

УТВЕРЖДАЮ
 Декан факультета

 (подпись) Шматко А. Д.
 ФИО
 «___» _____ 20__

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ИНВЕСТИЦИИ

Направление/специальность подготовки	38.03.01 Экономика
Специализация/профиль/программа подготовки	Экономика предприятий и организаций
Уровень высшего образования	Бакалавриат
Форма обучения	Очная
Факультет	Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации
Выпускающая кафедра	Р4 ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВОМ
Кафедра-разработчик рабочей программы	Р4 ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВОМ

КУРС	СЕМЕСТР	ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ (ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦ)	ЧАСЫ (по наличию видов занятий)									ВИД ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ
			ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ	АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ				САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА				
				ВСЕГО	ЛЕКЦИИ	ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ	ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	ВСЕГО	КУРСОВОЙ ПРОЕКТ	КУРСОВАЯ РАБОТА	ДРУГИЕ ВИДЫ САМОСТ. РАБОТЫ	
3	5	4	144	68	0	0	68	76	0	0	76	диф. зач.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА СОСТАВЛЕНА В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ФЕДЕРАЛЬНОГО
ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО СТАНДАРТА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (ФГОС ВО)**

38.03.01 Экономика

год набора группы: 2024

Программу составил:

Кафедра Р4 ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ
ПРОИЗВОДСТВОМ

Катаев Сергей Евгеньевич, к.т.н., доцент

Программа рассмотрена

на заседании кафедры-разработчика

рабочей программы **Р4 ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВОМ**

Заведующий кафедрой Ивченко Б.П., д.т.н., проф.

Программа рассмотрена

на заседании выпускающей кафедры

Р4 ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВОМ

Заведующий кафедрой Ивченко Б.П., д.т.н., проф.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ИНВЕСТИЦИИ

Разделы рабочей программы

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Приложения к рабочей программе дисциплины

- Приложение 1. Аннотация рабочей программы
- Приложение 2. Технологии и формы обучения
- Приложение 3. Фонды оценочных средств

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

ПСК-1.4 — способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

Формированию компетенций служит достижение следующих результатов образования:

ПСК-1.4

знания:

- знать основные понятия и категории учебной программы «Инвестиции»;
- формирование системы знаний о видах инвестиций, источниках их финансирования, влиянии инвестиций на социально-экономическое развитие;
- теоретические и практические основы анализа эффективности капитальных вложений и финансовых инвестиций;
- генерирование знаний о многообразии взглядов различных ученых по вопросам развития инвестиционных процессов в Российской Федерации и мировой экономике; умение применять экономический, исторический, социологический, юридический подходы для всестороннего анализа социально-экономических явлений;
- понимание сущности инвестиций, их роли в социально-экономическом развитии общества;
- сформированность уважительного отношения к частной собственности, необходимости государственного регулирования инвестиционных процессов;

умения:

- владение умениями формулировать представления об экономической науке как системе теоретических и прикладных наук, изучение особенности применения экономического анализа при исследовании инвестиций, понимание сущности основных направлений современной экономической мысли;
- формирование умения воспринимать и перерабатывать информацию, полученную в процессе изучения инвестиций, вырабатывать в себе качества гражданина Российской Федерации, воспитанного на ценностях, закрепленных в Конституции Российской Федерации;
- принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля, модели его оптимизации и методы управления
- источники финансирования капитальных вложений и их мобилизация;
- сформированность экономического мышления: умения принимать рациональные решения в условиях относительной ограниченности доступных ресурсов, оценивать и принимать ответственность за их возможные последствия для себя, своего окружения и общества в целом;
- способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

навыки:

- владение методологией экономического исследования, используя правовые знания, подбирать соответствующие правовые документы и на их основе проводить экономический анализ в конкретной ситуации с целью разрешения имеющихся проблем;
- владение навыками поиска актуальной экономической информации в различных источниках, включая Интернет; умение различать факты, аргументы и оценочные суждения;
- анализировать, преобразовывать и использовать экономическую информацию для решения практических задач в учебной деятельности и реальной жизни;
- сформированность навыков проектной деятельности: умение разрабатывать и реализовывать проекты экономической и междисциплинарной направленности на основе базовых экономических знаний и ценностных ориентиров.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Дисциплина **ИНВЕСТИЦИИ** является дисциплиной **части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1**, программы подготовки по направлению *38.03.01 Экономика*.

