

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
20/19 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Основы инвестиционной деятельности»
(наименование дисциплины)

Направление подготовки - 43.03.01 «Сервис»

Профиль/программа подготовки - «Социокультурный сервис»

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 (экз./зачет/зачет с оценкой)
6	5/ 180	18	36		99	Экзамен (27)
Итого	5/ 180	18	36		99	Экзамен (27)

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины «Основы инвестиционной деятельности» - 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;
- 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» относится к вариативной части учебного плана.

Пререквизиты дисциплины: «Экономика организации», «Экономическая теория», «Маркетинг услуг», «Основы предпринимательской деятельности», «Сервисология», «Сервисная деятельность».

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
ОК-2 способность использовать основы экономических знаний при оценке эффективности результатов деятельности в различных сферах	<i>Частичное освоение компетенции</i>	Знать: основы экономических знаний при оценке эффективности результатов деятельности в различных сферах. Уметь: использовать основы экономических знаний при оценке эффективности результатов деятельности в различных сферах. Владеть: способностью использовать основы экономических знаний при оценке эффективности результатов деятельности в различных сферах.
ПК-2 готовность к планированию производственно-хозяйственной	<i>Частичное освоение компетенции</i>	Знать: сущность организации труда, производства, управления и планирования на предприятии, основные типы организации производства и признаки

деятельности предприятия сервиса в зависимости от изменения конъюнктуры рынка и спроса потребителей, в том числе с учетом социальной политики государства

различия между ними, производственную структуру предприятия; понятие и структуру производственного процесса, принципы рациональной организации производственного процесса; структуру процесса оказания услуги; основы организации обслуживания потребителей; организацию производственной инфраструктуры предприятия сферы сервиса.

Уметь: определять показатели оценки уровня организации основного производства, основные виды трудовых норм различными методами; показатели производственной программы и плана реализации услуг, производственную мощность предприятия; планировать численность производственного персонала и фонда заработной платы; определять показатели финансового плана предприятия.

Владеть: методами организации выполнения услуг; методами нормирования труда, основными методами планирования на предприятии.

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 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 и, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС		
1	Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций	6	1-2	2	4		19	3/50 %	
2	Тема 2. Финансовые рынки и институты	6	3-6	4	8		20	6/50 %	Рейтинг – контроль № 1
3	Тема 3. Финансовые инструменты	6	7-10	4	8		20	6/50 %	
4	Тема 4. Инвестиционные риски	6	11-14	4	8		20	6/50 %	Рейтинг – контроль № 2
5	Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов	6	15-18	4	8		20	6/50 %	Рейтинг – контроль № 3
Всего за 6 семестр			180	18	36		99	27/50%	Экзамен (27)
Наличие в дисциплине КП/КР				-					
Итого по дисциплине			180	18	36		99	27/50%	Экзамен (27)

Содержание лекционных занятий по дисциплине

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.

Сбережения, как источник инвестиций. Факторы роста инвестиций. Понятие инвестиций. Классификация инвесторов по основным признакам. Виды инвестиций. Классификация инвестиций по критерию объекта вложения капитала. Взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций.

Тема 2. Финансовые рынки и институты.

Финансовые рынки. Классификация финансовых рынков. Финансовые институты. Финансовые учреждения депозитного типа, сберегательные учреждения, инвестиционные фонды, иные финансовые организации.

Тема 3. Финансовые инструменты.

Финансовые инструменты: сущность, виды, классификация. Финансовые активы, финансовые обязательства, долевые инструменты. Первичные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты.

Тема 4. Инвестиционные риски.

Понятие инвестиционных рисков и их виды. Макроэкономические, мезоэкономические риски. Идентификация и оценка рисков. Меры риска. Управление инвестиционными рисками

Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов.

Логика оценки инвестиционных проектов. Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов. Учет временной ценности денег. Денежные потоки и их оценка. Стоимость капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов. Критерии оценки инвестиционных проектов. Анализ чувствительности.

Содержание практических занятий по дисциплине

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.

Практическое занятие 1. Проценты. Виды процентных ставок, способы начисления процентов.

Практическое занятие 2. Формула наращения.

Тема 2. Финансовые рынки и институты.

Практическое занятие 3. Практика расчета процентов для краткосрочных ссуд.

Практическое занятие 4. Варианты расчета простых процентов в зависимости от числа дней ссуды.

Практическое занятие 5. Начисление процентов при изменении сумм депозита во времени.

Практическое занятие 6. Реинвестирование по простым ставкам.

