

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Бианкина Алена Олеговна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 11.09.2025 20:28:38  
Уникальный программный ключ:  
b2aeadef209e4ec32d89f812db7eed614bb00b0c

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Институт социальных наук»**



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Б1.В.10**

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ**

**Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
Направленность (профиль) подготовки – Финансы и кредит**

**Квалификация – бакалавр**

**Форма обучения: очная**

Москва 2025

Рабочая программа составлена в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, внутренними локальными нормативными актами АНОВО «Институт социальных наук», учебными планами, требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) подготовки: «Финансы и кредит».

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании Ученого совета АНОВО «Институт социальных наук» от 28.06.2025 г. (протокол № 1).

Руководитель департамента  
экономики и управления, менеджмента и бизнес-информатики

М.А.Яхъяев

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Автономной некоммерческой организацией высшего образования «Институт социальных наук» процесс изучения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» направлен на формирование следующих общепрофессиональных и профессиональных компетенций:

- Способен оценить платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика (ПК-1);
- Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов (ПК-3).

В результате освоения содержания дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» обучающийся должен:

### **знать:**

- законодательные и нормативные правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность предприятия;
- отечественный и зарубежный опыт оценки экономической эффективности инвестиций;
- основные методы оценки эффективности инвестиций;
- источники финансирования инвестиционных проектов.

### **уметь:**

- осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
- принимать решения по выбору эффективных инвестиционных проектов;
- представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде проекта.

### **владеть:**

- навыками расчета экономической эффективности с учетом продолжительности экономической жизни инвестиционного проекта, риска и инфляции.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Экономическая оценка инвестиций относится к блоку Б1 вариативной части и является обязательной дисциплиной.

**Таблица 1.**

**Содержательно-логические связи дисциплины (модуля)**

Код дисциплины (модуля)	Название дисциплины (модуля)	Содержательно-логические связи		Коды формируемых компетенций
		Учебные дисциплины (модули), практики		
		на которые опирается содержание данной учебной дисциплины (модуля)	для которых содержание данной учебной дисциплины (модуля) выступает опорой	
Б1.В.10	Экономическая оценка инвестиций	Основы финансовых вычислений, Деньги, кредит, банки	Ценообразование, Оценка стоимости бизнеса, Бизнес-планирование	ПК-1, ПК-3

**3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С  
УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ  
ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С  
ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА  
САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Форма обучения	Очная	Очно-заочная	Заочная
Объем дисциплины, час, з.е.	216 часов (6 з.е.)	216 часов (6 з.е.)	216 часов (6 з.е.)
Из них:			
Контактная работа с аудиторией	50	42	12
в том числе: лекций	16	14	4
практических	34	28	8
Самостоятельная ра- бота	166	174	195
Форма контроля	Экзамен	Экзамен	Экзамен (9 часов)

Таблица 2.

## Объем учебной дисциплины (модуля)

№ п/п	Виды учебных занятий	Всего академических часов по формам обучения						Коды формируемых компетенций
		Очная форма обучения		Очно-заочная форма обучения		Заочная форма обучения		
		Всего	В том числе аудиторных	Всего	В том числе аудиторных	Всего	В том числе аудиторных	
<b>1</b>	<b>Контактная работа (объем работы обучающихся во взаимодействии с преподавателем)</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>ПК-1 ПК-3</b>
1.1	Занятия лекционного типа по темам:	16	16	14	14	4	4	ПК-1 ПК-3
<b>Раздел 1</b>	<b>Основы экономической оценки инвестиций</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>ПК-1 ПК-3</b>
Тема 1	Предмет и задачи дисциплины. Экономическая сущность инвестиций, их классификация.	2	2	2	2	1	1	ПК-3
Тема 2	Эффективность инвестиций: понятие, виды и принципы оценки	2	2	2	2	1	1	ПК-1 ПК-3
<b>Раздел 2</b>	<b>Методы и критерии оценки эффективности инвестирования</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>ПК-1 ПК-3</b>
Тема 1	Классификация и дисконтирование денежных потоков	2	2	2	2			ПК-3
Тема 2	Методы оценки экономической эффективности инвестиций	2	2	2	2	1	1	ПК-1 ПК-3
Тема 3	Оценка общественной, коммерческой и бюджетной эффективности инвестиций	2	2	1	1			ПК-1 ПК-3
Тема 4	Критерии оценки показателей эффективности инвестиций	2	2	2	2			ПК-1
<b>Раздел 3</b>	<b>Экономическая оценка инвестиций с учетом инфляции и риска</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>ПК-1 ПК-3</b>

