инвестиционной привлекательности организации: доверие инвесторов, кредитоспособность, оценка капиталовложений, эффективность лизинга / Д. А. Ендовицкий [и др.] ; Д.А. Ендовицкий, В.А. Бабушкин, Н.А. Батурина и др. ; под ред. Д.А. Ендовицкого. - Москва: КНОРУС, 2010. - 376с.

5. Басовский, Л.Е. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие для вузов / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - Москва: ИНФРА-М, 2007. - 241 с. - 6 экз.

6. Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний / А. Н. Асаул, М. П. Войнаренко, Н. А. Пономарева [и др.]; под ред. А.Н. Асаула; Санкт-Петербург. гос. архит.-строит. ун-т [и др.]. - Санкт-Петербург: АНО "ИПЭВ", 2008. - 288 с. - 3 экз.

7. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для вузов / М. И. Ример, А. Д. Касатов, Н. Н. Матиенко; М. И. Ример, А.Д. Касатов, Н.Н. Матиенко; под ред. М.И. Римера. - 2-е изд. - Санкт-Петербург: Питер, 2008. - 480с. - 5 экз.

8. Биндасова, Н.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.А. Биндасова. - 3 Мб. - Пятигорск: РИА-КМВ, 2012. - 1 файл. - Систем. требования: AcrobatReader.

9. Коломыц, О.Н. Инвестиции. Инвестиционная привлекательность территорий [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.Н. Коломыц. - 5 Мб. - Москва: МИРАКЛЬ, 2013. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.

10. Прохорова, В.В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие : (практикум) / В.В. Прохорова, О.Н. Коломыц. - 7 Мб. - Майкоп: Элит, 2015. - 1 файл. - Систем. требования: AcrobatReader.

11. Сомик, К.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / К.В. Сомик, О.В. Еремина, Г.В. Иванова. - 1 Мб. - Жуковский: Муниципальный институт г. Жуковского, 2015. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.

12. Суспицына, Г.Г. Методика и практика исследования инвестиционной привлекательности отрасли [Электронный ресурс] : монография / Г.Г. Суспицына, Т.Н. Маслова. - 1 Мб. - Новосибирск: Изд-во ЦРНС, 2014. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.

Учебно-методические издания, разработанные в ДонНТУ:

К лекциям:

1. Конспект лекций по дисциплине "Инвестиционный анализ" для студентов уровня профессионального образования "бакалавр" 21.03.02 «Землеустройство и кадастры», профиль «Землеустройство и кадастры» (дневная форма обучения) / сост. А.В. Мешков. - Донецк: ДонНТУ, 2016. - 81 с.

2. Видеолекция по *Теме 1. Функционирование предприятия в современных условиях хозяйствования и источники формирования капитала.*

К практическим занятиям:

Методические рекомендации для проведения практических (семинарских) занятий по нормативной учебной дисциплине цикла профессиональной и практической подготовки «Инвестиционный анализ» для студентов уровня профессионального образования "бакалавр" направления подготовки 21.03.02 «Землеустройство и кадастры», профиль «Землеустройство и када-

стры» (дневная форма обучения) / сост. А.В. Мешков, О.В. Сюзяева. – Донецк: ДонНТУ, 2016 (№ 98). – 52 с.

К лабораторным работам:

-

К самостоятельной работе студента:

Методические указания для проведения самостоятельной работы студентов по дисциплине "Инвестиционный анализ" для студентов уровня профессионального образования "бакалавр" 21.03.02 «Землеустройство и кадастры», профиль «Землеустройство и кадастры» (дневная форма обучения) / сост. А.В. Мешков. – Донецк: ДонНТУ, 2016 (№ 95). – 95 с.

К курсовому проектированию, выполнению индивидуальной работы:

-

Internet-ресурсы

1. Вопросы экономики. <http://www.vopreco.ru/>
2. Вестник Воронежского государственного университета.
http://www.vestnik.vsu.ru/index_ru.asp
3. Вестник Оренбургского государственного университета.
<http://www.osu.ru/doc/1026/lang/0/cat/2/page/0>
4. DOAJ. Business and Economics. <https://doaj.org/>
5. Видеолекция. <https://www.youtube.com/watch?v=9NfrRDWkuhM>

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Лекционные занятия:

- лекционная аудитория с условиями работы и активного диалога со студенческими группами от 8 до 50 человек.
- возможно проведение ряда занятий с использованием презентационной техники

2. Практические занятия:

- аудитория для практических занятий с условиями работы и активного диалога со студенческими группами от 8 до 30 человек.

3. Лабораторные работы:

- -

Составитель рабочей программы:


(подпись)

Мешков А.В.