Содержание дисциплины является логическим продолжением дисциплин: **ЭКОНОМИКА ТРУДА**.

Содержание дисциплины является основой для освоения дисциплин: **АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**.

Предварительные компетенции, сформированные у обучающегося до начала изучения дисциплины:

- УК-10 — Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

3.1. Содержание (дидактика) дисциплины

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме		Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %
				ВСЕГО	Практические занятия		ПСК-1.4
3	5	Раздел 1. Экономическая сущность инвестиций. Тема 1. Инвестиции как экономическая категория. Инвестиции и сбережения в рыночной экономике. Классификация, значение и цели инвестирования. Тема 2. Инвестиционный процесс. Понятие и сущность инвестиционного процесса. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Фазы инвестиционного процесса. Тема 3. Финансовые рынки. Финансовые институты. Классификация финансовых рынков. Равновесие товарных, денежных и финансовых рынков. Тема 4. Инвестиционная среда и инвестиционный климат. Инвестиционная привлекательность. Факторы, воздействующие на инвестиционный климат страны. Правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ.	17	8	8	9	12
3	5	Раздел 2. Денежные потоки инвестиционного проекта. Тема 5. Виды денежных потоков. Экономическое содержание денежных потоков инвестиционного проекта. Классификация денежных потоков. Денежные потоки по видам деятельности. Чистый денежный поток. Тема 6. Отражение денежных потоков в бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия. Отчет о движении денежных средств. Денежные потоки и финансовые результаты предприятия. Тема 7. Стоимостная оценка и прогнозирование денежных потоков. Стоимостная оценка денежных потоков. Влияние инфляции, предпринимательских и финансовых рисков на стоимость денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков. Определение ставки дисконтирования. Прогнозирование и планирование денежных потоков.	17	8	8	9	12
3	5	Раздел 3. Инвестиции в форме прямых капиталовложений. Тема 8. Прямые инвестиции. Понятие прямых капиталовложений. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, источники финансирования. Тема 9. Оценка доходности и рисков инвестиционных проектов. Методы оценки доходности (эффективности) инвестиционных проектов. Анализ рисков инвестиционных проектов. Оценка результатов инвестиционной деятельности с учетом соотношения риска и доходности. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности. Тема 10. Финансирование инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки проекта. Оценка финансовой состоятельности и ликвидности проекта в ходе его реализации. Интегральные показатели эффективности. Тема 11. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана. Критерии оценки инвестиционного проекта. Управление денежными потоками инвестиционного проекта.	17	8	8	9	12