Тема 3. Финансовые инструменты.

Практическое занятие 7. Погашение задолженности по частям. Контур финансовой операции.

Практическое занятие 8. Правило торговца.

Практическое занятие 9. Наращение процентов в потребительском кредите.

Практическое занятие 10. Дисконтирование по простым процентным ставкам. Математическое дисконтирование.

Тема 4. Инвестиционные риски.

Практическое занятие 11. Дисконтирование по простым процентным ставкам. Наращение по учетной ставке. Банковский учет векселей.

Практическое занятие 12. Дисконтирование по простым процентным ставкам. Наращение по учетной ставке.

Практическое занятие 13. Чистый приведенный доход.

Практическое занятие 14. Свойства чистого приведенного дохода.

Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов.

Практическое занятие 15. Внутренняя норма доходности.

Практическое занятие 16. Срок окупаемости.

Практическое занятие 17. Дисконтированный срок окупаемости.
Практическое занятие 18. Индекс доходности.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

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

Активные и интерактивные методы обучения:

-Интерактивная лекция (тема №1-5).

Другое:

-Решение расчетно-графических задач по индивидуальным вариантам (тема №1-5).

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). Типовые тестовые задания для проведения текущего контроля приведены ниже.

Рейтинг – контроль №1

1. Понятие инвестиций.
2. Классификация инвесторов по организационно-правовой форме.
3. Классификация инвесторов по направлению основной деятельности.
4. Классификация инвесторов по форме собственности инвестируемого капитала.
5. Классификация инвесторов по менталитету инвестиционного поведения.
6. Классификация инвесторов по целям инвестирования.
7. Классификация инвесторов по принадлежности к резидентам.
8. Виды инвестиций в зависимости от объектов вложения капитала.
9. Спекулятивные финансовые инвестиции. Фин. инвестиции ориентированные на долгосрочные вложения.
10. Виды реальных инвестиций.
11. Виды материальных инвестиций.
12. Виды инвестиций по характеру участия инвестора в инвестиционном процессе.
13. Прямые и портфельные инвестиции. Портфельный инвестор.
14. Виды инвестиций по отношению к объекту вложения. Виды инвестиций по периоду осуществления.
15. Виды инвестиций по продолжительности срока эксплуатации инвестиционных объектов. Виды инвестиций по степени взаимосвязи.
16. Виды инвестиций по степени надежности. Виды инвестиций по характеристике инвесторов.
17. Виды инвестиций по характеру использования капитала в инвестиционном процессе.
18. Виды инвестиций по региональным источникам привлечения капитала. Виды инвестиций по отраслевой направленности.
19. Действительный и фиктивный капитал.
20. Задачи финансовых институтов и финансовых рынков. Прямое и обратное финансирование.
21. Валютный рынок. Валютные ценности. Субъекты.

22. Рынок золота. Рынок денежных средств. Рынок капитала.
23. Рынок ссудного капитала. Рынок долевых ценных бумаг.
24. Форвардный, фьючерсный, опционный рынки. Рынок свопов.
25. Биржевой рынок. Внебиржевой рынок.
26. Финансовые учреждения депозитного типа.
27. Сберегательные учреждения.
28. Инвестиционные фонды.
29. Иные финансовые организации.

Рейтинг – контроль №2

1. Понятие финансового инструмента.
2. Структура финансовых активов.
3. Структура финансовых обязательств.
4. Долевые инструменты.
5. Договор займа. Кредитный договор.
6. Договор банковского вклада. Договор банковского счета.
7. Факторинг, лизинг.
8. Договор поручительства и банковской гарантии. Долевые инструменты и деньги.
9. Понятие ценной бумаги, дериватива, спекулирования.
10. Форвардные и фьючерсные контракты.
11. Опционы.
12. Опцион на акции.
13. Варрант. Операция РЕПО.
14. Понятие риска. Основные виды простых рисков. Спекулятивные риски.
15. Классификация рисков по объекту инвестирования.
16. Классификация рисков в зависимости от вида потенциальных потерь.
17. Классификация рисков по связи с др. проектами фирмы.
18. Классификация рисков по уровню экономической системы.
19. Инфляционный риск. Валютный риск.
20. Депрессионный риск. Структурный риск.
21. Риск изменения политики регулирования экономики. Капитальный, селективный риски.
22. Риск ликвидности, временной риск.
23. Процентный, отзывной риски.
24. Систематический и несистематический риски.
25. Совокупный, ценовой риски.
26. Суть риск-менеджмента. Зоны риска. Принятие решения в условиях риска и неопределенности.
27. Меры риска.
28. Управление инвестиционными рисками.

