

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

*А. А. Панфилов*

2019 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Направление подготовки 38.03.06 «Торговое дело»

Профиль/программа подготовки «Коммерция»

Уровень высшего образования бакалавриат

Форма обучения очная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экс./зачет/зачет с оценкой)
7	5/180	36	18	-	99	Экзамен (27)
Итого	5/180	36	18	-	99	Экзамен (27)

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель освоения дисциплины** является формирование базовых профессиональных и специальных компетенций студентов по осуществлению инвестиционной деятельности, определению оптимальной структуры, рационального размещения и высокой эффективности использования инвестиций в условиях рыночной экономики.

### **Задачи:**

- раскрыть экономическое содержание и назначение инвестиций и инвестиционной деятельности;
- рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс, роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста;
- проанализировать существующие источники и методы финансирования долгосрочных инвестиций в реальный сектор экономики;
- определить место и роль прямых иностранных инвестиций в осуществлении структурных преобразований в России и выявить специфические формы вложения зарубежного капитала в российский бизнес;
- провести анализ и оценку базовых концепций лизингового и проектного финансирования инвестиций в создание и развитие торговых предприятий;
- изучить сегодняшнее состояние отечественного фондового рынка и определить его реальные возможности для финансового обеспечения долгосрочных инвестиций.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

**Дисциплина** «Основы инвестиционной деятельности» является дисциплиной вариативной части, учебного плана по направлению 38.03.06 «Торговое дело».

### **Пререквизиты дисциплины:**

Дисциплины «Основы инвестиционной деятельности» базируется на освоении студентами учебных курсов:

«Математика», в частности знания теоретических основ математики; умения: решать стандартные математические задачи и навыки: владение базовыми математическими методами.

«Статистика», в частности знания основных экономических категорий и закономерностей функционирования субъектов экономики и развития экономических систем. В части знания использования показателей инвестиционной деятельности для статистических обобщений.

«Экономика организации», в частности знаний, позволяющих принимать эффективные решения в области управления источниками финансирования инвестиций, в части собственных (прибыли и амортизации).

«Маркетинг», в части разработки нового товара его продвижения, поиск коммуникационных каналов и привлечение источников финансирования для дальнейшего принятия решения.

«Управление проектом», в части разработки инвестиционных проектов в области профессиональной деятельности, возможность прогнозирования бизнес-процессов и оценивание их эффективности.

## 3. 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
<p><i>(ПК-13) Готовность участвовать в реализации проектов в области профессиональной деятельности (коммерческой, маркетинговой, рекламной, логистической и (или) товароведной)</i></p>	<p>Частичное освоение компетенций</p>	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-сущность и содержание инвестиций, необходимых для создания и развития предприятий;</li> <li>-виды источников инвестиций и пути их привлечения;</li> <li>-методы анализа целевого рынка для выбора объекта инвестирования;</li> <li>- структуру и методы разработки инвестиционных проектов.</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определять цель и задачи инвестиционной деятельности в бизнесе;</li> <li>- разрабатывать инвестиционные проекты создания и развития предприятий;</li> <li>- оценивать возможные инвестиционные риски.</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами разработки инвестиционных проектов.</li> </ul>
<p><i>(ПК-14) Способность прогнозировать бизнес-процессы и оценивать их эффективность</i></p>	<p>Частичное освоение компетенций</p>	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-методы анализа эффективности инвестиционных проектов.</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определять цель и задачи инвестиционной деятельности в бизнесе;</li> <li>-анализировать эффективность инвестиционной деятельности;</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-инструментарием анализа инвестиционной деятельности.</li> </ul>
<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> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основы законодательной базы для применения методик анализа инвестиционных проектов.</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять выборку информации для проведения инвестиционного анализа.</li> </ul> <p><i>Владеть:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- информационной базой для принятия инвестиционных решений.</li> </ul>