3	5	Раздел 4. Инвестиции в эмиссионные ценные бумаги. Тема 12. Эмиссионные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы ценных бумаг. Ценные бумаги как объект инвестирования: стратегическое инвестирование, портфельное инвестирование, арбитражные сделки. Банковское обслуживание операций с ценными бумагами. Открытие и ведение инвестиционных, брокерских счетов. Порядок эмиссии и требования к эмиссионным ценным бумагам. Допуск эмиссионных ценных бумаг на фондовые биржи. Тема 13. Долговые ценные бумаги. Сущность и основные свойства облигаций. Классификация облигаций. Анализ цены, доходности и рисков облигаций. Учет издержек при определении доходности облигаций. Дюрация и изгиб облигаций. Ценообразование облигаций. Структура облигационных процентных ставок. Выбор сопоставимых облигаций. Риск и доходность облигаций. Прогнозирование рыночной стоимости облигаций. Факторы, определяющие котировки облигаций. Тема 14. Долевые ценные бумаги. Сущность и фундаментальные свойства акций. Обыкновенные и привилегированные акции. Риск и доходность акций. Рыночная стоимость и котировки акций. Капитализация акционерной компании. Тема 15. Инвестиционные качества ценных бумаг. Доходность и риски в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Формы рейтинговой оценки ценных бумаг.	17	8	8	9	12
3	5	Раздел 5. Инвестиции в производные финансовые инструменты. Секьюритизация финансовых активов. Тема 16. Кассовые и срочные сделки. Классификация сделок с ценными бумагами по срокам исполнения. Кассовые и срочные сделки на рынке ценных бумаг. Экономическая сущность и функции производных финансовых инструментов (деривативов). Виды деривативов. Форварды. Фьючерсы. Свопы. Опционы. Постапочные, расчетные, арбитражные сделки. Тема 17. Хеджирование рыночных рисков. Рыночные риски и причины их возникновения. Хеджирование рисков с помощью производных финансовых инструментов. Тема 18. Рыночная стоимость деривативов. Оценка стоимости деривативов. Оценка стоимости опционов методом Блэка-Скоулза. Стоимость ванильных опционов. Тема 19. Секьюритизация финансовых рынков и активов. Кредитные свопы. Процентные свопы. Дефолтные свопы.	19	9	9	10	12
3	5	Раздел 6. Инвестиции в иностранную валюту, драгоценные металлы, нефинансовые активы. Тема 20. Инвестиции в иностранную валюту. Валютные операции и валютное регулирование в РФ. Валютная политика Банка России. Состояние валютного рынка, динамика валютных курсов. Особенности инвестирования в иностранную валюту. Управление валютными рисками. Тема 21. Инвестиции в драгоценные металлы и драгоценные камни. Виды драгоценных металлов и драгоценных камней. Регулирование операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в РФ. Состояние рынка драгоценных металлов и драгоценных камней. Особенности инвестирования в драгоценные металлы и драгоценные камни. Тема 22. Инвестиции в нефинансовые активы. Состояние рынка предметов антиквариата, произведения живописи и его регулирование в РФ. Особенности инвестирования в предметы антиквариата, произведения живописи. Особенности инвестиций в старинные монеты, коллекционные вина. Особенности инвестиций в недвижимость.	19	9	9	10	12
3	5	Раздел 7. Управление инвестиционным портфелем. Тема 23. Теория портфеля финансовых инструментов. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Технический и фундаментальный анализ. Тема 24. Управление инвестиционным портфелем. Портфельный менеджмент. Селекция ценных бумаг для портфеля. Доходность и риск портфеля ценных бумаг. Управление портфелем безрисковых активов. Управление портфелем рискованных активов (теория Г. Марковица). Модели ценообразования на рынке акций. Модели Г.Марковица, У.Шарпа, CAPM и их использование в портфельном анализе. Оценка эффективности управления инвестициями.	19	9	9	10	14
3	5	Раздел 8. Государственное регулирование и стимулирование инвестиционной деятельности.	19	9	9	10	14

