

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности

 А.А.Панфилов

« 26 » июль 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки – 38.03.06 «Торговое дело»

Профиль/программа подготовки – «Коммерция»

Уровень высшего образования – бакалавриат

Форма обучения – заочная (ускоренное обучение на базе СПО 2019)

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экз./зачет/зачет с оценкой)
6	5 /180	4	4	-	145	Экзамен (27)
Итого	5 /180	4	4		145	Экзамен (27)

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины – изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимание особенностей анализа различных видов инвестиций, получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития предприятия, а также формирование компетенций, которые позволят принимать аналитически обоснованные инвестиционные решения.

Задачи:

- раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России;
- рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс; роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста страны;
- ознакомить студентов с информационной базой инвестиционного анализа;
- проанализировать существующие источники и методы финансирования долгосрочных инвестиций в реальный сектор экономики;
- - обучить студентов корректному использованию данных методов в разработке и экспертизе бизнес-планов инвестиционных проектов;
- провести базовый анализ и оценку концепций лизингового и проектного финансирования инвестиций в создание и развитие торговых предприятий.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является дисциплиной вариативной части учебного плана по направлению 38.03.06 «Торговое дело».

Пререквизиты дисциплины: «Математика», «Статистика», «Экономика организации», «Маркетинг».

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

Код формируемых компетенций	Уровень освоения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине характеризующие этапы формирования компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<i>(ПК-13) Готовность участвовать в реализации проектов в области профессиональной деятельности (коммерческой, маркетинговой, рекламной, логистической и (или))</i>	Частичное освоение компетенций	Знать: -сущность и содержание инвестиций, необходимых для создания и развития предприятий; –виды источников инвестиций и пути их привлечения; –методы анализа целевого рынка для выбора объекта инвестирования; - структуру и методы разработки инвестиционных проектов. Уметь: - определять цель и задачи инвестиционной деятельности в бизнесе; – разрабатывать инвестиционные проекты созда-

		<p>ния и развития предприятий;</p> <p>– оценивать возможные инвестиционные риски.</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>– методами разработки инвестиционных проектов.</p>
<p><i>(ПК-14) Способность прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность</i></p>	<p>Частичное освоение компетенций</p>	<p><i>Знать:</i></p> <p>-методы анализа эффективности инвестиционных проектов.</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>- определять цель и задачи инвестиционной деятельности в бизнесе;</p> <p>-анализировать эффективность инвестиционной деятельности;</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>-инструментарием анализа инвестиционной деятельности.</p>
<p><i>(ДПК-1)Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать и учитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</i></p>	<p>Частичное освоение компетенций</p>	<p><i>Знать:</i></p> <p>- основы законодательной базы для применения методик анализа инвестиционных проектов.</p> <p><i>Уметь:</i></p> <p>- осуществлять выборку информации для проведения инвестиционного анализа.</p> <p><i>Владеть:</i></p> <p>- информационной базой для принятия инвестиционных решений.</p>

2. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоёмкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы, 180 часов

№ п/п	Наименование тем и / или разделов / тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)	
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС			
	<i>Теоретические основы инвестиционной деятельности</i>									
1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	6	19				13			
2	Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России	6	19				13			
3	Формирование инвестиционных ресурсов предприятия	6	19	1			13	1/100%	Рейтинг-контроль №1	
	<i>Методы инвестиционного анализа</i>									
4	Методы количественного анализа инвестиций	6	19	1			13	1/100%		
5	Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам	6	20				13			
6	Инструменты финансирования инвестиционных проектов	6	20		1		13			
	<i>Анализ инвестиций в акции и облигации</i>									
7	Фондовый рынок	6	20	2	1		13	2/66%		
8	Доходность и цена акций	6	20		2		13		Рейтинг-контроль №2	
9	Анализ инвестиций в производные ценные бумаги	6	21				13			
	<i>Анализ реальных инвестиций</i>									
10	Анализ показателей инвестиционного проекта	6	21				15			
11	Анализ показателей инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией	6	21				13		Рейтинг-контроль №3	
Всего за семестр:					4	4		145	4/50 %	Экзамен (27)
Наличие в дисциплине КП/КР				-	-	-	-	-	-	-
Итого по дисциплине					4	4		145	4/50%	Экзамен (27)