Тема 1	Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций	2	2	2	2	1	1	ПК-1 ПК-3
Тема 2	Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций	2	2	1	1			ПК-1 ПК-3
1.2	Курсовое проектирование*							
1.3	Практические занятия ( <i>лабораторные</i> )*	34	34	28	28	8	8	ПК-1 ПК-3
1.4	Промежуточная и итоговая аттестация					4	4	ПК-1 ПК-3
2	<b>Самостоятельная работа</b>	166	х	174	х	195	х	ПК-1 ПК-3
	Работа в электронной информационной образовательной среде студента ; ресурсы электронной библиотеки и прочие источники в сети Интернет							
3	<b>Общая трудоемкость часы дисциплины</b>	<b>З.е.</b>	<b>Часов</b>	<b>З.е.</b>	<b>Часов</b>	<b>З.е.</b>	<b>Часов</b>	
		6	216	6	216	6	216	
	<b>Форма контроля</b>	экзамен		экзамен		экзамен		

#### **4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ»**

##### ***Раздел 1. Основы экономической оценки инвестиций***

###### **Тема 1.1. Предмет и задачи дисциплины. Экономическая сущность инвестиций, их классификация**

Определение инвестиций. Сущностные характеристики инвестиций как объекта управления. Классификация инвестиций по объектам вложения капитала, характеру участия в инвестиционном процессе, степени зависимости от доходов предприятия, периоду осуществления, воспроизводственной направленности, отношению к предприятию-инвестору, по совместимости осуществления, уровню доходности (инвестиционного риска, ликвидности), формам собственности на инвестиционные ресурсы и т.д.

Структура реальных инвестиций предприятия: инвестиции в основной капитал (капитальные вложения) и затраты на капитальный ремонт, инвестиции на приобретение земельных участков и объектов природопользования, вложения в нематериальные активы; инвестиции в прирост запасов материальных оборотных средств.

Характеристика финансовых инвестиций: вложений в ценные бумаги, облигации, уставные капиталы других юридических лиц и т.д.

Технологическая, воспроизводственная и отраслевая структура реальных инвестиций.

Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия.

###### **Тема 1.2. Эффективность инвестиций: понятие, виды и принципы оценки**

Понятие эффективности и ее виды: сравнительная эффективность, коммерческая эффективность и бюджетная эффективность проектируемого объекта инвестиции. Содержание и цель этих расчетов. Их отличительные особенности.

Оценка сравнительной экономической эффективности как метод выбора экономически предпочтительного альтернативного проектного варианта и оценки уровня его сравнительной экономической прогрессивности. Необходимость учета социальных и экологических последствий реализации инвестиционного проекта (варианта). Конкретизация расходных и доходных статей, подлежащих учету при оценке сравнительной эффективности проектных решений. Результирующие показатели оценки сравнительной эффективности лучшего варианта проектного решения поставленной проблемы

##### ***Раздел 2. Методы и критерии оценки эффективности инвестирования***

###### **Тема 2.1. Классификация и дисконтирование денежных потоков**

Понятие денежного потока (притока, оттока) и классификация денежных потоков в экономической оценке инвестиций. Составные элементы денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Методы и алгоритмы расчета денежных потоков при определении общественной, коммерческой и бюджетной эффективности инвестиций. Дисконтирование денежных потоков. Норма дисконта как основной экономический норматив, используемый в оценке эффективности инвестиций: коммерческая, участника проекта, социальная и бюджетная.

###### **Тема 2.2. Методы оценки экономической эффективности инвестиций**

Основные методы, показатели и критерии, используемые для экономической оценки инвестиций. Чистый доход, чистый дисконтированный доход (ЧДД, NPV), внутренняя норма доходности (ВНД, IRR), индексы доходности затрат и инвестиций, срок окупаемости

(простой РР и динамический). Потребность в дополнительном финансировании. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.

