

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



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-педагогической работе

(подпись)

И.О. Фамилия

«30» 06 2017 года

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«ИНВЕСТИРОВАНИЕ»**

Направление подготовки
Профиль

**38.03.01 «Экономика»
«Экономика предприятия»**

Программа
Форма обучения

**бакалавриата
очная, заочная**

Форма обучения:	Очная	Заочная
Семестр(ы)	5	6,7
Общая трудоёмкость в з.е./часах	5/180	5/180(144+36)
Аудиторные занятия (час.), в том числе	68	8(8+0)
Лекции (час.)	34	4(4+0)
Практические (семинарские) занятия (час.)	34	4(4+0)
Лабораторные работы (час.)	-	-
Самостоятельная работа (час.), в том числе	76	154(118+36)
Курсовой проект(работа) (семестр/час.)	5/27	7/36
Индивидуальное задание (кол./час.)	-	-
Форма промежуточной аттестации (экзамен(зачёт), час.)	Экзамен 36	Экзамен 18(18+0)

Донецк, 2017 г.


Рабочая программа дисциплины «Инвестирование» составлена в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (профиль «Экономика предприятия») для 2017 года приёма.

Составитель: Заричанская Евгения Викторовна, к.э.н., доц., доцент кафедры «Экономика предприятия».

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

Протокол от «17» 05 2017 года № 11

Заведующий кафедрой

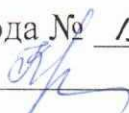


Крапивницкая С.Н.

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой «Экономика предприятия».

Протокол от «30» 06 2017 года № 13

Заведующий кафедрой




Крапивницкая С.Н.

Рабочая программа одобрена учебно-методической комиссией ДонНТУ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Протокол от «30» 06 2017 года № 5

Председатель



Крапивницкая С.Н.

1. ОБЪЕКТ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина рассматривает вопросы, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности и оценкой эффективности инвестиционных процессов на предприятии.

Целью дисциплины является: усвоение студентами теоретических и методических основ осуществления инвестиционной деятельности, овладение навыками и инструментарием обоснования целесообразности осуществления инвестиционных процессов.

Задачи изучения дисциплины: моделирование инвестиционного процесса; формирование навыков оценки эффективности инвестиционных проектов; подготовка организационно-информационных форм, характеризующих инвестицию; обоснование целесообразности реализации инвестиции.

В результате освоения дисциплины студент должен **знать** сущность инвестиционной деятельности, определения и виды субъектов и объектов инвестирования, схему инвестиционного процесса, методы оценки эффективности инвестиций

уметь построить схему инвестиционного процесса, рассчитать эффективность инвестиций методом чистой дисконтированной стоимости, внутренней нормы рентабельности, аннуитетов, финансового плана, окупаемости инвестиционных затрат, методом сравнения затрат, доходов, методом оценки рентабельности.

Перечисленные результаты обучения являются основой для формирования следующих компетенций:

- способностью осознать социальную значимость своей будущей профессии, обладание высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности, обеспечивать высокое качество выполняемых работ (ОК-6);
- владением и готовностью применять на практике методики по обработке и систематизации научной и практической информации, необходимой для решения профессиональных задач; пользоваться передовым опытом в сфере профессиональной деятельности (ОПК-5);
- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические, финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);
- способностью выполнять необходимые для составления экономических и финансовых разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);
- способностью использовать статистические методы анализа при проведении анализа финансовых результатов предприятия, при оценке изменения стоимости, при определении эквивалентности процентных ставок, при проведении анализа финансовых потоков, при оценке долгосрочной задолженности и т.д. (ПК-5);
- способностью осуществлять расчеты финансовой и экономической эффективности предложенных проектов (ПК-7);
- способностью оценивать экономическую и финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9);
- способностью принимать участие в разработке краткосрочной и долгосрочной экономической и финансовой политики и стратегии развития предприятий и организаций и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также экономической и финансовой политики публично-правовых образований (ПК-26).

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ

Дисциплина относится к вариативной части учебного плана по выбору вуза профессионального цикла.

Базируется на знаниях и умениях, которые студент приобрел при освоении предшествующих дисциплин: «Экономика предприятия», «Статистика», «Финансы предприятия», «Экономико-математические методы и модели».

Знания и умения, приобретенные при освоении данной дисциплины, реализуются студентом при выполнении курсового проекта по дисциплине «Инвестирование», изучении последующих дисциплин «Управление инвестициями», «Оценке динамики экономических процессов», «Эколого-экономическая оценка технических процессов», прохождении государственной итоговой аттестации (выполнении выпускной квалификационной работы).

