

МИНПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»  
Институт международного образования  
Кафедра технологии, экономики образования и сервиса

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по учебной работе

\_\_\_\_\_ Ю. А. Жадаев

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

## **Инвестиции и инвестиционный анализ**

**Программа учебной дисциплины**

Направление 45.03.02 «Лингвистика»

Профиль «Иностранные языки в сфере экономики и финансов»

*очно-заочная форма обучения*

Волгоград  
2023

Обсуждена на заседании кафедры технологии, экономики образования и сервиса  
« \_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г., протокол № \_\_

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ « \_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.  
(подпись) (зав.кафедрой) (дата)

Рассмотрена и одобрена на заседании учёного совета института международного  
образования « 21 » февраля 2023 г. , протокол № 5

Председатель учёного совета \_\_\_\_\_ « \_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.  
(подпись) (дата)

Утверждена на заседании учёного совета ФГБОУ ВО «ВГСПУ»  
6 марта 2023 г., протокол № 8

#### **Отметки о внесении изменений в программу:**

Лист изменений № \_\_\_\_\_  
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № \_\_\_\_\_  
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № \_\_\_\_\_  
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

#### **Разработчики:**

Телятникова Виктория Сергеевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры  
технологии, экономики образования и сервиса ФГБОУ ВО «ВГСПУ».

Программа дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» соответствует требованиям  
ФГОС ВО по направлению подготовки 45.03.02 «Лингвистика» (утверждён приказом  
Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. N  
969) и базовому учебному плану по направлению подготовки 45.03.02 «Лингвистика»  
(профиль «Иностранные языки в сфере экономики и финансов»), утверждённому Учёным  
советом ФГБОУ ВО «ВГСПУ» (от 6 марта 2023 г., протокол № 8).

## 1. Цель освоения дисциплины

Формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями: раскрытие сущности основ взаимодействия теории и практики инвестиционного анализа.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» относится к вариативной части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Основы языкознания», «Философия», «Бухгалтерский учет и анализ», «Внешнеэкономическая деятельность», «Инновационный менеджмент», «Налоговые системы и налогообложение», «Планирование и прогнозирование», «Стратегический менеджмент», «Финансовый менеджмент», «Финансы и кредит», «Экономическая теория», «Экономический анализ финансовой отчетности», прохождения практик «Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков», «Учебная (научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы)) практика».

## 3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

- способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);
- способен использовать понятийный аппарат, подходы и методологическую базу сферы экономики и финансов в профессиональной деятельности (ПК-1).

### **В результате изучения дисциплины обучающийся должен:**

#### ***знать***

- основное значение инвестиций для экономики;
- содержание и основные этапы инвестиционного процесса; понятие и структура инвестиционного процесса;
- сущность и содержание инвестиционного проекта; жизненный цикл проектов классификацию инвестиционных проектов;
- методы экономической оценки инвестиционных проектов;
- анализ эффективности проектов в условиях инфляции;

#### ***уметь***

- анализировать классификацию различных видов инвестиций; выбирать субъекты и объекты инвестиций;
- определять цели и направления инвестирования;
- применять методы управления инвестиционными проектами;
- рассчитать внутреннюю норму доходности инвестиций;
- провести оценку рисков инвестиционного проекта;

**владеть**

- основными характеристиками инвестиционных инструментов и понятием "источники инвестиций";
- понятием участников инвестиционного процесса и классификацией инвесторов;
- финансово-математическими основами инвестиционного проектирования;
- сравнительным анализом применимости различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов;
- методикой минимизации инвестиционных рисков.

**4. Объём дисциплины и виды учебной работы**

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		9
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	24	24
В том числе:		
Лекции (Л)	–	–
Практические занятия (ПЗ)	–	–
Лабораторные работы (ЛР)	24	24
<b>Самостоятельная работа</b>	84	84
<b>Контроль</b>	–	–
Вид промежуточной аттестации		ЗЧО
Общая трудоёмкость	часы 108	108
	зачётные единицы 3	3