Содержание лекционных занятий по дисциплине

Тема 1 Экономическая сущность и классификация инвестиций

Инвестиции как экономическая категория. Основные сущностные характеристики инвестиций предприятия как объекта управления; инвестиции как объект экономического управления; инвестиции как наиболее активная форма вовлечения накопленного капитала в экономический процесс; инвестиции как возможность использования накопленного капитала во всех альтернативных его формах; инвестиции как альтернативная возможность вложения капитала в любые объекты хозяйственной деятельности. Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия. Классификация инвестиций предприятия по основным признакам (по объектам вложения капитала; по характеру участия в инвестиционном процессе; по воспроизводственной направленности; по степени зависимости от доходов; по отношению к предприятию-инвестору; по периоду осуществления; по уровню доходности; по уровню инвестиционного риска; по уровню ликвидности; по формам собственности и инвестируемого капитала).

Тема 2 Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России

Определение инвестиций, как денежные средств, ценных бумаг, иного имущество, в том числе имущественных прав посредством нормативно правового обеспечения инвестиционного процесса в России.

Тема 3 Формирование инвестиционных ресурсов предприятия

Основные особенности процесса формирования инвестиционных ресурсов предприятия: основное исходное условие осуществления инвестиционного процесса; связь с процессом первоначального накопления капитала; возможность использования реинвестируемого капитала; связь со всеми стадиями жизненного цикла предприятия и стадиями инвестиционного процесса; непрерывность процесса. Классификация внутренних и внешних инвестиционных ресурсов предприятия.

Тема 4 Методы количественного анализа инвестиций

Принцип формирования неравноценности денег во времени. Различия между понятиями доходности и ставки наращения. Определение финансовой ренты. Определение современной стоимости потока платежей.

Тема 5 Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам

Понятие простого и сложного процента. Классификация видов процентной ставки, используемой в процессе оценки стоимости денег во времени: по использованию в процессе формирования стоимости денег во времени; по стабильности уровня используемой процентной ставки в рамках периода начисления; по обеспечению начисления определенной годовой суммы процента; по условиям формирования. Систематизация основных методических подходов к оценке стоимости денег во времени. Денежный поток инвестиционного проекта. Срочный аннуитет. Бессрочный аннуитет. Чистые инвестиции.

Тема 6 Инструменты финансирования инвестиционных проектов

Понятие лизинга и разница между финансовым видом и операционным. Понятие доходности к погашению. Товарный и банковский кредит.

Тема 7 Фондовый рынок

Назначение фондового рынка. Оценка и прогнозирование стоимости ценных бумаг. Инвестиционный риск на фондовом рынке.

Тема 8 Доходность и цена акций

Доходность инвестиций в акции. Трехэтапная модель оценки акции. Одноэтапная модель оценки акции.

Тема 9. Анализ инвестиций в производные ценные бумаги

Понятие цены поставки, понятие форвардной ставки, форвардный контракт, понятие клиринга и фьючерсной стратегии.

Тема 10 Анализ показателей инвестиционного проекта

Понятие эффективности, размерность эффекта. Премия риска основные понятия. Схема инвестиционного проекта. Понятие чистого дисконтированного дохода, индекса прибыльности, срок окупаемости.

Тема 11 Анализ показателей инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией

Понятие неопределенности и риска. Виды рисков. Анализ рисков. Понятие точки безубыточности. Определение эластичности. Точка чувствительности проекта.

Содержание практических/лабораторных занятий по дисциплине

Тема 1 Экономическая сущность и классификация инвестиций

Проведение практической работы.

Тема 2 Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России

Проведение практической работы.

Тема 3 Формирование инвестиционных ресурсов предприятия

Проведение практической работы.

Тема 4 Методы количественного анализа инвестиций

Проведение практической работы.

Тема 5 Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам

Проведение практической работы.

Тема 6 Инструменты финансирования инвестиционных проектов

Проведение практической работы.

Тема 7 Фондовый рынок

Проведение практической работы.

Тема 8 Доходность и цена акций

Проведение практической работы.

Тема 9 Анализ инвестиций в производные ценные бумаги

Проведение практической работы.