### **Тема 2.3. Оценка общественной, коммерческой и бюджетной эффективности инвестиций**

Показатели, участвующие в оценке общественной (социальной) эффективности инвестиций. Расчет денежных потоков и показателей, оценка общественной эффективности инвестиций.

Показатели, участвующие в оценке коммерческой эффективности инвестиций. Расчет денежных потоков и показателей, оценка коммерческой эффективности инвестиций.

### **Тема 2.4. Критерии оценки показателей эффективности инвестиций**

Показатели эффективности и критерии их оценки. Расчетный период и жизненный цикл проекта инвестиций. Норма дисконта: безрисковая, коммерческая, бюджетная, социальная (общественная). Поправка на риск: страновой, ненадежности участников проекта, неполучения доходов. Система цен, используемая в расчетах эффективности инвестиций.

## ***Раздел 3. Экономическая оценка инвестиций с учетом инфляции и риска***

### **Тема 3.1. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций**

Условия, при которых необходим учет инфляции для экономической оценки инвестиций. Виды инфляции, участвующие в экономической оценке инвестиций: равномерная, однородная, неоднородная. Виды влияния инфляции: на ценовые показатели, потребность в финансировании, потребность в оборотном капитале. Показатели, участвующие в оценке влияния инфляции: общий базисный и цепной индексы инфляции, темп инфляции, средний базисный индекс инфляции, индекс внутренней инфляции иностранной валюты.

### **Тема 3.2. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций**

Понятия неопределенности и риска, устойчивости проекта инвестиций. Методологические принципы выбора решений, соизмеряющих доходность и риск. Методы, используемые для оценки устойчивости и эффективности проекта в условиях неопределенности: поправки на риск в денежных потоках или норме дисконта, расчета безубыточности, вариации параметров, вариантов развития событий, вероятностной и интегральной неопределенности.

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**Самостоятельная внеаудиторная работа** обеспечивает подготовку обучающегося к текущим аудиторным занятиям и контрольным мероприятиям для данной дисциплины учебного плана. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных контрольных работ, тестовых заданий и других форм текущего контроля.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- поиск (подбор) и обзор литературы, электронных источников информации по индивидуально заданной проблеме курса, написание реферата (эссе, доклада, научной статьи) по заданной проблеме;
- выполнение домашнего задания к занятию;

- выполнение домашней контрольной работы (решение заданий, выполнение упражнений);
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку (отдельные темы, параграфы);
- практикум по учебной дисциплине с использованием программного обеспечения;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к контрольной работе;
- подготовка к аттестации (зачет и экзамен).

На кафедре представлены методические указания о правилах оформления и порядке защиты реферата (контрольной работы).

### **Перечень примерных вопросов для самостоятельной работы (самоконтроля):**

1. Проблемы привлечения иностранных инвестиций в экономику России.
2. Проблемы изыскания внутренних резервов для повышения инвестиционной активности экономики России.
3. Проблемы развития финансовых инвестиций в Российской Федерации.
4. Инновационно-инвестиционная политика государства.
5. Основные направления инвестирования в Российской Федерации.
6. Основные направления инвестирования в Южном Федеральном Округе.
7. Основные виды инвестиций, их сущность и значение.
8. Характеристика источников средств, используемых для финансирования инвестиций.
9. Анализ динамики состава и структуры источников финансирования инвестиций.
10. Современная банковская практика расчета процентов по краткосрочным и долгосрочным кредитам.
11. Сравнительная характеристика различных методических подходов к анализу эффективности инвестиционных проектов.
12. Основные методы анализа инвестиционных проектов с применением дисконтирования.
13. Основы анализа инвестиционных проектов с использованием статических методов.
14. Развитие методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
16. Методы анализа рисков инвестиционных проектов.
17. Использование компьютерных технологий для оценки эффективности инвестирования.
18. Роль инвестиций в экономике.
19. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
20. Иностранные инвестиции в России.
21. Проблемы улучшения инвестиционного климата в России.
22. Сущность, функции и основные задачи инвестиционного анализа.
23. Классификация инвестиционных проектов.
24. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
28. Учет фактора инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов.
29. Классификация, анализ и оценка проектных рисков.
30. Регулирование инвестиционных рисков.
31. Анализ инвестиционных проектов на чувствительность.
32. Инвестиционные качества ценных бумаг и методы их оценки.
33. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
34. Инвестиционный портфель: понятие, типы, принципы и этапы формирования.