**5. Содержание дисциплины****5.1. Содержание разделов дисциплины**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Основные понятия теории инвестиций и инвестиционного анализа	Значение инвестиций для экономики. Классификация различных видов инвестиций. Субъекты и объекты инвестиций. Основные характеристики инвестиционных инструментов. Источники инвестиций.
2	Содержание и основные этапы инвестиционного процесса	Содержание и основные этапы инвестиционного процесса. Понятие и структура инвестиционного процесса. Цели и направления инвестирования. Участники инвестиционного процесса. Классификация инвесторов.
3	Основы инвестиционного проектирования	Сущность и содержание инвестиционного проекта. Жизненный цикл проектов Классификация инвестиционных проектов. Методы управления инвестиционными проектами. Финансово-математические основы инвестиционного проектирования: концепция изменения стоимости денег во времени; основы теории сложных процентов; влияние инфляции при определении настоящей и будущей стоимости денег; взаимосвязь номинальной и реальной процентной ставок; операции наращивания и дисконтирования денежных потоков.
4	Критерии и методы оценки	Роль экономической оценки инвестиционных

	эффективности инвестиционных проектов	проектов. Ключевые критерии оценки инвестиционных проектов. Метод расчета чистого приведенного эффекта — NPV. Метод определения срока окупаемости инвестиций: простой срок окупаемости — PP; динамический срок окупаемости — DPP. Определение внутренней нормы доходности инвестиций — IRR. Расчет индекса рентабельности инвестиций — PI. Расчет коэффициента эффективности инвестиций — ARR. Сравнительный анализ применимости различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
5	Анализ рисков и учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов	Анализ эффективности проектов в условиях инфляции. Оценка рисков инвестиционного проекта. Виды инвестиционных рисков. Управление инвестиционными рисками. Методы оценки рисков инвестиционных проектов.

## 5.2. Количество часов и виды учебных занятий по разделам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего
1	Основные понятия теории инвестиций и инвестиционного анализа	–	–	3	14	17
2	Содержание и основные этапы инвестиционного процесса	–	–	3	25	28
3	Основы инвестиционного проектирования	–	–	6	25	31
4	Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	–	–	6	10	16
5	Анализ рисков и учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов	–	–	6	10	16

## 6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

### 6.1. Основная литература

1. Кисова, А. Е. Инвестиции и инвестиционный анализ : практикум / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-896-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/88745.html>.

2. Чижик, В. П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы : учебное пособие / В. П. Чижик, В. Л. Рачек, Н. М. Калинина. — Омск : Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2012. — 256 с. — ISBN 978-5-93252-254-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/12697.html>.

3. Темишев, Р. Р. Инвестиционный анализ : конспект лекций / Р. Р. Темишев. — Москва : Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2010. — 220 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/16392.html>.

4. Кисова, А. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. Е. Кисова, Л. М. Рязанцева. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-753-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/73072.html>.

5. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. С. Межов, Ю. И. Растова, С. Н. Бочаров, С. И. Межов ; под редакцией И. С. Межова, Ю. И. Растовой. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 432 с. — ISBN 978-5-7782-3483-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/91717.html>.

## 6.2. Дополнительная литература

1. Стешин, А. И. Инвестиционный анализ. Методические рекомендации по работе с программой Project Expert : лабораторный практикум / А. И. Стешин. — Саратов : Вузовское образование, 2013. — 101 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/16342.html>.

2. Стешин, А. И. Инвестиционный анализ : практическое пособие по эффективному бизнесу / А. И. Стешин. — Саратов : Вузовское образование, 2013. — 327 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/16343.html>.

3. Инвестиционный анализ : учебное пособие / А. Н. Асаул, В. В. Биба, В. Л. Буняк [и др.] ; под редакцией А. Н. Асаул. — Санкт-Петербург : Институт проблем экономического возрождения, 2014. — 288 с. — ISBN 978-5-91460-050-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/38596.html>.

4. Пупенцова, С. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / С. В. Пупенцова. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2012. — 167 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/43947.html>.

5. Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ISBN 978-5-7264-1261-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/46047.html>.

6. Инвестиционный анализ : учебно-практическое пособие / А. Т. Алиев, О. Ю. Осипенкова, К. В. Сомик, А. В. Титов. — Москва : Дашков и К, 2015. — 130 с. — ISBN 978-5-394-02652-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/60299.html>.

7. Трофимов, И. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. В. Трофимов, Д. А. Старков, М. Д. Старков. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 111 с. — ISBN 978-5-7410-1366-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/61360.html>.

8. Методические указания и контрольные задания по дисциплине Инвестиционный анализ / составители Г. С. Артемьева, И. С. Школьник. — Москва : Московский технический университет связи и информатики, 2013. — 15 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/61733.html>.

9. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. — Москва : Российская таможенная академия, 2012. — 174 с. — ISBN 978-5-9590-0383-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/69716.html>.

10. Цибулькинова, Ю. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Ю. В. Цибулькинова. — Томск : Томский государственный университет систем управления и

радиоэлектроники, 2015. — 142 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/72094.html>.

## **7. Ресурсы Интернета**

Перечень ресурсов Интернета, необходимых для освоения дисциплины:

1. Эл.библиотека Руконт, режим доступа <http://www.rucont.ru>.
2. Электронно-библиотечная система – Руконт.
3. Электронно-библиотечная система Юрайт.

## **8. Информационные технологии и программное обеспечение**

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости):

1. Методический материал (перечень тематических вопросов, схемы, ситуации, задачи, тесты) для организации групповой и индивидуальной работы на практических занятиях и в рамках выполнения СРС.
2. ИСС КОНСУЛЬТАНТ ПЛЮС.
3. ИСС ГАРАНТ.

## **9. Материально-техническая база**

Для проведения учебных занятий по дисциплине «Инвестиции и инвестиционный анализ» необходимо следующее материально-техническое обеспечение:

1. Аудитории для проведения практических занятий, оснащенные стандартным набором учебной мебели, учебной доской, стационарным или переносным комплексом мультимедийного презентационного оборудования.
2. Методический, наглядный и раздаточный материал для организации групповой и индивидуальной работы обучающихся (схемы, таблицы, образцы анкет, памятки, варианты тестовых заданий и бланки ответов для проведения тестирования).

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» относится к вариативной части блока дисциплин. Программой дисциплины предусмотрено проведение лабораторных работ. Промежуточная аттестация проводится в форме аттестации с оценкой.

Лабораторная работа представляет собой особый вид индивидуальных практических занятий обучающихся, в ходе которых используются теоретические знания на практике, применяются специальные технические средства, различные инструменты и оборудование. Такие работы призваны углубить профессиональные знания обучающихся, сформировать умения и навыки практической работы в соответствующей отрасли наук. В процессе лабораторной работы обучающийся изучает практическую реализацию тех или иных процессов, сопоставляет полученные результаты с положениями теории, осуществляет интерпретацию результатов работы, оценивает возможность применения полученных знаний на практике.

При подготовке к лабораторным работам следует внимательно ознакомиться с теоретическим материалом по изучаемым темам. Необходимым условием допуска к лабораторным работам, предполагающим использованием специального оборудования и материалов, является освоение правил безопасного поведения при проведении соответствующих работ. В ходе самой работы необходимо строго придерживаться плана работы, предложенного преподавателем, фиксировать промежуточные результаты работы

для отчета по лабораторной работе.

Контроль за качеством обучения и ходом освоения дисциплины осуществляется на основе рейтинговой системы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов. Рейтинговая система предполагает 100-балльную оценку успеваемости студента по учебной дисциплине в течение семестра, 60 из которых отводится на текущий контроль, а 40 – на промежуточную аттестацию по дисциплине. Критериальная база рейтинговой оценки, типовые контрольные задания, а также методические материалы по их применению описаны в фонде оценочных средств по дисциплине, являющемся приложением к данной программе.

## **11. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Самостоятельная работа обучающихся является неотъемлемой частью процесса обучения в вузе. Правильная организация самостоятельной работы позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, способствует формированию навыков совершенствования профессионального мастерства.

Самостоятельная работа обучающихся во внеаудиторное время включает в себя подготовку к аудиторным занятиям, а также изучение отдельных тем, расширяющих и углубляющих представления обучающихся по разделам изучаемой дисциплины. Такая работа может предполагать проработку теоретического материала, работу с научной литературой, выполнение практических заданий, подготовку ко всем видам контрольных испытаний, выполнение творческих работ.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине представлено в рабочей программе и включает в себя:

- рекомендуемую основную и дополнительную литературу;
- информационно-справочные и образовательные ресурсы Интернета;
- оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине.

Конкретные рекомендации по планированию и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Инвестиции и инвестиционный анализ» представлены в методических указаниях для обучающихся, а также в методических материалах фондов оценочных средств.

## **12. Фонд оценочных средств**

Фонд оценочных средств, включающий перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы является приложением к программе учебной дисциплины.