Тема 10 Анализ показателей инвестиционного проекта

Проведение практической работы.

Тема 11 Анализ показателей инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией

Проведение практической работы.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Инвестиционный анализ» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

- *Интерактивная лекция (тема № 3, 4, 7);*
- *Групповая дискуссия (тема № 6);*
- *Анализ ситуаций (тема № 7, 8);*
- *Разбор конкретных ситуаций (тема № 3)*
- *Ролевые игры (тема № 7, 8)*

**6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ,
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И
УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
СТУДЕНТОВ**

Текущий контроль успеваемости (рейтинг-контроль 1, рейтинг-контроль 2, рейтинг-контроль 3).

Тест к рейтинг-контролю № 1

Вопросы	Ответы
1. Учёт каких факторов определяет сущность инвестиций (описаны в определении инвестиций)	
2. Какой (какие) виды инвестиций по своему абсолютному значению могут быть отрицательными	
3. Повторно используемый капитал в инвестиционных целях при условии предварительного его высвобождения в процессе реализации ранее выбранных инвестиционных проектов...	
4. По формам собственности инвестируемого капитала различают следующие виды инвестиций	
5. Какие инвестиции обычно приравниваются к сумме амортизационных отчислений в определенном периоде?	
6. Рейдеры являются «частным случаем» какого вида инвесторов?	
7. По совместимости осуществления выделяют следующие виды инвестиций	
8. Из каких двух частей складывается рентный (аннуитетный платеж)	
9. Процесс изъятия ранее инвестированного капитала из инвестиционного оборота без последующего его использования в инвестиционных целях (например, для покрытия убытков предприятия)	
10. Какой вид инвестора ориентирован на работу с косвенными инвестициями?	
11. Какой вид инвестора ориентирован на минимизацию рисков, даже несмотря на низкий уровень дохода	
12. В чем главное отличие бизнес-плана и инвестиционного проект	
13. Рассчитать, на какой срок нужно инвестировать 200 тыс. руб., чтобы с использованием сложной процентной ставки 11% годовых в итоге получить 360 тыс. руб. Задача 2. Рассчитать, какова будет доходность вложения 150 тыс. руб. в проект со сроком реализации 3 года, если в результате ожидается выручить 200 тыс. руб. одной суммой (проценты сложные).	
14. Рассчитать, на какой срок нужно инвестировать 200 тыс. руб., чтобы с использованием сложной процентной ставки 11% годовых в итоге получить 360 тыс. руб. Задача 2. Рассчитать, какова будет доходность вложения 150 тыс. руб. в проект со сроком реализации 3 года, если в результате ожидается выручить 200 тыс. руб. одной суммой (проценты сложные).	

Тест к рейтинг-контролю № 2

Вопросы	Ответы
1. Что входит в структуру лизингового платежа? (5 компонентов)	
2. Какое название носит момент времени, к которому наращиваются и дисконтируются все денежные потоки инвестиционного проекта для обеспечения их эквивалентности?	
3. Какой из видов инвесторов выбирает объект вложений исключительно по критерию их надежности и гарантий возврата средств, пусть даже с минимальным уровнем доходности?	
4. Какие инвестиции обычно приравниваются к сумме амортизационных отчислений в определенном периоде?	
5. Какой из видов краткосрочных инвестиций позволяет пользоваться средствами кредитора по мере необходимости (на повторяющейся основе)	
6. Внутренние источники финансирования инвестиций включают в себя	
7. Какой вид эффективности инвестиций является частным случаем бюджетной эффективности?	
8. Какие из показателей эффективности инвестиций измеряются в рублях?	
9. Какие виды товаров могут выступить в качестве обеспечения при получении кредита под залог товарно-материальных ценностей (описать и привести примеры)?	
10. Из каких двух видов потоков формируется суммарный денежный поток, необходимый для оценки эффективности инвестиций	
11. Преимуществом какого из методов инвестирования является отсутствие необходимости возврата средств инвестору?	
12. Какой вид затрат предприятия формирует не отток, а приток денежных средств?	
13. По условиям кредитного договора заемщик должен был в течение четырех лет ежеквартально выплачивать по 144 тыс. руб. Первые семь платежей были произведены своевременно в полном объеме. Восьмой платеж был совершен в двукратном размере. Определить сумму рентного ежеквартального платежа за оставшийся период, если использовалась процентная ставка 24 % годовых (проценты сложные).	
14. Рассчитать на какой период будут инвестированы средства, если при годовой доходности 19% (проценты сложные) на вложенные 250000 руб. будет возвращено 320000 руб.	