35. Модели оптимального инвестиционного портфеля.
36. Стратегия управления инвестиционным портфелем.
37. Инфраструктура инвестиционного процесса.
38. Источники финансирования капитальных вложений.
39. Государственное финансирование инвестиций.
40. Привлечение инвестиционных ресурсов через кредитный рынок.
41. Стоимость привлечения и размещения инвестиционных ресурсов банка.
42. Лизинговая форма финансирования инвестиций.
43. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
44. Франчайзинг, как форма финансирования инвестиций.
45. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов фирмы.
46. Использование автоматизированных технологий в инвестиционном анализе (на примере какого-либо программного пакета или конкретного проекта).

***Примечания:***

**а) Для обучающихся по индивидуальному учебному плану:**

При разработке образовательной программы высшего образования в части рабочей программы дисциплины «**Экономическая оценка инвестиций**» согласно действующему законодательству объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся образовательная организация устанавливает в соответствии с утвержденным индивидуальным учебным планом при освоении образовательной программы обучающимся, который имеет среднее профессиональное или высшее образование, и (или) обучается по образовательной программе высшего образования, и (или) имеет способности и (или) уровень развития, позволяющие освоить образовательную программу в более короткий срок по сравнению со сроком получения высшего образования по образовательной программе, установленным Институтом в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ускоренное обучение такого обучающегося по индивидуальному учебному плану в порядке, установленном соответствующим локальным нормативным актом образовательной организации).

**б) Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов:**

При разработке адаптированной образовательной программы высшего образования, а для инвалидов - индивидуальной программы реабилитации инвалида в соответствии с действующим законодательством, Уставом Института, образовательная организация устанавливает конкретное содержание рабочих программ дисциплин и условия организации и проведения конкретных видов учебных занятий, составляющих контактную работу обучающихся с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся с ограниченными возможностями здоровья (инвалидов) (*при наличии факта зачисления таких обучающихся с учетом конкретных нозологий*).

**в) Для лиц, зачисленных для продолжения обучения в соответствии с действующим законодательством в отношении Республики Крым и города федерального значения Севастополя,** объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся образовательная организация устанавливает в соответствии с утвержденным индивидуальным учебным планом при освоении образовательной программы обучающимися, зачисленными для продолжения обучения в соответствии с действующим законодательством, в течение установленного срока освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования с учетом курса, на который они

зачислены (указанный срок может быть увеличен не более чем на один год по решению Института, принятому на основании заявления обучающегося).

**г) Для лиц, осваивающих образовательную программу в форме самообразования (если образовательным стандартом допускается получение высшего образования по соответствующей образовательной программе в форме самообразования), а также лиц, обучавшихся по не имеющей государственной аккредитации образовательной программе:**

При разработке образовательной программы высшего образования, в соответствии с действующим законодательством, объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся образовательная организация устанавливает в соответствии с утвержденным индивидуальным учебным планом при освоении образовательной программы обучающегося, зачисленного в качестве экстерна для прохождения промежуточной и (или) итоговой аттестации в Институте по соответствующей имеющей образовательной программе в порядке, установленном соответствующим локальным нормативным актом образовательной организации.

## **6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ФОС) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) «ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ»**

В соответствии с требованиями действующего Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.01 Экономика** (уровень бакалавриата), для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений поэтапным требованиям соответствующей программы (текущая и промежуточная аттестация) созданы фонды оценочных средств, включающие типовые задания, контрольные работы, тесты и методы контроля, позволяющие оценить знания, умения и уровень приобретенных компетенций. Фонды оценочных средств утверждены первым проректором.