Рейтинг – контроль №3

1. Логика оценки инвестиционных проектов.
2. Графическое представление типового инвестиционного проекта.
3. Учет временной стоимости денег.
4. Ключевые моменты методов оценки эффективности финансовых операций.
5. Расчет наращенной и дисконтированных величин.
6. Мультиплицирующий и дисконтирующий множители для единичного платежа.

7. Прямая задача оценки денежного потока. Будущая стоимость исходного денежного потока.
8. Обратная задача оценки денежного потока. Приведенная стоимость денежного потока.
9. Аннуитет. Срочный аннуитет.
10. Мультиплицирующий и дисконтирующий множители для аннуитета.
11. Средневзвешенная стоимость капитала.
12. Метод расчета чистой приведенной стоимости.
13. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
14. Метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций.
15. Метод определения срока окупаемости инвестиций.
16. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиций.
17. Имитационная модель учета риска.
18. Методика поправки на риск ставки дисконтирования.

Вопросы к экзамену:

1. Понятие инвестиций.
2. Классификация инвесторов по организационно-правовой форме.
3. Классификация инвесторов по направлению основной деятельности.
4. Классификация инвесторов по форме собственности инвестируемого капитала.
5. Классификация инвесторов по менталитету инвестиционного поведения.
6. Классификация инвесторов по целям инвестирования.
7. Классификация инвесторов по принадлежности к резидентам.
8. Виды инвестиций в зависимости от объектов вложения капитала.
9. Спекулятивные финансовые инвестиции. Фин. инвестиции ориентированные на долгосрочные вложения.
10. Виды реальных инвестиций.
11. Виды материальных инвестиций.
12. Виды инвестиций по характеру участия инвестора в инвестиционном процессе.
13. Прямые и портфельные инвестиции. Портфельный инвестор.
14. Виды инвестиций по отношению к объекту вложения. Виды инвестиций по периоду осуществления.
15. Виды инвестиций по продолжительности срока эксплуатации инвестиционных объектов. Виды инвестиций по степени взаимосвязи.
16. Виды инвестиций по степени надежности. Виды инвестиций по характеристике инвесторов.
17. Виды инвестиций по характеру использования капитала в инвестиционном процессе.
18. Виды инвестиций по региональным источникам привлечения капитала. Виды инвестиций по отраслевой направленности.
19. Действительный и фиктивный капитал.
20. Задачи финансовых институтов и финансовых рынков. Прямое и обратное финансирование.
21. Валютный рынок. Валютные ценности. Субъекты.
22. Рынок золота. Рынок денежных средств. Рынок капитала.
23. Рынок ссудного капитала. Рынок долевых ценных бумаг.
24. Форвардный, фьючерсный, опционный рынки. Рынок свопов.
25. Биржевой рынок. Внебиржевой рынок.
26. Финансовые учреждения депозитного типа.
27. Сберегательные учреждения.
28. Инвестиционные фонды.
29. Иные финансовые организации.

30. Понятие финансового инструмента.
31. Структура финансовых активов.
32. Структура финансовых обязательств.
33. Долевые инструменты.
34. Договор займа. Кредитный договор.
35. Договор банковского вклада. Договор банковского счета.
36. Факторинг, лизинг.
37. Договор поручительства и банковской гарантии. Долевые инструменты и деньги.
38. Понятие ценной бумаги, дериватива, спекулирования.
39. Форвардные и фьючерсные контракты.
40. Опционы.
41. Опцион на акции.
42. Варрант. Операция РЕПО.
43. Понятие риска. Основные виды простых рисков. Спекулятивные риски.
44. Классификация рисков по объекту инвестирования.
45. Классификация рисков в зависимости от вида потенциальных потерь.
46. Классификация рисков по связи с др. проектами фирмы.
47. Классификация рисков по уровню экономической системы.
48. Инфляционный риск. Валютный риск.
49. Депрессионный риск. Структурный риск.
50. Риск изменения политики регулирования экономики. Капитальный, селективный риски.
51. Риск ликвидности, временной риск.
52. Процентный, отзывной риски.
53. Систематический и несистематический риски.
54. Совокупный, ценовой риски.
55. Суть риск-менеджмента. Зоны риска. Принятие решения в условиях риска и неопределенности.
56. Меры риска.
57. Управление инвестиционными рисками.
58. Логика оценки инвестиционных проектов.
59. Графическое представление типового инвестиционного проекта.
60. Учет временной стоимости денег.
61. Ключевые моменты методов оценки эффективности финансовых операций.
62. Расчет наращенной и дисконтированных величин.
63. Мультиплицирующий и дисконтирующий множители для единичного платежа.
64. Прямая задача оценки денежного потока. Будущая стоимость исходного денежного потока.
65. Обратная задача оценки денежного потока. Приведенная стоимость денежного потока.
66. Аннуитет. Срочный аннуитет.
67. Мультиплицирующий и дисконтирующий множители для аннуитета.
68. Средневзвешенная стоимость капитала.
69. Метод расчета чистой приведенной стоимости.
70. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
71. Метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций.
72. Метод определения срока окупаемости инвестиций.
73. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиций.
74. Имитационная модель учета риска.
75. Методика поправки на риск ставки дисконтирования.