	Тема 25. Законодательное и нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ. Инвестиционная политика РФ. Программы государственных инвестиций. Тема 26. Государственная поддержка инвестиционной деятельности. Стимулирование внутренних инвестиций за счет бюджетной системы РФ. Механизмы привлечения иностранных инвестиций в РФ. Частно – государственное партнерство в инвестиционной деятельности.					
Всего за 5 семестр		144	68	68	76	100
Всего по дисциплине		144	68	68	76	100

3.2. Аудиторный практикум

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Тема практического занятия	Объем, ауд. часов
1	Раздел 1. Экономическая сущность инвестиций.	Тема 1. Инвестиции как экономическая категория. Инвестиции и сбережения в рыночной экономике. Классификация, значение и цели инвестирования.	2
2		Тема 2. Инвестиционный процесс. Понятие и сущность инвестиционного процесса. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Фазы инвестиционного процесса.	3
3		Тема 3. Финансовые рынки. Финансовые институты. Классификация финансовых рынков. Равновесие товарных, денежных и финансовых рынков.	3
4	Раздел 2. Денежные потоки инвестиционного проекта.	Тема 4. Виды денежных потоков. Экономическое содержание денежных потоков инвестиционного проекта. Классификация денежных потоков. Денежные потоки по видам деятельности. Чистый денежный поток.	4
5		Тема 5. Стоимостная оценка и прогнозирование денежных потоков. Стоимостная оценка денежных потоков. Влияние инфляции, предпринимательских и финансовых рисков на стоимость денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков. Определение ставки дисконтирования. Прогнозирование и планирование денежных потоков.	4
6	Раздел 3. Инвестиции в форме прямых капиталовложений.	Тема 6. Прямые инвестиции. Понятие прямых капиталовложений. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, источники финансирования.	2
7		Тема 7. Оценка доходности и рисков инвестиционных проектов. Методы оценки доходности (эффективности) инвестиционных проектов. Анализ рисков инвестиционных проектов. Оценка результатов инвестиционной деятельности с учетом соотношения риска и доходности. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала.	3
8		Тема 8. Финансирование инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки проекта. Оценка финансовой состоятельности и ликвидности проекта в ходе его реализации. Интегральные показатели эффективности.	3
9	Раздел 4. Инвестиции в эмиссионные ценные бумаги.	Тема 9. Эмиссионные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы ценных бумаг. Ценные бумаги как объект инвестирования: стратегическое инвестирование, портфельное инвестирование, арбитражные сделки. Банковское обслуживание операций с ценными бумагами. Открытие и ведение инвестиционных, брокерских счетов. Порядок эмиссии и требования к эмиссионным ценным бумагам. Допуск эмиссионных ценных бумаг на фондовые биржи.	3
10		Тема 10. Долговые ценные бумаги. Сущность и основные свойства облигаций. Классификация облигаций. Анализ цены, доходности и рисков облигаций. Учет издержек при определении доходности облигаций. Дюрация и изгиб облигаций. Ценообразование облигаций. Структура облигационных процентных ставок. Выбор сопоставимых облигаций. Риск и доходность облигаций. Прогнозирование рыночной стоимости облигаций. Факторы, определяющие котировки облигаций.	3
11		Тема 11. Долевые ценные бумаги. Сущность и фундаментальные	2

		свойства акций. Обыкновенные и привилегированные акции. Риск и доходность акций. Рыночная стоимость и котировки акций. Капитализация акционерной компании.	
12	Раздел 5. Инвестиции в производные финансовые инструменты. Секьюритизация финансовых активов.	Тема 12. Кассовые и срочные сделки. Классификация сделок с ценными бумагами по срокам исполнения. Кассовые и срочные сделки на рынке ценных бумаг. Экономическая сущность и функции производных финансовых инструментов (деривативов). Виды деривативов. Форварды. Фьючерсы. Свопы. Опционы. Поставочные, расчетные, арбитражные сделки	5
13		Тема 13. Хеджирование рыночных рисков. Рыночные риски и причины их возникновения. Хеджирование рисков с помощью производных финансовых инструментов.	4
14	Раздел 6. Инвестиции в иностранную валюту, драгоценные металлы, нефинансовые активы.	Тема 14. Инвестиции в иностранную валюту. Валютные операции и валютное регулирование в РФ. Валютная политика Банка России. Состояние валютного рынка, динамика валютных курсов. Особенности инвестирования в иностранную валюту. Управление валютными рисками.	3
15		Тема 15. Инвестиции в драгоценные металлы и драгоценные камни. Виды драгоценных металлов и драгоценных камней. Регулирование операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в РФ. Состояние рынка драгоценных металлов и драгоценных камней. Особенности инвестирования в драгоценные металлы и драгоценные камни.	3
16		Тема 16. Инвестиции в нефинансовые активы. Особенности инвестиций в недвижимость.	3
17		Тема 17. Теория портфеля финансовых инструментов. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Технический и фунда-ментальный анализ.	4
18	Раздел 7. Управление инвестиционным портфелем.	Тема 18. Управление инвестиционным портфелем. Портфельный менеджмент. Селекция ценных бумаг для портфеля. Доходность и риск портфеля ценных бумаг. Управление портфелем безрисковых активов. Управление портфелем рискованных активов (теория Г. Марковица). Модели ценообразования на рынке акций. Модели Г.Марковица, У.Шарпа, САРМ и их использование в портфельном анализе. Оценка эффективности управления инвестициями	5
19	Раздел 8. Государственное регулирование и стимулирование инвестиционной деятельности.	Тема 19. Законодательное и нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ. Инвестиционная политика РФ. Программы государственных инвестиций.	4
20		Тема 20. Государственная поддержка инвестиционной деятельности. Стимулирование внутренних инвестиций за счет бюджетов бюджетной системы РФ. Механизмы привлечения иностранных инвестиций в РФ. Частно-государственное партнерство в инвестиционной деятельности.	5
Всего за 5 семестр			68

