

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)

Налоги и налогообложение

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Тип образовательной программы

Программа академического бакалавриата

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Год набора 2019

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра финансов

наименование кафедры

протокол № 11 от "18" февраля 2019 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

Е.В. Смирнова

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 _____

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.22 Финансы, Б.1.В.ОД.4 Финансовые рынки и институты, Б.1.В.ОД.9 Корпоративные финансы*

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: Основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих эффективность инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов; современные модели и методы оценки эффективности инвестиционных проектов и портфелей; Уметь: Обосновывать принимаемые инвестиционные решения, анализировать состояние и эффективность инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов; уметь проводить оценку эффективности участия в проекте; Владеть: Навыками проведения ранжирования независимых проектов, осуществления выбора между альтернативными проектами, проектами разной продолжительности реализации, срока жизни	ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

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	

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Основы современной теории инвестирования	22	4	6		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	30	4	10		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 до-

ходности. 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

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

Болодурина, М.П. Инвестиционный анализ: учебное пособие / М.П. Болодурина; - Оренбург: ОГУ. - 2017. – 255 с. – Режим доступа: http://artlib.osu.ru/web/books/metod_all/36912_20170531.pdf

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>

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.

5.4 Интернет-ресурсы

www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития Российской Федерации;

www.gks.ru - Федеральная служба государственной статистики;

www.ierp.ru – Институт экономической политики им. Е.Т. Гайдара;

<https://universarium.org/catalog> - «Универсариум», Курсы, MOOK: «Инвестиции в будущее»

<https://openedu.ru/course/> - «Открытое образование», Каталог курсов, MOOK: 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. – Элек-

трон.дан. – Москва, [1990–2019]. – URL: \\fileserv1\GarantClient\garant.exe, в локальной сети ОГУ.

5. Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система / Компания Консультант Плюс. – Электрон.дан. – Москва, [1992–2019]. – URL: в локальной сети ОГУ <\\fileserv1\CONSULT\cons.exe>.

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.