Вопросы самостоятельной работы:

1. Привлечение иностранных инвестиций.
2. Создание свободных экономических зон и привлечение в них инвестиций.
3. Инвестиционная деятельность коммерческих банков.
4. Лизинг как дополнительная форма финансирования капитальных затрат.
5. Капитальные вложения в строительство коммерческих объектов.
6. Инвестиции в недвижимость и их оценка.
7. Экспресс-анализ инвестиционного проекта.
8. Страхование инвестиций.
9. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов.
10. Оценка эффективности проектов по слиянию, поглощению компаний.
11. Анализ программных продуктов, применяемых для оценки инвестиционных проектов.
12. Франчайзинг в управлении инвестициями.
13. Проблемы оценки уровня риска и достоверности инвестиционных проектов.
14. Ипотечное кредитование: сущность и особенности.
15. Венчурное (рисковое) финансирование инвестиционных проектов.
16. Доходность и риск финансовых инвестиций.
17. Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях.
18. Портфель ценных бумаг и его модели.
19. Инвестиции в человеческий капитал.
20. Международные корпорации и их роль в прямом инвестировании.
21. Федеральные целевые программы и их роль в инвестиционной деятельности.
22. Драгоценные металлы как объект инвестирования.
23. IPO как инструмент международного инвестирования.
24. Инвестиционная привлекательность бизнеса и методы её повышения.
25. Инвестирование в создание дочерних компаний и филиалов.

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций, обучающихся по дисциплине, оформляется отдельным документом.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Книгообеспеченность

Наименование литературы, автор, название, вид издания, издательство	Год издания	Книгообеспеченность	
		Количество экземпляров изданий в библиотеке ВлГУ в соответствии с ФГОС ВО	Наличие в электронной библиотеке ВлГУ
1	2	3	4
Основная литература			
1. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика / Р. Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 421 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-9558-0484- 2	2015		http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531
2. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я. С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009514-1,	2016		http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=4453310
Дополнительная литература			
1. Инвестиционное проектирование: Учебное пособие / А. П. Гарнов, О.В. Краснобаева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 254 с.: 60x90 1/16 - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005709-5	2015		http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=461762
2. Методы и модели управления инвестициями в логистических системах: Учеб. пособие / А. В. Мищенко, 2-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 363 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-011703-4	2016		http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=540661

7.2. Периодические издания

1. Состоятельный инвестор;
2. Биржевой лидер;
3. Оценка инвестиций;
4. Инвестиции в России;
5. Прямые инвестиции.

7.3. Интернет-ресурсы

1. Investment Promotion Network (IPAnet) <http://www.ipanet.net/>
2. Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) <http://www.miga.org/>
3. Foreign Investment Advisory Service <http://www.fias.net>
4. Foreign Direct Investment Development Gateway
<http://www.developmentgateway.com/node/130616/>

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического/лабораторного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Практические работы проводятся в аудиториях 102, 103 учебного корпуса № 5.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: Microsoft Office., 7-Zip, AcrobatReader.

Рабочую программу составил КТН рецензент каф. ТИС Дороменко И. И. О. Дороменко

Рецензент

(представитель работодателя) РАУВОССЦ, Вице-зам. дир. Сехина Ю. С.
(место работы, должность, ФИО, подпись)

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры ТИС

Протокол № 1 от 28.08.19 года

Заведующий кафедрой ТИС Тутова Л.Т.
(ФИО, подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии
направления 43.03.01 Сервис

Протокол № 1 от 28.08.19 года

Председатель комиссии Греев О.Б.
(ФИО, подпись)