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение учебных часов по темам дисциплины и видам занятий

Наименование тем (содержательных модулей)	Количество часов (очная / заочная формы обучения)				
	Всего	В том числе			
		Лекции	Практ.	Лабор.	СРС
Тема 1. Сущность инвестиционной деятельности и специфика её осуществления в рыночных условиях хозяйствования.	8/11	3/1	2/0		3/10
Тема 2. Субъекты и объекты инвестиционных процессов и мотивация их деятельности.	8/11	3/1	2/0		3/10
Тема 3. Роль экономической оценки целесообразности капиталовложений в процесс их мотивации.	8/12	2/1	2/0		4/11
Тема 4. Схема инвестиционного процесса. Классификация методов оценки эффективности инвестиций.	13/12	4/0	4/0		5/12
Тема 5. Метод чистой дисконтированной стоимости.	18/16	5/1	6/0		7/15
Тема 6. Метод внутренней нормы рентабельности инвестиционного проекта.	14/13	4/0	5/1		5/12
Тема 7. Метод аннуитетов.	14/16	3/0	4/1		7/15
Тема 8. Финансовый план инвестиционного проекта.	13/15	3/0	4/1		6/14
Тема 9. Метод окупаемости инвестиционных затрат.	9/10	3/0	2/1		4/9
Тема 10. Методы оценки эффективности инвестиций, которые не учитывают фактор времени.	12/10	4/0	3/0		5/10
Курсовая работа (проект)	27/36				27/36
Подготовка к экзамену	36/18				36/18
Итого:	180/ 144+36	34/4	34/4		112/ 172 (136+36)

3.2. Лекции

Тема 1. Сущность инвестиционной деятельности и специфика её осуществления в рыночных условиях хозяйствования.

Содержание темы 1:

Сущность инвестиций. Специфика осуществления инвестиционных процессов на современном этапе. Основные виды инвестиции.

Литература к теме 1: [1, 3, 5, 8]

Тема 2. Субъекты и объекты инвестиционных процессов и мотивация их деятельности.

Содержание темы 2:

Участники инвестиционного процесса. Субъекты и объекты инвестиционных процессов. Государственное регулирование инвестиционных процессов.

Литература к теме 2: [2, 3, 7, 14]

Тема 3. Роль экономической оценки целесообразности капиталовложений в процесс их мотивации.

Содержание темы 3:

Роль инвестиций в воспроизводственных процессах. Проблемы совершенствования процедуры управления инвестициями в рыночных условиях хозяйствования.

Литература к теме 3: [1, 3, 8, 14]

Тема 4. Схема инвестиционного процесса. Классификация методов оценки эффективности инвестиций.

Содержание темы 4:

Основные элементы инвестиционного процесса и их характеристика. Методы построения схемы инвестиционного процесса на основе текущих потоков платежей, накопленных потоков платежей. Методы оценки эффективности инвестиций. Статические и динамические методы обоснования целесообразности капиталовложений. Финансово-математические основы динамических методов. Дисконтирование и наращивание стоимости капитала.

Литература к теме 4: [1, 3, 9, 15]

Тема 5. Метод чистой дисконтированной стоимости.

Содержание темы 5:

Сущность показателя чистой дисконтированной стоимости и методика ее расчета. Влияние ставки дисконтирования на величину показателя ЧДС. Критерий оценки инвестиций методом чистой дисконтированной стоимости.

Литература к теме 5: [2, 3, 4, 10]

Тема 6. Метод внутренней нормы рентабельности инвестиционного проекта.

Содержание темы 6:

Экономическая сущность внутренней ренты. Методы расчета внутренней нормы рентабельности инвестиций. Критерий оценки инвестиций, особенности его формирования в зависимости от ситуации на рынке капитала.

Литература к теме 6: [3, 6, 11, 15]

Тема 7. Метод аннуитетов.

Содержание темы 7:

Рассмотрена сущность и критерий метода. Обозначена сфера применения метода.

Литература к теме 7: [1, 3, 10, 13]

Тема 8. Финансовый план инвестиционного проекта.

Содержание темы 8:

Правила построения финансового плана. Использование финансового плана для оценки экономической эффективности инвестиции. Особенности построения финансового плана при разных условиях финансирования проектов.

Литература к теме 8: [2, 3, 4, 11]

Тема 9. Метод окупаемости инвестиционных затрат.