Тест к рейтинг-контролю № 3

1. Что входит в состав национальных источников финансирования инвестиций?

- иностранные;
- бюджетные;
- транснациональные;
- внебюджетные.

2. Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

- амортизационные отчисления;
- чистая прибыль;
- привлеченные ресурсы;
- здания, оборудование;
- бюджетные средства.

3. Как повлияет снижение остатка оборотных средств в строительстве на 200 тыс. руб. (2%) на сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году?

- уменьшится на 200 тыс. руб.;
- увеличится на 200 тыс. руб.;
- не изменится;
- увеличится на 2 %;
- уменьшится на 2 %.

4. Определите результат превышения планируемых остатков устойчивых пассивов на конец года над фактическими остатками кредиторской задолженности на начало года.

- мобилизация внутренних ресурсов в строительстве;
- иммобилизация внутренних ресурсов в строительстве.

5. Что относится к заемным источникам финансирования инвестиций?

- выпуск облигаций;
- привлеченные ресурсы;
- лизинг;
- факторинг.

6. Что такое лизинг?

- зачет взаимных требований;
- форма долгосрочной финансовой аренды;
- переуступка платежных требований банку.

7. Выберите виды лизинговых операций, выделяемые в зависимости от их сроков.

- рентинг;
- хайринг;
- лизинг;
- факторинг;
- форфейтинг;
- оперативный лизинг.

8. Кто входит в состав основных субъектов лизинговой сделки?

- лизингодатель;
- лизингополучатель;
- поставщик оборудования;
- кредитор;
- страховая компания.

9. Как называется посредническая деятельность, связанная с переуступкой платежных требований?

- инкассирование;
- кредитование;
- финансирование;
- лизинг;
- факторинг.

10. С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестирования?

- взвешенной средней стоимости капитала;
- маржинальной стоимости капитала;
- эффективности использования собственного капитала;
- чистой приведенной стоимости.

11. Заемные финансовые средства инвестора:

- банковские кредиты
- ассигнования из государственных и местных бюджетов

- средства, получаемые от продажи акций
- облигационные займы
- паевые взносы

12. Собственные финансовые ресурсы инвестора:

- паевые взносы
- облигационные займы
- прибыль
- средства, получаемые от продажи акций
- внутрихозяйственные резервы
- амортизационные отчисления

13. К «плюсам» использования внутренних источников финансирования относятся:

считают:

- необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества
- не требуется уплаты ссудного процента за использование средств
- ограниченный объем привлечения
- частичную потерю управления деятельностью компании
- тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью
- существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия

при их использовании

- простоту и быстроту привлечения
- сложность привлечения и оформления

14. Недостатками использования заемных источников финансирования инвестиций считают:

- тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью
- ограничены объем привлечения и возможности существенного расширения инвестиционной деятельности
- необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества
- повышение риска банкротства в связи с несвоевременным погашением полученных

ссуд

– ограниченность внешнего контроля за использованием ресурсов, что при неквалифицированном управлении ими может привести к тяжелым финансовым последствиям для предприятия

- сложность привлечения и оформления
- полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия
- более продолжительный период привлечения
- потеря части прибыли от инвестиционной деятельности в связи с необходимостью

уплаты ссудного процента

– существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия

при их использовании

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в форме экзамена.

Вопросы к экзамену

1. Понятие и сущность инвестиций. Характеристика инвестиций предприятия как объекта управления.
2. Инвестиционная деятельность и роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
3. Классификация видов инвестиций предприятия.
4. Участники инвестиционной деятельности. Классификация инвесторов.
5. Источники финансирования инвестиций, методы инвестирования.
6. Бюджетные источники финансирования инвестиций.