**Фонд оценочных средств** (далее – ФОС) по учебной дисциплине сформирован на ключевых принципах оценивания:

- валидности (объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения);
- надежности (использование единообразных стандартов и критериев для оценивания достижений);
- справедливости (разные обучающиеся должны иметь равные возможности добиться успеха);
- своевременности (поддержание развивающей обратной связи);
- эффективности (соответствие результатов деятельности поставленным задачам).

### **Перечень примерных вопросов для подготовки к экзамену**

1. Понятие инвестиций, их виды, характеристика и направления.
2. Классификация инвестиций по формам собственности, составу, территориальному характеру и др. признакам.
3. Понятия «Инвестиции», «капитальные вложения» и «вырученный капитал», их определение и различия. Воспроизводственная структура капитальных вложений.
4. Цели и задачи инвестирования.
5. Инвестиционная деятельность, понятие и ее основные принципы.
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.

7. Источники инвестиций и методы их привлечения. Заемный и собственный капитал.
8. Реальные и портфельные инвестиции, их понятие, состав и различие.
9. Инвестиционная политика предприятия.
10. Инвестиционные проекты, их определение, характеристика и основные разделы.
11. Классификация инвестиционных проектов.
12. Понятие и определение индекса доходности проекта и внутренней нормы доходности.
13. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его основные стадии.
14. Показатели обоснования жизнедеятельности проекта.
15. Срок окупаемости проекта и его определение.
16. Пред инвестиционные исследования, их необходимость и стадии.
17. Техничко-экономическое обоснование инвестиционных проектов и основные этапы.
18. Точка безубыточности в расчетах инвестиционных проектов, ее понятие, определение, назначение.
19. Бизнес-план инвестиционного проекта, основные разделы, назначение и содержание.
20. Финансовый раздел бизнес-плана.
21. Фактор времени и его учета в расчетах экономической эффективности инвестиций.
22. Факторы, влияющие на экономическую эффективность инвестиций.
23. Инвестиционная привлекательность проектов и предприятий: понятие, метод и принципы определения.
24. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.
25. Затраты финансирования по различным источникам: понятие, методы определения и оптимизации.
26. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
27. Критерии экономической эффективности инвестиций.
28. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов, порядок их расчета.
29. Финансовые показатели обоснования инвестиционных проектов.
30. Методы оценки инвестиционных проектов.
31. Дисконтирование денежных потоков, дисконтная ставка: понятие и методы ее определения.
32. Чистый дисконтированный доход (ЧДД), его понятие и определение.
33. Цена заемного капитала и учет в расчете экономической эффективности инвестиций.
34. Портфель инвестиций и основные подходы к его оптимизации.
35. Диверсифицированный портфель, его понятие, основные свойства и преимущества.
36. Текущие и долговременные инвестиции, их сопоставимость и эффективность.
37. Венчурные инвестиции, аннуитеты и особенности расчета их эффективности.
38. Методы оценки рисков инвестиционной деятельности.
39. Технология и методы перераспределения рисков, и их снижение.
40. Сравнительный анализ инвестиционных проектов различной продолжительности.
41. Внутренний коэффициент экономической эффективности инвестиций, его содержание и методы расчета.
42. Выбор наиболее эффективных вариантов инвестирования: принципы, методы, технология и порядок обоснования.
43. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.
44. Лизинг и его роль в повышении инвестиционной активности.
45. Формы привлечения сбережений населения для активизации инвестиционной деятельности.
46. Основные методы инвестирования, их характеристика и использование.
47. Роль ценных бумаг и акций в системе инвестирования и осуществлении инвестиционных проектов.
48. Показатели эффективности инвестиций, их экономический смысл и порядок расчета.