#### 4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоёмкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов

№ п/п	Раздел 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	СРС		
	<b>Теоретические основы инвестиционной деятельности</b>	7	1-5						
1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	7	1	2			8		
2	Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России	7	2-3	2	2		8	2/100%	
3	Формирование инвестиционных ресурсов предприятия	7	4-5	4	2		8	2/33%	Рейтинг-контроль №1
	<b>Методический инструментарий управления инвестициям</b>		6-9						
4	Основные направления анализа инвестиционных процессов.	7	6-7	4	2		8	2/33%	
5	Денежные потоки от проекта	7	7-8	4			8	2/50%	
6	Концепция и методический инструментарий оценки факторов инфляции и риска	7	8-9	4	2		9	2/33%	
	<b>Реальные инвестиции предприятия</b>		10-12						
7	Формы реальных инвестиций и политика управления ими	7	9-10	4	2		10	2/33%	
8	Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций	7	11-12	4	2		10	2/33%	Рейтинг-контроль №2
	<b>Классификация финансирования инвестиций в основной капитал по видам финансирования</b>		13-18						
9	Классификация источников собственного финансирования инвестиций в основной капитал	7	13-14	2	2		10	2/50%	
10	Классификация источников бюджетного финансирования инвестиций в основной капитал	7	15-16	4	2		10	2/33%	
11	Классификация источников заемного финансирования инвестиций в основной капитал	7	17-18	2	2		10	2/50%	Рейтинг-контроль №3
Итого за семестр:				36	18		99	20/44,8 %	Экзамен (27)
Наличие в дисциплине КП/КР				-	-	-	-	-	-
Всего по УП				36	18		99	20/44,8%	Экзамен (27)

## **4. Содержание дисциплины по темам (разделам)**

### **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 Основные направления анализа инвестиционных процессов.**

Основные источники информации инвестиционного анализа. Система показателей используемых для оценки и анализа эффективности инвестиций.

### **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 6 Концепция и методический инструментарий оценки факторов инфляции и риска**

Методический инструментарий прогнозирования годового темпа и индекса инфляции. Методический инструментарий формирования реальной процентной ставки с учетом фактора инфляции. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора инфляции. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности инвестиционных операций с учетом фактора инфляции. Систематизация основных методических подходов к учету фактора риска в процессе управления инвестиционной деятельностью предприятия.

### **Тема 7 Формы реальных инвестиций и политика управления ими**

Основные формы реального инвестирования: приобретение целостных имущественных комплексов; новое строительство; перепрофилирование; реконструкция; модернизация; обновление отдельных видов оборудования; инновационное инвестирование в нематериальные активы; инвестирование прироста запасов материальных оборотных активов. Основные этапы формирования политики управления реальными инвестициями.

## **Тема 8 Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций**

Стадии реального инвестирования. Классификация инвестиционных проектов предприятия по основным признакам: по функциональной направленности; по целям инвестирования; по совместимости реализации; по срокам реализации; по объему необходимых инвестиционных ресурсов; по предполагаемой схеме финансирования. Структура разрабатываемого инвестиционного проекта предприятия в разрезе основных разделов.

## **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.

### **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 Основные направления анализа инвестиционных процессов.**

Проведение практической работы.

#### **Тема 5 Денежные потоки от проекта.**

Проведение практической работы.

#### **Тема 6 Учетная политика организации в целях управленческого учета**

Проведение практической работы.

#### **Тема 7 Концепция и методический инструментарий оценки факторов инфляции и риска**

Проведение практической работы.

#### **Тема 8 Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций**

Проведение практической работы.

#### **Тема 9 Классификация источников финансирования инвестиций в основной капитал**

Проведение практической работы.

**Тема 10 Классификация источников государственного финансирования инвестиций в основной капитал**

Проведение практической работы.

**Тема 11 Классификация источников заемного финансирования инвестиций в основной капитал**

Проведение практической работы.