3.3. Самостоятельная работа студента (СРС)

№ п/п	Номер и наименование раздела дисциплины	Содержание учебного задания	Объем, часов
1	Раздел 1. Экономическая сущность инвестиций.	Подготовка докладов к практическому занятию на тему 3: «Финансовые рынки», тему 4 «Инвестиционная среда и инвестиционный климат». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 1.	9
2	Раздел 2. Денежные потоки инвестиционного проекта.	Подготовка докладов к практическому занятию на тему 6 «Отражение денежных потоков в бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия», тему 7 «Стоимостная оценка и прогнозирование денежных потоков». Чтение основной и	9

		дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 2.	
3	Раздел 3. Инвестиции в форме прямых капиталовложений.	Подготовка докладов к практическому занятию на тему 9. «Оценка доходности и рисков инвестиционных проектов», тему 10 «Финансирование инвестиционных проектов». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 3.	9
4	Раздел 4. Инвестиции в эмиссионные ценные бумаги.	Подготовка докладов к конкретному типу практического занятия на тему 12. «Эмиссионные ценные бумаги», тем 15. «Инвестиционные качества ценных бумаг». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 4.	9
5	Раздел 5. Инвестиции в производные финансовые инструменты. Секьюритизация финансовых активов.	Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 16. «Кас-совые и срочные сделки», тему 17. «Хеджирование рыночных рисков», тему 18. «Рыночная стоимость деривативов», тему 19. «Секьюритизация финансовых рынков и активов». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 5.	10
6	Раздел 6. Инвестиции в иностранную валюту, драгоценные металлы, нефинансовые активы.	Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 20. «Инвестиции в иностранную валюту», тему 21 «Инвестиции в драгоценные металлы и драгоценные камни», тема 22. «Инвестиции в нефинансовые активы». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 6.	10
7	Раздел 7. Управление инвестиционным портфелем.	Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 23. «Теория портфеля финансовых инструментов», тема 24. «Управление инвестиционным портфелем». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 7.	10
8	Раздел 8. Государственное регулирование и стимулирование инвестиционной деятельности.	Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 25. «Законодательное и нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ», тему 26. «Государственная поддержка инвестиционной деятельности». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 8.	10
Всего за 5 семестр			76

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

СЕМЕСТР	НЕДЕЛИ СЕМЕСТРА																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
5					Задан	ДР			Задан	ДР					Задан	ДР	Тест, диф. зач.

Условные обозначения:

- ДР – диагностическая работа;
- Задан – задание;
- Тест – тест;
- диф. зач. – дифференцированный зачет.

Текущий контроль успеваемости студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- задание;
- тест.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- дифференцированный зачет.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература по дисциплине:

1. Е. А. Губертов. . Инвестиции. Старый Оскол: ТНТ, 2021, эл. рес.
2. И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. . Инвестиции. Москва: Юрайт, 2019, эл. рес.

5.2. Дополнительная литература по дисциплине:

не требуется.

5.3. Периодические издания:

не требуются.