7. Собственные и привлеченные источники финансирования инвестиций. 8. Заемные источники финансирования инвестиций.
9. Лизинг как особая форма привлечения инвестиционных ресурсов.
10. Классический и современный подход к венчурному финансированию инвестиций.
11. Макроэкономические и нормативно-правовые факторы, влияющие на инвестиционную активность предприятия.
12. Государственная поддержка реальных инвестиций в России.
13. Сущность, цель и задачи управления инвестициями, его место в общей системе управления предприятием.
14. Денежные потоки в инвестиционном процессе, виды и направление анализа.
15. Анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования.
16. Будущая и текущая стоимости аннуитета. Ценность ренты. Модель Гордона.
17. Понятие и сущность инвестиционного проекта, его виды и стадии осуществления.
18. Требования к разработке и содержанию инвестиционного проекта.
19. Этапы подготовки инвестиционной документации.
20. Принципы и методические подходы к оценке эффективности реальных инвестиционных проектов.
21. Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на дисконтировании денежных поступлений.
22. Простейшие методы оценки инвестиций (расчет срока окупаемости, определение бухгалтерской рентабельности инвестиций).
23. Учет различий в сроках жизни инвестиционных проектов.
24. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
25. Классификация рисков реальных инвестиционных проектов, основные этапы оценки рисков. Нейтрализация проектных рисков.
26. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта.
27. Виды и этапы разработки бизнес-плана.
28. Структура и содержание основных разделов бизнес-плана.
29. Формы финансовых инвестиций и политика управления ими. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг.
30. Портфель финансовых инвестиций и классификация его видов.
31. Управление портфелем финансовых инвестиций и его реструктуризация.
32. Инвестиционная привлекательность страны (региона, территории) и пути ее повышения.

Самостоятельная работа предполагает:

- 1) Выполнение реферата, презентация реферата
- 2) Подготовка к практическим занятиям, самостоятельное изучение научно-практического материала по заданным вопросам

Темы, вынесенные на самостоятельное изучение:

Тема 1 Экономическая сущность и классификация инвестиций

Инвестиции как экономическая категория. Основные сущностные характеристики инвестиций предприятия как объекта управления: инвестиции как объект экономического управления; инвестиции как наиболее активная форма вовлечения накопленного капитала в экономический процесс; инвестиции как возможность использования накопленного капитала во всех альтернативных его формах; инвестиции как альтернативная возможность вложения капитала в любые объекты хозяйственной деятельности. Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия. Классификация инвестиций предприятия по основным признакам (по объектам вложения капитала; по характеру участия в инвестиционном процессе; по воспроизводственной направленности; по степени зависимости от доходов; по отношению к предприятию-инвестору; по периоду осуществления; по уровню доходно-

сти; по уровню инвестиционного риска; по уровню ликвидности; по формам собственности и инвестируемого капитала.

Тема 2 Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России

Определение инвестиций, как денежные средств, ценных бумаг, иного имущество, в том числе имущественных прав посредством нормативно правового обеспечения инвестиционного процесса в России.

Тема 5 Денежные потоки от проекта.

Понятие простого и сложного процента. Классификация видов процентной ставки, используемой в процессе оценки стоимости денег во времени: по использованию в процессе форм оценки стоимости денег во времени; по стабильности уровня используемой процентной ставки в рамках периода начисления; по обеспечению начисления определенной годовой суммы процента; по условиям формирования. Систематизация основных методических подходов к оценке стоимости денег во времени. Денежный поток инвестиционного проекта. Срочный аннуитет. Бессрочный аннуитет. Чистые инвестиции.

Тема 9 Классификация источников собственного финансирования инвестиций в основной капитал

Основные параметры оценки инвестиционных качеств собственных источников финансирования: прибыли и амортизации.

Тема 10 Классификация источников бюджетного финансирования инвестиций в основной капитал

Основные параметры оценки инвестиционных качеств государственного финансирования инвестиций по средствам государственных программ.

Тема 11 Классификация источников заемного финансирования инвестиций в основной капитал

Основные параметры оценки инвестиционных качеств акций: характеристика вида акций по степени защищенности размере дивидендных выплат; оценка отрасли, в которой осуществляет свою операционную деятельность эмитент; оценка основных показателей хозяйственной деятельности и финансового состояния эмитента; оценка характера обращения акций на фондовом рынке; оценка условий эмиссии акций. Основные параметры оценки инвестиционных качеств облигаций: вид облигации по характеру эмитентов, сроку погашения и формам выплаты дохода; оценка инвестиционной привлекательности региона; оценка финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия-эмитента.