## **5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

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

Активные и интерактивные методы обучения:

- *Интерактивная лекция (тема №1-11);*
- *Групповая дискуссия (тема №1-2, 6,9);*
- *Ролевые игры (тема №10);*
- *Анализ ситуаций (тема №4);*
- *Разбор конкретных ситуаций (тема №11).*

Для оценивания результатов обучения студентов (знания) используются следующие процедуры и технологии:

- *тестирование;*
- *индивидуальное собеседование,*
- *письменные ответы на вопросы,*
- *экономический диктант.*

Для оценивания результатов обучения студентов (уметь, владеть) используются следующие процедуры и технологии:

- *практические контрольные задания, включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.*
- *задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;*
- *установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),*
- *нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий).*

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

Текущий контроль успеваемости проводится в форме рейтинг-контроля три раза в семестр. Типовые тестовые задания для проведения текущего контроля приведены ниже.

### *Тест к рейтинг-контролю № 1*

<b>Вопросы</b>	<b>Ответы</b>
<b>1. Учёт каких факторов определяет сущность инвестиций (описаны в определении инвестиций)</b>	
<b>2. Какой (какие) виды инвестиций по своему абсолютному значению могут быть отрицательными</b>	
<b>3. Повторно используемый капитал в инвестиционных целях при условии предварительного его высвобождения в процессе реализации ранее выбранных</b>	

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**

**относят:**

- 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) Заполнение рабочей тетради

## 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
<b>Основная литература*</b>			
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		<a href="https://urait.ru/catalog/390763">https://urait.ru/catalog/390763</a>
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		<a href="https://urait.ru/catalog/432079">https://urait.ru/catalog/432079</a>
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		<a href="https://urait.ru/catalog/434189">https://urait.ru/catalog/434189</a>
<b>Дополнительная литература*</b>			

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		<a href="https://urait.ru/catalog/433042">https://urait.ru/catalog/433042</a>
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		<a href="https://urait.ru/catalog/444266">https://urait.ru/catalog/444266</a>
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		<a href="https://urait.ru/catalog/425890">https://urait.ru/catalog/425890</a>
<b>Интернет-ресурсы</b>			
Система ГАРАНТ			<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>
Федеральная служба государственной статистики			<a href="http://www.gks.ru/">http://www.gks.ru/</a>
Аналитический центр при правительстве РФ			<a href="http://ac.gov.ru/">http://ac.gov.ru/</a>

## 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/>
4. [smart-lab.ru](http://smart-lab.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 спец. оборудования.

### 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.

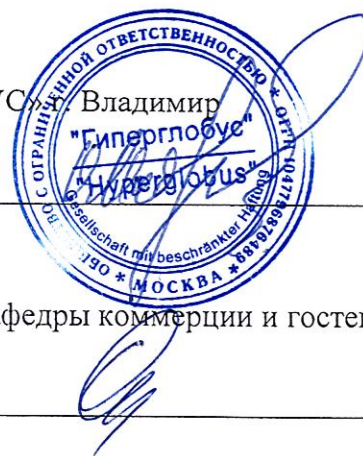
Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.06 «Торговое дело»

Рабочую программу составил с.и. преподаватель Масланова Д.О.

Рецензент

(представитель работодателя) ООО «ГИПЕРГЛОБУС» Владимир

Руководитель отдела персонала Истратова О.В. \_\_\_\_\_



Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры коммерции и гостеприимства протокол № 14 от 6 июля 2019 г.

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 7 июля 2019 г.

Председатель комиссии Полоцкая О.П. \_\_\_\_\_

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Олеся", written over a horizontal line.

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Рабочая программа одобрена на 2020/2021 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.2020 года

Заведующий кафедрой к.э.н., доц. Ярьев О.Б. \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на 2021/22 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 26.08.21 года

Заведующий кафедрой к.э.н., доц. Ярьев О.Б. \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на 2022/23 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 29.08.22 года

Заведующий кафедрой к.э.н., доц. Ярьев О.Б. \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_