5.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины, электронные библиотечные системы:

1. <https://urait.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-449663> — РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 5-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов</title> <meta name="viewport" content="width=device-width">
<title>РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 5-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов;
2. <https://urait.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-471158> — РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов</title> <meta name="viewport" content="width=device-width">
<title>РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов.

Современные профессиональные базы данных:

1. <https://rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека (НЭБ);
2. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «Киберленинка»;
<http://www.rfbr.ru/rffi/ru/library> - Полнотекстовая электронная библиотека Российского фонда фундаментальных исследований.

Информационные справочные системы:

1. Техэксперт – Информационный портал технического регулирования: Нормы, правила, стандарты РФ;
2. http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=457 - БД ГОСТов собственной генерации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова;
3. <http://www.consultant.ru/>- КонсультантПлюс- информационный портал правовой информации.

5.5. Программное обеспечение:

не требуется.

5.6. Информационные технологии:

взаимодействие с обучающимися посредством ЭИОС Moodle БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Практические занятия:

1. Проектор;
2. Аудитория с числом посадочных мест не меньше количества обучающихся.

6.2. Прочее:

1. рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
2. рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде.

Аннотация рабочей программы

Дисциплина **ИНВЕСТИЦИИ** является дисциплиной **части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1**, программы подготовки по направлению *38.03.01 Экономика*. Дисциплина реализуется на факультете *Р* Международного промышленного менеджмента и коммуникации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д.Ф. Устинова кафедрой *Р4 ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВОМ*.

Дисциплина нацелена на формирование *компетенций*:

ПСК-1.4 способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с сущностью, формами и видами инвестиций; функционированием инвестиционной среды и инвестиционных рынков; анализом инвестиционных денежных потоков, оценкой эффективности и рисков инвестиционных проектов, источниками финансирования инвестиций, формированием и управлением инвестиционных портфелей, государственным регулированием инвестиционной деятельности.

Программой дисциплины предусмотрены следующие **виды контроля**:

Текущий контроль успеваемости студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- задание;
- тест.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- дифференцированный зачет.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет **4 з.е., 144 ч**. Программой дисциплины предусмотрены практические занятия (**68 ч.**), самостоятельная работа студента (**76 ч.**).

ТЕХНОЛОГИИ И ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

Рекомендации по освоению дисциплины для студента

Трудоемкость освоения дисциплины составляет 144 ч., из них 68 ч. аудиторных занятий, и 76 ч., отведенных на самостоятельную работу студента.

Рекомендации по распределению учебного времени по видам самостоятельной работы и разделам дисциплины приведены в таблице.

Контроль освоения дисциплины производится в соответствии с Положением о текущем, рубежном контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Формы контроля и критерии оценивания приведены в приложении 3 к Рабочей программе.

Наименование работы	Рекомендуемая литература	Трудоемкость, час.
Раздел 1. Экономическая сущность инвестиций.		
Подготовка докладов к практическому занятию на тему 3: «Финансовые рынки», тему 4 «Инвестиционная среда и инвестиционный климат». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 1.	И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. . Инвестиции: Москва: Юрайт, 2019 (1-2) Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (1)	9
Итого по разделу 1		9
Раздел 2. Денежные потоки инвестиционного проекта.		
Подготовка докладов к практическому занятию на тему 6 «Отражение денежных потоков в бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия», тему 7 «Стоимостная оценка и прогнозирование денежных потоков». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 2.	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (1-2)	9
Итого по разделу 2		9
Раздел 3. Инвестиции в форме прямых капиталовложений.		
Подготовка докладов к практическому занятию на тему 9. «Оценка доходности и рисков инвестиционных проектов», тему 10 «Финансирование инвестиционных проектов». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 3.	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (1-2)	9
Итого по разделу 3		9
Раздел 4. Инвестиции в эмиссионные ценные бумаги.		
Подготовка докладов к конкретному типу практического занятия на тему 12. «Эмиссионные ценные бумаги», тем 15. «Инвестиционные качества ценных бумаг». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 4.	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (2-3)	9
Итого по разделу 4		9
Раздел 5. Инвестиции в производные финансовые инструменты. Секьюритизация финансовых активов.		
Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 16. «Кас-совые и срочные сделки», тему 17. «Хеджирование рыночных рисков», тему 18. «Рыночная стоимость деривативов», тему 19. «Секьюритизация финансовых рынков и активов». Чтение основной	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (3)	10