49. Формы и методы привлечения иностранных инвестиций, и основные направления их использования.
50. Показатели и критерии, определяющие инвестиционную привлекательность проекта.
51. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика.
52. Роль амортизации в формировании инвестиционного проекта.
53. Понятие, назначение и содержание инвестиционного проекта.
54. Показатель периода окупаемости проекта, его экономическое содержание и значение.
55. Финансовые и экономические показатели оценки инвестиционного проекта, их характеристика, содержание и порядок расчета.
56. Критерии выбора наилучшего варианта вложения инвестиций и порядок их расчета.
57. Основные показатели, характеризующие жизнеспособность проекта.
58. Собственные и заемные средства предприятий, эффект финансового леввериджа, как критерий привлечения заемных средств, их состав и структура.
59. Характеристика и область использования коммерческого и ипотечного кредита.
60. Кредитование инвестиций, отношения между заемщиком и кредитором, кредитный договор и его содержание.
61. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности.
62. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса.
63. Расчет показателей внутренней нормы прибыли.
64. Виды иностранных инвестиций в Российскую экономику, их характеристика и сферы вложения.
65. Определение стоимости инвестиционных ресурсов.
66. Основные источники формирования инвестиционных ресурсов, их характеристика и способы мобилизации.

### **Критерии оценивания формирования компетенций (результатов освоения дисциплины) итоговой аттестации**

Полный фонд тестовых заданий размещен в системе электронного обучения «Moodle» и предназначен для самоконтроля и контроля знаний студентов по дисциплине.

#### **Шкала оценивания:**

Отлично/зачтено	Хорошо/зачтено	Удовлетворительно/зачтено	Не зачтено
85 – 100 баллов	65 - 84,99 баллов	45 - 64,99 баллов	0 – 44,99 баллов

#### **Описание шкалы оценивания**

**85-100 баллов – оценка «отлично»** выставляется, если обучающийся: владеет знаниями, выделенными в качестве требований к знаниям обучающихся в области изучаемой дисциплины; демонстрирует глубину понимания материала с логическим и аргументированным его изложением; владеет основным понятийно-категориальным аппаратом по дисциплине; демонстрирует практические умения и навыки в области исследовательской деятельности.

**65 – 84,99 баллов – оценка «хорошо»** выставляется, если обучающийся: владеет всеми основополагающими знаниями, выделенными в качестве требований к знаниям обучающимся в области изучаемой дисциплины; показывает достаточную глубину понимания учебного материала, но отмечается недостаточная системность и аргументированность знаний по дисциплине; допускает незначительные неточности в употреблении понятийно-категориального аппарата по дисциплине; демонстрирует практические умения и навыки в области исследовательской деятельности.

**45 – 64,99 баллов – оценка «удовлетворительно»** выставляется, если обучающийся: демонстрирует знания по изучаемой дисциплине, но отсутствует глубокое понимание сущности учебного материала; допускает ошибки в изложении фактических данных по

существо материала, представляется неполный их объем; демонстрирует недостаточную системность знаний; проявляет слабое знание понятийно-категориального аппарата по дисциплине; проявляет непрочность практических учений и навыков в области исследовательской деятельности.

**0-44,9 баллов – оценка «неудовлетворительно» выставляется, если обучающийся:** имеет разрозненные, неполные знания по изучаемой дисциплине или знания у него практически отсутствуют, не сформированы практические умения и навыки в области исследовательской деятельности.

В соответствии с требованиями действующего Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.01 Экономика** (уровень бакалавриата), основная профессиональная образовательная программа обеспечена учебно-методической документацией и материалами по всем учебным курсам, дисциплинам (модулям) ОПОП, включая учебную дисциплину «**Экономическая оценка инвестиций**». Содержание данной учебной дисциплины (модуля) представлено в сети Интернет и локальной сети образовательного учреждения.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечной системе (**www.biblioclub.ru**), содержащей издания по данной учебной дисциплине и сформированной по согласованию с правообладателями учебной и учебно-методической литературы. Электронно-библиотечная система обеспечивает возможность доступа обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), как на территории организации, так и вне ее

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам.

Оперативный обмен информацией с отечественными и зарубежными вузами и организациями осуществляется с соблюдением требований законодательства Российской Федерации об интеллектуальной собственности и международных договоров Российской Федерации в области интеллектуальной собственности. Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам.

## **7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **а) нормативные правовые документы**

1. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».
2. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».
3. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
4. Федеральный закон от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях».
5. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».
6. Закон РСФСР от 26.06.1991 № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР».
7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (вторая редакция). Утверждены Минэкономики РФ, Минфином РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике № ВК 477 от 21.6.99. Официальное издание. – М.: Экономика, 2000.