Примерная тематика рефератов

1. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности
2. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы
3. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия
4. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии
5. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура.
6. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
7. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов
8. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка
9. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия
10. Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий
11. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
12. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация
13. Мобилизация инвестиционных ресурсов предприятиями
14. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях
15. Инвестиционное планирование на предприятии
16. Инвестиционный бизнес-план

17. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
18. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
19. Реализация инвестиционных проектов на предприятии
20. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
21. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
22. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
23. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования
24. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов
25. Критерии эффективности отбора проектов в инвестиционный портфель
26. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов
27. Формирование и управление портфелем ценных бумаг
28. Модели формирования оптимального портфеля инвестиций
29. Венчурное финансирование
30. Финансирование инновационного бизнеса
31. Иностранные инвестиции и их роль в экономике России

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, издательство	Год	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ	
		печатные издания (кол-во)	электронные (наименование ресурсов)
1	2	3	4
Основная литература*			
1. <i>Аскинадзи, В. М.</i> Инвестиции : учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3431-1.	2019		https://urait.ru/catalog/390763
2. <i>Сергеев, И. В.</i> Инвестиции : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 314 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-03160-7.	2019		https://urait.ru/catalog/432079
3. <i>Теплова, Т. В.</i> Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 409 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01818-9.	2019		https://urait.ru/catalog/434189
Дополнительная литература*			
1. <i>Аскинадзи, В. М.</i> Инвестиции. Практикум : учебное пособие для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 399 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03360-1.	2019		https://urait.ru/catalog/433042
2. <i>Леонтьев, В. Е.</i> Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6.	2019		https://urait.ru/catalog/444266
3. <i>Касьяненко, Т. Г.</i> Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4.	2019		https://urait.ru/catalog/425890

7.2. Периодические издания

1. Финансы, деньги, инвестиции (журнал)
2. Инновации и инвестиции (журнал)
3. Инвестиции в России (журнал)
4. Журнал сделок инвестора

7.3. Интернет ресурсы

1. <http://finvector.ru/finansy-dengi-investicii>
2. <http://innovazia.ru/>
3. <http://www.ivrv.ru/>

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий *лекционного типа, занятий практического/лабораторного типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы:* аудитории, оснащенные мульти-медиа оборудованием, компьютерные классы с доступом в интернет, аудитории без специального оборудования.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: пакет MS-Office, Microsoft Windows, 7-Zip, AcrobatReader; СПС «Консультант Плюс» (инсталлированный ресурс ВлГУ).

Примечание

В соответствии с нормативно-правовыми актами для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости тестирование может быть проведено только в письменной или устной форме, а также могут быть использованы другие материалы контроля качества знаний, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.06. «Торговое дело»

Рабочую программу составил Маслякова О.В. и. преподаватель К.Г.Ф.
(ФИО, должность, подпись)

Рецензент

(представитель работодателя) ООО «ГИПЕРГЛОБУС»

Руководитель отдела персонала Истратова О.В.



Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры коммерции и гостеприимства протокол № 14 от 06.06.19 года
Заведующий кафедрой к.э.н., доцент Ярьес О.Б.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.03.06. «Торговое дело» протокол № 3 от 04.06.19 года
Председатель комиссии Полоцкая О.П.

Полоцкая

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 20 20 / 20 21 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.20 года

Заведующий кафедрой К.С.К., доц. Лресв О.Б.



Рабочая программа одобрена на 20 21 / 20 22 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 25.08.21 года

Заведующий кафедрой К.С.К., доц. Лресв О.Б.



Рабочая программа одобрена на 20 ____ / 20 ____ учебный года

Протокол заседания кафедры № ____ от ____ года

Заведующий кафедрой _____

Рабочая программа одобрена на 20 ____ / 20 ____ учебный года

Протокол заседания кафедры № ____ от ____ года

Заведующий кафедрой _____