

Минобрнауки России

Бузулукский гуманитарно-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б.1.В.ОД.8 Инвестиции»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы и кредит

(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 и кредита

наименование кафедры

протокол № 6 от "14" 01 2019.

Первый заместитель директора по УР



Е.В. Фролова
расшифровка подписи

Исполнители:

доцент
должность

подпись



А.А. Верколаб
расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

код наименование

личная подпись

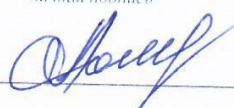


А.А. Верколаб

расшифровка подписи

Заведующий библиотекой

личная подпись



Т.А. Лопатина
расшифровка подписи

© Верколаб А.А., 2019

© БГТИ (филиал) ОГУ, 2019

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины:

формирование знаний в области теории инвестиций, инвестиционной деятельности и практики инвестирования в реальные и финансовые активы, необходимых в поиске оптимальных решений экономических задач и выборе наилучших способов реализации этих решений.

Задачи:

- сформировать систему знаний о сущности инвестиций и их роли в экономике страны, о формах и источниках финансирования инвестиций;
- сформировать представление об основных инструментах инвестирования и их возможностях при осуществлении инвестиционной деятельности и исследовании экономических процессов и явлений;
- овладеть современными методами оценки эффективности инвестиционных проектов;
- сформировать представление об основных теоретических моделях оптимизации портфелей ценных бумаг;
- освоить современные методики оценки результатов инвестиционной деятельности;
- овладеть приёмами оценки ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Пререквизиты дисциплины: *Б.1.Б.10.4 Методы оптимальных решений, Б.1.Б.21 Корпоративные финансы*

Постреквизиты дисциплины: *Б.1.В.ДВ.8.1 Оценка стоимости бизнеса, Б.1.В.ДВ.8.2 Оценка банковского бизнеса*

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
<p><u>Знать:</u> - общие принципы и инструментальные средства, используемые для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей</p> <p><u>Уметь:</u> - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиций; - осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.</p> <p><u>Владеть:</u> - методами сбора, обработки и анализа экономических данных; - навыками оценки показателей эффективности инвестиций.</p>	ОПК-3 способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы
<p><u>Знать:</u> - ключевые особенности инвестиций и инвестиционной деятельности, источники финансирования инвестиций; - сущность капитальных вложений и инвестиционных проектов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов; - природу инвестиционных рисков, возможности их оценки и снижения; - содержание основных теоретических моделей оптимизации портфелей ценных бумаг.</p>	ПК-6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность; - обосновывать эффективность инвестиционных проектов с использованием статических и динамических показателей эффективности; - оценивать риски инвестиционных проектов; - применять на практике базовые положения портфельных теорий и формировать оптимальные портфели инвестиций. <p>- Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - приёмами оценки эффективности инвестиций, ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля. 	социально-экономических показателей

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц (180 академических часов).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	6 семестр	всего
Общая трудоёмкость	180	180
Контактная работа:	47,25	47,25
Лекции (Л)	16	16
Практические занятия (ПЗ)	30	30
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа: - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям; - выполнение индивидуального творческого задания; - подготовка к рубежному контролю.	132,75	132,75
Вид итогового контроля	экзамен	

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	60	6	10	-	44
2	Оценка инвестиционных качеств и эффективности инвестиций	120	10	20	-	90
	Итого:	180	16	30	-	134

4.2 Содержание разделов дисциплины

Раздел №1 Инвестиции и инвестиционная деятельность

Сущность инвестиций. Классификация инвестиций. Инвестиционная деятельность. Инвестиционная сфера. Инвестиционный цикл. Роль инвестиций на макроэкономическом и

микроэкономическом уровнях. Государственное регулирование инвестиций. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность.

Понятие капитальных вложений, субъекты и объекты капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл.

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, его виды и преимущества, расчёт лизинговых платежей. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

Раздел №2 Оценка инвестиционных качеств и эффективности инвестиций

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. Управление инвестиционными проектами. Принятие инвестиционных решений. Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов. Качественные методы оценки риска. Количественные методы оценки риска. Способы снижения проектного риска.

Классификация инвестиционных портфелей. Управление портфелем акций. Доходность и риск инвестиционного портфеля. Теоретические основы оптимизации инвестиционного портфеля. Модель Г.Марковица. Модель У.Шарпа. Особенности инвестирования в облигации. Волатильность цены облигации. Дюрация (длительность) облигаций. Формирование портфеля облигаций.

