

Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б.1.В.ДВ.10.1 Инвестиции»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Государственные и муниципальные финансы

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Тип образовательной программы

Программа академического бакалавриата

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Год набора 2017

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра финансов

наименование кафедры

протокол № 10 от "13" 02 2017 г.

Заведующий кафедрой

Кафедра финансов

наименование кафедры

подпись

А.М. Балтина

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент

должность

подпись

М.П. Болодурина

расшифровка подписи

должность

подпись

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

код наименование

личная подпись

А.М. Балтина

расшифровка подписи

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки

личная подпись

Н.Н. Грицай

расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству факультета

личная подпись

Н.А. Тычинина

расшифровка подписи

№ регистрации 41103

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины: дать студентам теоретические знания в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления; формирование практических навыков оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем.

Задачи:

- сформировать навыки поиска необходимой информации в научной литературе, в периодических изданиях, в статистических базах данных и ее использования для расчета экономических показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов;
- изучить экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;
- сформировать четкое представление о современных моделях и методах оценки эффективности инвестиционных проектов и портфелей;
- овладеть навыками проведения финансовых и экономических расчетов для подготовки бизнес-планов, в том числе и в соответствии с принятыми в организации стандартами;
- изучить основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях;
- приобрести навыки использования полученных знаний в своей практической деятельности.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б.1.Б.12 Макроэкономика, Б.1.Б.22 Финансы, Б.1.В.ОД.10 Финансовые рынки и институты*

Постреквизиты дисциплины: *Отсутствуют*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
Знать: Роль и значение информации и информационных технологий в развитии современного общества и экономических знаний; Уметь: Собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов; использовать для выбора и обоснования инвестиционного проекта современные технические средства и информационные технологии; Владеть: Навыками сбора, обработки и анализа информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия инвестиционных решений;	ОПК-3 способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы
Знать: Основные результаты новейших исследований в области теории и практики инвестиций, опубликованные в ведущих профессиональных журналах по проблемам управления инвестиционной и финансовой деятельностью организации, управления рисками; Уметь: Определять необходимые для оценки инвестиционных качеств активов источники информации; применять современный	ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные проанализировать их и

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
эконометрический инструментарий для исследований инвестиционных и финансовых решений на уровне организации, инструментов и процессов на инвестиционных рынках; Владеть: Навыками сбора, обработки и анализа информации о факторах формирующих инвестиционную привлекательность активов для принятия инвестиционных, управленческих решений	подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 академических часов).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	6 семестр	всего
Общая трудоёмкость	108	108
Контактная работа:	52,25	52,25
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	34	34
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа: - выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям; - подготовка к рубежному контролю; - подготовка к зачету	55,75	55,75
Вид итогового контроля	зачет	зачет

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Основы современной теории инвестирования	24	4	8		12
2	Инвестиционный анализ	30	6	10		14
3	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	26	4	8		14
4	Источники и методы финансирования инвестиций	28	4	8		16
	Итого:	108	18	34		56
	Всего:	108	18	34		56

4.2 Содержание разделов дисциплины

1. Основы современной теории инвестирования

Экономическое содержание инвестиций. Понятие инвестиционных товаров, инвестиционной деятельности, инвестиционного процесса. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ. Характеристика инвестиционного проекта, цели и принципы разработки. Классификация инвестиционных

проектов. Особенности разработки бюджета капиталовложений. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

2. Инвестиционный анализ

Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Номинальные и реальные процентные ставки в условиях инфляции. Эффективная процентная ставка. Функции денежной единицы. Дисконтирование как инструмент анализа инвестиций. Стоимость капитала и инвестиционный процесс. Виды оценки эффективности инвестиционных проектов. Статические методы оценки инвестиционных проектов. Определение рентабельности инвестиций, периода окупаемости. Динамические методы оценки инвестиционных проектов. Метод чистой текущей стоимости. Внутренняя норма доходности. Индекс доходности. Дисконтированный срок окупаемости. Методы анализа проектов разной продолжительности. Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов. Качественные методы оценки риска. Количественные методы оценки риска. Способы снижения проектного риска.

3. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования. Типы инвестиционных портфелей, их характеристика. Принципы формирования портфеля инвестиций. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Доход и риск по портфелю. Диверсификация инвестиционного портфеля. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный инвестиционный портфель. Стратегия управления инвестиционным портфелем.

4. Источники и методы финансирования инвестиций

Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Экономическое содержание инвестиций	2
2	1	Классы инвесторов	2
3	1	Характеристика инвестиционного проекта, цели и принципы разработки	2
4-5	2	Методический инструментарий проведения инвестиционного анализа	4
6-7	2	Виды и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	4
8	2	Оценка рисков инвестиционного проекта и учет инфляции	2
9	3	Инвестиционные качества ценных бумаг	2
10	3	Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг	2
11	3	Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов	2
12	3	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	2
13	4	Источники финансирования инвестиций	2
14 15	4	Анализ финансирования инвестиций в основной капитал по источникам и формам собственности	4
16-17	4	Методы финансирования инвестиционных проектов	4
		Итого:	34

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

Болодурина, М.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / М.П. Болодурина - Оренбург: ОГУ. - 2017. - ISBN 978-5-7410-1949-8. - 351 с. – Режим доступа: http://artlib.osu.ru/web/books/metod_all/61521_20180115.pdf