Содержание темы 9:

Определение периода окупаемости инвестиций без учета и с учетом фактора времени. Зависимость периода окупаемости от способа амортизации. Принятие решения об осуществлении инвестиций на основании критерия окупаемости.

Литература к теме 9: [2, 3, 6, 13]

Тема 10. Методы оценки эффективности инвестиций, которые не учитывают фактор времени.

Содержание темы 10:

Раскрыт порядок оценки инвестиционных проектов по методу доходов. Раскрыт порядок оценки инвестиционных проектов по методу расходов. Раскрыт порядок оценки инвестиционных проектов по методу рентабельности. Обозначена сфера применения статических методов оценки.

Литература к теме 10: [1, 2, 5, 9]

3.3. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Тема занятия	Объем, час. (оч./заоч.)	Литература
1	Тема 1. Сущность инвестиционной деятельности и специфика её осуществления в рыночных условиях хозяйствования.	2/0	[1, 3, 5, 8]
2	Тема 2. Субъекты и объекты инвестиционных процессов и мотивация их деятельности.	2/0	[2, 3, 7, 14]
3	Тема 3. Роль экономической оценки целесообразности капиталовложений в процесс их мотивации.	2/0	[1, 3, 8, 14]
4	Тема 4. Схема инвестиционного процесса. Классификация методов оценки эффективности инвестиций.	4/0	[1, 3, 9, 15]
5	Тема 5. Метод чистой дисконтированной стоимости.	6/0	[2, 3, 4, 10]
6	Тема 6. Метод внутренней нормы рентабельности инвестиционного проекта.	5/1	[3, 6, 11, 15]
7	Тема 7. Метод аннуитетов.	4/1	[1, 3, 10, 13]
8	Тема 8. Финансовый план инвестиционного проекта.	4/1	[2, 3, 4, 11]
9	Тема 9. Метод окупаемости инвестиционных затрат.	2/1	[2, 3, 6, 13]
10	Тема 10. Методы оценки эффективности инвестиций, которые не учитывают фактор времени.	3/0	[1, 2, 5, 9]
Итого:		34/4	

3.4. Лабораторные работы.

Лабораторные работы по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

3.5. Самостоятельная работа студента

№ п/п	Виды самостоятельной работы студента	Объем, час. (оч./заоч.)
1	Изучение лекционного материала (не менее 50% от объема лекций)	30/70(70+0)
2	Подготовка к практическим занятиям (не менее 50% от объема аудиторных практических занятий)	19/48(48+0)
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)	27/36(0+36)
6	Выполнение индивидуального задания (не менее 9 часов)	-
Итого:		76/154(118+36)

3.6. Курсовой проект (работа), индивидуальное задание

Индивидуальное задание по дисциплине учебным планом не предусмотрено.

Тематика курсовой работы связана с самостоятельным выполнением расчетной работы по темам дисциплины.

Рекомендуемый объем пояснительной записки по индивидуальному заданию – не более 50 страниц формата А4 (210×297 мм).

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль знаний студентов производится по результатам контрольных опросов в ходе проведения практических занятий.

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. Полуянов, В.П. Организационно-экономический механизм инвестирования производственно-хозяйственной деятельности предприятий жилищно-коммунального хозяйства = Полуянов, В.П. Організаційно-економічний механізм інвестування виробничо-господарської діяльності підприємств житлово-комунального господарства : монография / В. П. Полуянов, М. А. Головчанская ; В.П. Полуянов, М.А. Головчанская ; ГВУЗ "ДонНТУ", Автомобильно-дорожный ин-т. - Донецк : Юго-Восток, 2014. - 204с.
2. Сомик, К.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / К. В. Сомик, О. В. Еремина, Г. В. Иванова. - 1 Мб. - [б.м.] : [б.и.], [2017]. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.
3. Подхалюзина, В.А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. А. Подхалюзина ; В.А. Подхалюзина ; Моск. автомоб.-дор. гос. техн. ун-т. - 2 Мб. - Москва: МАДИ, 2015. - 1 файл. - Систем. требования: Acrobat Reader.