и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 5.		
Итого по разделу 5		10
Раздел 6. Инвестиции в иностранную валюту, драгоценные металлы, нефинансовые активы.		
Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 20. «Инвестиции в иностранную валюту», тему 21 «Инвестиции в драгоценные металлы и драгоценные камни», тема 22. «Инвестиции в нефинансовые активы». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 6.	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (3-4)	10
Итого по разделу 6		10
Раздел 7. Управление инвестиционным портфелем.		
Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 23. «Теория портфеля финансовых инструментов», тема 24. «Управление инвестиционным портфелем». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 7.	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (4-5)	10
Итого по разделу 7		10
Раздел 8. Государственное регулирование и стимулирование инвестиционной деятельности.		
Подготовка к конкретному типу практического занятия на тему 25. «Законодательное и нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ», тему 26. «Государственная поддержка инвестиционной деятельности». Чтение основной и дополнительной литературы из списка п.8. Закрепление навыков, полученных на практических занятиях по разделу 8.	Е. А. Губертов. . Инвестиции: Старый Оскол: ТНТ, 2021 (5)	10
Итого по разделу 8		10

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств, позволяющие оценить результаты обучения по данной дисциплине, включают в себя:

- диагностическая работа
- задание;
- тест;
- дифференцированный зачет.

Критерии оценивания

Диагностическая работа

Диагностическая работа проводится в форме теста в ЭИОС Moodle:

- при правильном ответе менее чем на 60% вопросов - не аттестация;
- при правильном ответе на 60% вопросов и более - аттестация.

Задание

Задание №1. Расчет эффективности проектов на основе показателей NPV, IIR, PI.

Задание №2. Расчет жизнестойкости проекта на основе показателя средневзвешенной стоимости капитала.

Задание №3. Расчет показателей эффективности инвестиционного портфеля.

Задание №4. Расчет уровня риска инвестиционного проекта.

Задание №5. Оценка стоимости и доходности ценных бумаг.

Задание №6. Влияние инвестиций на экономический рост и равновесие в современной рыночной экономике.

- правильное решение менее половины задач – 0 баллов;
- каждая правильно решенная задача при общем количестве решенных задач более 3 оценивается в 1 балл.

Основаниями для снижения количества баллов за одну задачу в диапазоне от 0,5 до 0,2 являются:

- небрежное выполнение;
- неполная запись данных задачи или ее отсутствие;
- отсутствие ответа в задаче.

Тест

1. Рынок ценных бумаг – это совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей:

2. Организованный рынок ценных бумаг функционирует через:

- Банк России
- фондовые биржи
- организаторов внебиржевой торговли
- саморегулируемые организации профессиональных участников

3. Долговая ценная бумага - это?

4. Акция является

- Именной неэмиссионной ценной бумагой
- Именной эмиссионной ценной бумагой
- Эмиссионной ценной бумагой на предъявителя
- Все ответы верны

5. Инвестиционный пай – это именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца на:

Дифференцированный зачет

При сдаче дифференцированного зачета, обучающийся выполняет итоговое тестирование по дисциплине. Тестовое задания в полном объеме размещено в фондах оценочных средств.