Инвестирование в предметы антиквариата. Инвестирование в старинные монеты. Инвестирование в коллекционные вина. Инвестирование в драгоценные камни.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Сущность и виды инвестиций	2
2	1	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	2
3	1	Инвестиционный проект и принципы его разработки	2
4	1	Источники и методы финансирования инвестиций	2
5	1	Лизинг как источник финансирования инвестиций	2
6	2	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	2
7	2	Анализ эффективности инвестиций	2
8	2	Оценка рисков инвестиционного проекта и учёт инфляции	2
9	2	Формирование инвестиционного портфеля	2
10	2	Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов	2
11	2	Инвестиционные качества ценных бумаг	2
12	2	Управление портфелем акций и облигаций	2
13	2	Оптимизация инвестиционного портфеля	2
14	2	Особенности инвестирования в нефинансовые активы	2
15	2	Оценка целесообразности инвестирования в нефинансовые активы	2
		Итого:	30

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

Лукаевич, И. Я. Инвестиции: [Электронный ресурс] Учебник / И.Я. Лукаевич. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. - 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/614951>

5.2 Дополнительная литература

Аскинадзи, В. М. Инвестиции: учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / В. М. Аскинадзи, В.Ф. Максимова - Евразийский открытый институт, 2011. – 168 с. – Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90364>

Сергеев, И.В. Организация и финансирование инвестиций [Текст] : учеб. пособие / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова, В.В. Яновский.- 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2011. - 399 с - ISBN 5-279-02362-0.

Лукаевич, И. Я. Инвестиции: [Электронный ресурс] Учебник / И.Я. Лукаевич. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - 413 с. -ISBN 978-5-9558-0129-2. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/201525>

5.3 Периодические издания

- Вестник Оренбургского государственного университета: журнал. - Оренбург: ОГУ, 2019.
- Налоговый вестник : журнал. - Москва : Издательский дом Налоговый вестник, 2019.
- Финансы: журнал. - Москва : ООО Книжная редакция Финансы, 2019.

5.4 Интернет-ресурсы

<http://www.osu.ru/> - Оренбургский государственный университет

<http://ecsocman.hse.ru/> - Портал «Экономика, социология, менеджмент»

<http://www.edu.ru/> - Федеральный портал «Российское образование»

<http://www.ipbr.ru> - Официальный сайт Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России

<http://www.minfin.ru/> - Официальный сайт Минфина России

<http://www.nalog.ru> - Официальный сайт Федеральной налоговой службы

<http://www.gaap.ru/diary> - Интернет-издание «Теория и практика финансового и управленческого учета»

<http://artlib.osu.ru> - Научная библиотека Оренбургского государственного университета

<http://www.rsl.ru> - Российская государственная библиотека

<http://www.beafnd.org/ru> - Бюро экономического анализа

<http://www.rbc.ru> - Аналитика РосБизнесКонсалтинг

<http://instituciones.com/> - Экономический портал

<http://www.consultant.ru> - Консультант Плюс

<http://www.garant.ru> – Гарант

<http://www.fin-kredit.com> - Электронные версии книг по финансам

<http://www.iteam.ru> - Публикации по корпоративным финансам и смежным областям

<http://www.cfin.ru> - Материалы учебников, монографий, публикаций по корпоративным финансам и смежным наукам

<http://www.ecouniver.com> - Книги по экономике и финансам. Публикации. Презентации

<http://www.e-disclosure.ru> - Центр раскрытия корпоративной информации

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

- 1) Операционная система Windows
- 2) Пакет настольных приложений MS Office: MS Word, MS Excel, MS PowerPoint
- 3) SCOPUS [Электронный ресурс]: реферативная база данных / компания Elsevier. – Режим доступа: <https://www.scopus.com>
- 4) Web of Science [Электронный ресурс]: реферативная база данных / компания Clarivate Analytics. – Режим доступа : <http://apps.webofknowledge.com>
- 5) Официальный сайт Минфина России - <http://www.minfin.ru/>
- 6) Официальный сайт Федеральной налоговой службы - <http://www.nalog.ru>
- 7) Кодекс – профессиональные справочные системы – <https://kodeks.ru>
- 8) КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система (<http://www.consultant.ru/>)
- 9) Информационно-правовой портал «Гарант» (<http://base.garant.ru>)
- 10) Портал «Экономика, социология, менеджмент» (режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>)
- 11) Федеральный портал «Российское образование» (режим доступа: <http://www.edu.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.

Для проведения лекционных и практических занятий используются аудитории, оснащенные мультимедийным оборудованием (стационарными и переносными проекторами и экранами), переносным ноутбуком, кафедрой, посадочными местами для обучающихся, рабочим местом преподавателя, учебной доской.

Организация самостоятельной работы студентов предполагает использование специальных оборудованных аудиторий с доступом каждого обучающегося к сети Internet, электронной информационно-образовательной среде ОГУ, электронным библиотечным системам.