Дополнительная:

4. Инвестиции: учеб. для вузов / А.Ю. Андрианов [и др.]; отв. ред.: В.В. Ковалев [и др.]. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2011. – 592 с.
5. Селиверстов, В.В. Инвестирование = Селіверстов, В.В. Інвестування: учеб. для ВУЗов / В.В. Селиверстов. – Суммы: Университетская книга, 2011. – 480 с.
6. Хобта, В.М. Управление инвестициями = Хобта, В.М. Управління інвестиціями: учеб. пособ. / В.М. Хобта. – Донецк, 2009. – 448 с.
7. Величко, А.В. Бюджетный механизм инвестирования социальной инфраструктуры / А. В. Величко; А.В. Величко, отв. ред. В.Н. Новиков ; Ин-т экономики НАН Украины, Киевский ин-т бизнеса и технологий. – 2-е изд., доп. – Луганск : РЕМИР, 2010. – 416с.
8. Гулько, Л.Г. Инвестиционный анализ = Гулько, Л.Г. Інвестиційний аналіз: учеб. пособ. / Л.Г. Гулько. – Львов: Новый Свет-2000, 2011. – 261 с.
9. Управление инвестициями и инновациями = Управління інвестиціями та інноваціями: текст лекций: учеб. пособ. / Г.В. Жаворонкова [и др.]. – Киев: Кондор, 2010. – 184 с. –
10. Инвестиции: учеб. пособие для вузов / М.В. Чиненов [и др.]; под ред. М.В. Чиненова. – 3-е изд., стер. – Москва: КНОРУС, 2010. – 368 с.
11. Инвестирование = Інвестування: учебник / В.М. Гринёва [и др.]. – Киев: Знание, 2008. – 452с.
12. Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: учеб. пособие для вузов / Т.С. Колмыкова. – Москва: ИНФРА-М, 2010. – 204 с.
13. Староверова, Г.С. Экономическая оценка инвестиций: учеб. пособие для вузов / Г.С. Староверова, А.Ю. Медведев, И.В. Сорокина. – 3-е изд., стер. – Москва: КНОРУС, 2010. – 312с.
14. Старченко, К. Инвестиции: теория и практика = Старченко, К. Інвестиції: теорія і практика / К. Старченко; Укр. Свободный ун-т. – Мюнхен: [б. в.], 2011. – 236 с. – 3 экз.

Электронные образовательные ресурсы:

15. Пупенцова, С.В. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / С. В. Пупенцова ; 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.
16. Прохорова, В.В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие: (практикум) / В. В. Прохорова, О. Н. Коломыц ; В.В. Прохорова, О.Н. Коломыц. – 7 Мб. – Майкоп : Элит, 2015. – 1 файл. – Систем. требования: Acrobat Reader.

Периодические издания

17. Мировая экономика и международные отношения(2014)
18. Экономическая безопасность предприятия(2014)
19. Вестник института экономических исследований : научный журнал (2016).

Учебно-методические издания, разработанные в ДонНТУ:

20. Конспект лекций по дисциплине «Инвестирование» разработан для студентов укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская. – Донецк: ГОУ ВПО «ДОННТУ», 2017.
21. Методические рекомендации для проведения практических (семинарских) занятий по дисциплине «Инвестирование» разработаны для дневной и очно-заочной формы обучения укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская, О.В. Сюзяева. – Донецк: ГОУ ВПО "ДОННТУ", 2017. – 39 с.
22. Методические рекомендации для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Инвестирование» разработаны для всех форм обучения укрупненной группы 38.00.00

- «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская. – Донецк: ГОУ ВПО «ДОННТУ», 2017. – 11 с.
23. Методические рекомендации для выполнения индивидуальных заданий по дисциплине «Инвестирование» разработаны для всех форм обучения укрупненной группы 38.00.00 «Экономика и управление». Уровень высшего профессионального образования: «бакалавр». / Сост. Е.В. Заричанская, О.В. Сюзяева. – Донецк: ГОУ ВПО "ДОННТУ", 2017. – 30 с.

Internet-ресурсы

24. Вопросы экономики (2007-2017). <http://www.vopreco.ru/rus/archive.html>. – Дата обращения 25.05.2017.
25. Российское предпринимательство (2009-2017). https://e.lanbook.com/journal/2131#journal_name. – Дата обращения 25.05.2017.
26. Всероссийский научный журнал «Регион: экономика и социология» (2012-2014). https://e.lanbook.com/journal/2167#journal_name. – Дата обращения 25.05.2017.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Лекционные занятия:

- лекционная аудитория с условиями работы и активного диалога со студенческими группами;
- возможность проведения ряда занятий с использованием презентационной техники.

2. Практические занятия:

- лекционная аудитория с условиями работы и активного диалога со студенческими группами;
- возможность проведения ряда занятий с использованием презентационной техники.

3. Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

Составитель рабочей программы:



Заричанская Е.В.