### **б) Основная литература**

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459>

2. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624>

3. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917>

#### **в) Дополнительная литература**

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т. К. Руткаускас, А. Ю. Домников, Л. А. Медведева [и др.] ; под общ. ред. Т. К. Руткаускас ; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2019. – 319 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=697268>

2. Инвестиции и инновации : учебник : [16+] / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под ред. В. Н. Щербакова. – 3-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 658 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684211>

3. Онищенко, С. И. Коммерческая оценка инвестиций : учебное пособие / С. И. Онищенко; Государственный университет управления. – Москва : Государственный университет управления, 2020. – 84 с. : табл., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611342>

### **8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» (ДАЛЕЕ – СЕТЬ «ИНТЕРНЕТ»), НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

#### **а) электронные образовательные ресурсы (ЭОР):**

- библиотечные фонды Институт социальных наук.
- <http://www.edu.ru> - Федеральный портал «Российское образование»;
- <http://www.biblioclub.ru> – Электронно-библиотечная система.

#### **б) электронно-библиотечные системы (ЭБС):**

**Таблица 3.**

**Электронно-библиотечные системы (ЭБС)**

<b>№ п/п</b>	<b>Дисциплина</b>	<b>Ссылка на информационный ресурс</b>	<b>Наименование разработки в электронной форме</b>	<b>Доступность</b>
1.	Экономическая оценка инвестиций	<a href="http://www.biblioclub.ru">www.biblioclub.ru</a>	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Индивидуальный неограниченный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет

#### **в) программное обеспечение:**

- 1) Операционная система Windows.
- 2) Программный пакет MS Office: MS Word, MS Excel, MS Power-Point.

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблеме дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля знаний. Форма текущего контроля освоения дисциплины – активная работа на практических занятиях.

Проведение занятий лекционного и практического (семинарского) типа, промежуточной и итоговой аттестации по дисциплине целесообразно осуществлять с использованием следующих современных образовательных технологий.

Для этого создана и функционирует электронная информационно-образовательная среда, включающая в себя электронные информационные ресурсы, электронные образовательные ресурсы, информационные телекоммуникационные технологии, соответствующие технологические средства.

В соответствии с РПД по учебной дисциплине могут использоваться следующие виды учебных занятий.

### *Аудиторные занятия*

Все виды аудиторных занятий сочетают образовательную, воспитательную практическую и методическую функции.

*Интерактивная модульная лекция* - лекционное занятие с использованием современных информационных средств, предназначенное для овладения обучающимися знаниями теоретического характера в рамках материала модуля учебной дисциплины.

*Практическая работа (семинар)* - коллективное занятие под руководством преподавателя с использованием результатов работы обучающихся с учебной и научной литературой.

### *Самостоятельная работа (работа в информационной базе знаний).*

Формой итогового контроля знаний является экзамен и зачет, в ходе которого оценивается уровень теоретических знаний и практических знаний обучающихся.

Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) размещены на сайте АНОВО «Институт социальных наук» в разделе «Студентам» - «Локальные нормативные акты» - «Образовательный процесс».

## **10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

### **- информационные образовательные технологии**

1. Занятия лекционного типа проводятся в формате активного вовлечения обучающихся в образовательный процесс, с обсуждением в процессе изложения материала ситуаций из практики функционирования организаций, с использованием программ пакетов MS Office: MS Word, доступа в режиме on-line к электронной библиотечной системе: [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru).

2. Занятия лекционного типа проводятся по темам, для изложения которых используется иллюстрационно-графический материал, с использованием слайдов, подготовленных в программах пакета MS Office: MS Word, MS Excel, MS Power-Point.

3. На занятиях семинарского типа (практических занятиях) используется компьютерный класс с возможностью выхода в Интернет. Практические занятия проводятся также и в форме интерактивного обсуждения конкретных ситуаций. На

практических занятиях обучающимся предлагается решение ситуационных задач и кейсов с использованием программ пакетов MS Office: MS Word. Доступ к базам данных: информационно-методические материалы – Учебный портал, ЭИОС;

4. Промежуточный контроль по данной дисциплине проводится с использованием компьютерного тестирования. Самостоятельное тестирование студентов проводится на сайте Института, (тесты по дисциплине).