Отлично 81-100

Хорошо 61-80

Удовлетворительно 41-60

Неудовлетворительно менее 40

Паспорт фонда оценочных средств

КУРС	СЕМЕСТР	Наименование разделов и дидактических единиц	ВСЕГО	Аудиторные занятия в контактной форме		Самостоятельная работа студентов	Формируемая компетенция, %	НАИМЕНОВАНИЕ ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
				ВСЕГО	Практические занятия		ПСК-1.4	
3	5	Раздел 1. Экономическая сущность инвестиций.	17	8	8	9	12	Задание
3	5	Раздел 2. Денежные потоки инвестиционного проекта.	17	8	8	9	12	Задание
3	5	Раздел 3. Инвестиции в форме прямых капиталовложений.	17	8	8	9	12	Задание
3	5	Раздел 4. Инвестиции в эмиссионные ценные бумаги.	17	8	8	9	12	Задание
3	5	Раздел 5. Инвестиции в производные финансовые инструменты. Секьюритизация финансовых активов.	19	9	9	10	12	Задание
3	5	Раздел 6. Инвестиции в иностранную валюту, драгоценные металлы, нефинансовые активы.	19	9	9	10	12	Задание
3	5	Раздел 7. Управление инвестиционным портфелем.	19	9	9	10	14	Задание
3	5	Раздел 8. Государственное регулирование и стимулирование инвестиционной деятельности.	19	9	9	10	14	Тест, Задание
Всего за 5 семестр			144	68	68	76	100	
Всего по дисциплине			144	68	68	76	100	

Критерии оценивания

ПСК-1.4

Вопросы открытого типа:

- № 1 Деньги - это:
- № 2 Долговым финансовым инструментом является
- № 3 Источники финансовых ресурсов:
- № 4 Какой денежный поток представляет собой разницу между выручкой от реализации продукции и затратами на ее производство?
- № 5 Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель
- № 6 Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост
- № 7 Стоимость капитала – это
- № 8 К прямым инвестициям относятся:
- № 9 Как классифицируют инвесторов на рынке ценных бумаг?
- № 10 Как называется субъект финансового рынка, вкладывающий свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения дохода?

Вопросы закрытого типа:

- № 1 Будущая стоимость денег представляет собой:
- А) Норму будущей прибыли
- В) Сумму дохода, начисляемую к основной сумме денежного капитала
- С) Сумму инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный момент времени с учетом определенной ставки дисконтирования
- Д) Текущую стоимость будущих денежных потоков
- № 2 Деривативом является:
- А) Предоплаченный контракт
- В) Продажа ценных бумаг с отсрочкой платежа
- С) Банковская гарантия
- Д) Форвардный контракт
- № 3 Инвестиции в денежном потоке от инвестиционной деятельности являются:
- А) Притоком средств
- В) Оттоком средств
- С) Иногда притоком, иногда оттоком, в зависимости от проекта
- Д) Не являются ни притоком, ни оттоком
- № 4 Инвестиции в производстве предполагают:
- А) Затраты на содержание машин и оборудования
- В) Вложения в виде капитальных затрат
- С) Затраты на осуществление основной производственной деятельности
- Д) Затраты на улучшение социальных условий труда
- № 5 Инвестиционный потенциал это:
- А) Количественные показатели, учитывающая основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли
- В) Нормативные условия осуществления инвестиционной деятельности

- С) Изучение и анализ макроэкономических условий инвестиционного рынка
- № 6 D) Инвестиционные риски
Инвестиционный рынок состоит из:
- А) Рынка реального инвестирования
- В) Финансового рынка
- С) Инновационного рынка
- № 7 D) Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка
К капитальным затратам относятся:
- А) Затраты на покупку основных и оборотных средств
- В) Затраты на покупку и модернизацию внеоборотных активов
- С) Затраты на покупку ценных бумаг
- № 8 D) Паевые взносы в уставный капитал предприятия
Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она
- А) Формирует запас оборотных средств
- В) Нанимает наемных рабочих
- С) Приобретает основные фонды
- № 9 D) Привлекает кредиты
Для определения IRR проекта используется метод
- А) Цепных подстановок
- В) Наименьших квадратов
- С) Последовательных итераций
- № 10 D) Критического пути
К портфельным инвестициям относятся:
- А) Взнос в уставный капитал предприятия оборудованием
- В) Покупка конвертируемой в акции облигации предприятия
- С) Покупка среднесрочного векселя предприятия
- Д) Авансовый платеж по договору поставки