5.2 Дополнительная литература

Кузнецов Б.Т. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - ISBN 978-5-238-01687-0; - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019>

Игошин Н.В. Инвестиции: Организация, управление, финансирование [Электронный ресурс]: учебник / Н.В. Игошин. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 447 с. - ISBN 5-238-00769-8; - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527>

Уколов, А.И. Портфельное инвестирование: учебное пособие / А.И. Уколов. - М.: Директ-Медиа, 2014. - 448 с. - ISBN 978-5-4458-4613-0; - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273676>

5.3 Периодические издания

- Вопросы экономики : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Применение математических методов в экономических исследованиях и планировании : реферативный журнал: вып. свод. тома. - М. : ВИНТИ РАН, 2017.
- Российское предпринимательство : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Экономика региона : журнал. - Екатеринбург : Институт экономики УрО РАН, 2017.
- Эксперт : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Вестник Московского Университета. Серия 6. Экономика : журнал. - М. : Из-во МГУ, 2017.
- Региональная экономика: Теория и практика : журнал. - М. : ООО "Издательский дом Финансы и Кредит", 2017.
- Российская экономика: прогнозы и тенденции : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Российский экономический журнал : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Рынок ценных бумаг : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Финансовый директор : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2017.
- Финансовый менеджмент : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2017.
- Финансы: журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Финансы и бизнес : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2017.
- Финансы и кредит : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2017.
- Финансы и экономика. Анализ. Прогноз : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2017.
- Экономический анализ: теория и практика : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.
- Экономический журнал Высшей школы экономики : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2017.

5.4 Интернет-ресурсы

www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития Российской Федерации;
www.gks.ru - Федеральная служба государственной статистики;
www.iher.ru – Институт экономической политики им. Е.Т. Гайдара;
<https://universarium.org/catalog> - «Универсариум», Курсы, МООК: «Инвестиции в будущее»
<https://openedu.ru/course/> - «Открытое образование», Каталог курсов, МООК: Анализ инвестиционных проектов и программ

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Операционная система Microsoft Windows
2. Пакет настольных приложений Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint, OneNote, Outlook, Publisher, Access)
3. AdobeReader - бесплатное средство просмотра файлов PDF.
4. Гарант [Электронный ресурс] : справочно-правовая система / НПП Гарант-Сервис. – Электрон.дан. – Москва, [1990–2017]. – URL: \\fileserv1\GarantClient\garant.exe, в локальной сети ОГУ.
5. Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система / Компания Консультант Плюс. – Электрон.дан. – Москва, [1992–2017]. – URL: в локальной сети ОГУ [\\fileserv1!\CONSULT\cons.exe](http://fileserv1!\CONSULT\cons.exe).
6. Автоматизированная интерактивная система сетевого тестирования - АИССТ (зарегистрирована в РОСПАТЕНТ, Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ №2011610456, правообладатель – Оренбургский государственный университет), URL: <http://aist.osu.ru>.

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети "Интернет", и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.

Дополнения и изменения к рабочей программе дисциплины (модуля)

«Б.1.В.ДВ.10.1 Инвестиции»

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика
код и наименование

Направленность (профиль): Государственные и муниципальные финансы

Год набора 2017

Форма обучения очная

Дополнения и изменения к рабочей программе на 2019/2020 учебный год рассмотрены и утверждены на заседании кафедры

финансов

наименование кафедры

протокол № 10 от "04" февраля 2019 г.

Заведующий кафедрой

финансов

наименование кафедры

подпись

А.М. Балтина

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент

должность

подпись

М.П. Болодурина

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки

Н.Н. Грицай

расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству факультета

Н.А. Тычинина

расшифровка подписи

5.2 Дополнительная литература

Болодурина, М.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: методические указания по организации самостоятельной работы / М.П. Болодурина - Оренбург: ОГУ. - 2018. - 27 с. - Режим доступа: http://artlib.osu.ru/web/books/metod_all/63345_20180301.pdf

Руденко, А.М. Методы принятия финансовых решений [Электронный ресурс] / А.М. Руденко, Э.И. Колобова; Финансовый университет при Правительстве РФ. - Москва: Прометей, 2018. - 294 с. - Режим доступа: - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494925>

5.3 Периодические издания

Вопросы экономики : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

Российское предпринимательство : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

Справочник экономиста : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

Региональная экономика: Теория и практика : журнал. - М. : ООО "Издательский дом Финансы и Кредит", 2019.

Российский экономический журнал : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

Рынок ценных бумаг : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

Финансовая аналитика: проблемы и решения : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

Финансовый директор : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2019.

Финансовый менеджмент : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2019.
Финансы : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.
Финансы и бизнес : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2019.
Финансы и кредит : журнал. - М. : ИД "Финансы и кредит", 2019.
Экономический анализ: теория и практика : журнал. - М. : Агентство "Роспечать", 2019.

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Гарант [Электронный ресурс] : справочно-правовая система / НПП Гарант-Сервис. – Электрон.дан. – Москва, [1990–2019]. – URL: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe, в локальной сети ОГУ.
2. Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система / Компания Консультант Плюс. – Электрон.дан. – Москва, [1992–2019]. – URL: в локальной сети ОГУ <\\fileserver1\CONSULT\cons.exe>.