**- электронные учебники электронно-библиотечной системы:**

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459>

2. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624>

3. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т. К. Руткаускас, А. Ю. Домников, Л. А. Медведева [и др.] ; под общ. ред. Т. К. Руткаускас; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2019. – 319 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=697268>

4. Инвестиции и инновации : учебник : [16+] / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под ред. В. Н. Щербакова. – 3-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 658 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684211>

5. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917>

6. Онищенко, С. И. Коммерческая оценка инвестиций : учебное пособие / С. И. Онищенко; Государственный университет управления. – Москва : Государственный университет управления, 2020. – 84 с. : табл., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611342>

**- электронные образовательные ресурсы, расположенные на сайте Института. (РПД, методические материалы); (тесты по дисциплине).**

## **11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

В соответствии с требованиями действующего Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.01 Экономика** (уровень бакалавриата), Автономная некоммерческая организация высшего образования «Институт социальных наук», реализующая основную профессиональную образовательную программу подготовки, располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденным ректором АНОВО «Институт социальных наук» А.О. Бианкиной.

Для реализации бакалаврской программы перечень материально-технического обеспечения дисциплины «**Экономическая оценка инвестиций**» включает в себя:

Учебные аудитории Института, оснащенные демонстрационным оборудованием, а именно: современной аудио- и видеотехникой, видеопроекционным оборудованием с выходом в Интернет; компьютерным мультимедийным оборудованием со специализированным лицензионным пакетом программного обеспечения Microsoft Office: MS Office: MS Word, MS Excel, MS Power-Point для проведения лекционных и практических занятий предоставляются на основе договора в рамках сотрудничества. Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие программе дисциплины в виде иллюстрационного материала, содержащего диаграммы, формулы, графики, статистическую информацию, презентации, подготовленные в программе Microsoft Power Point. Лицензионное программное обеспечение ежегодно обновляется.

Электронная информационно-образовательная среда Института по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), направленность (профиль) подготовки: «Финансы и кредит», в течение всего периода обучения в Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт социальных наук» каждого обучающегося обеспечивает: индивидуальным неограниченным доступом к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах;

фиксацией хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения программы бакалавриата;

проведением всех видов занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения;

формированием электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранением работ обучающегося, рецензий и оценок на эти работы со стороны любых участников образовательного процесса;

взаимодействием между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействия посредством сети "Интернет".

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий и квалификацией работников, ее использующих и поддерживающих. Функционирование электронной информационно-образовательной среды соответствует законодательству Российской Федерации.

### **Особенности организации образовательного процесса по образовательным программам для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (*при наличии*).**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется на основе образовательных программ, адаптированных при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Обучение по образовательным программам инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется организацией с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Образовательными организациями высшего образования должны быть созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Под специальными условиями для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья понимаются условия обучения таких обучающихся, включающие в себя использование

специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья организацией обеспечивается:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: наличие альтернативной версии официального сайта организации в сети "Интернет"

для слабовидящих;

размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме (с учетом их особых потребностей) справочной информации о расписании учебных занятий (информация должна быть выполнена крупным рельефно-контрастным шрифтом (на белом или желтом фоне) и продублирована шрифтом Брайля);

присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; обеспечение выпуска альтернативных форматов печатных материалов (крупный

шрифт или аудиофайлы);

обеспечение доступа обучающегося, являющегося слепым и использующего собаку- поводыря, к зданию организации;

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: дублирование звуковой справочной информации о расписании учебных занятий

визуальной (установка мониторов с возможностью трансляции субтитров (мониторы, их размеры и количество необходимо определять с учетом размеров помещения);

обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, материально-технические условия должны обеспечивать возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, столовые, туалетные и другие помещения организации, а также пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов, лифтов, локальное понижение стоек-барьеров; наличие специальных кресел и других приспособлений).

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.