

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Факультет экономики и управления



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Д.А. Таюрский

ДЕПАРТАМЕНТ
ОБРАЗОВАНИЯ
(ДО КФУ)

» _____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины
Инвестиции Б1.В.ОД.12

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Устюжина О.Н.

Рецензент(ы):

Осадчий Э.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Гапсаламов А. Р.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Елабужского института КФУ (Факультет экономики и управления):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No 967036518

Казань
2018

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Устюжина О.Н. Кафедра экономики и менеджмента Факультет экономики и управления , ONUstjuzhina@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Изучение дисциплины ставит целью формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области инвестиций и инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел ' Б1.В.ОД.12 Профессиональный' основной образовательной программы 38.03.01 Экономика

Дисциплина 'Инвестиции' относится к циклу профессиональных дисциплин, вариативной части.

Дисциплина читается на 4-5 курсе.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-2 (профессиональные компетенции)	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-5 (профессиональные компетенции)	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

должен знать:

- роль инвестиций в инновационном развитии экономики;
- взаимосвязь между инвестиционной деятельностью и результатами функционирования предприятия;
- отличие в оценке общей (абсолютной) и сравнительной экономической эффективности;
- принципы инвестиционного планирования

2. должен уметь:

. должен уметь:

- ориентироваться в работе по привлечению внешних и внутренних инвестиций для развития предприятия;
- использовать в практической деятельности различные меры по стимулированию привлечения инвестиций в экономику региона;
- определять рейтинг инвестиционной привлекательности различных регионов.

3. должен владеть:

должен владеть:

- навыками решения прикладных задач по инвестиционному проектированию, экономической оценке инвестиций в различных сферах деятельности;
- навыками практических расчетов с использованием статических и динамических методов оценки инвестиций.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

. должен знать:

- роль инвестиций в инновационном развитии экономики;
- взаимосвязь между инвестиционной деятельностью и результатами функционирования предприятия;
- отличие в оценке общей (абсолютной) и сравнительной экономической эффективности;
- принципы инвестиционного планирования

2. должен уметь:

- ориентироваться в работе по привлечению внешних и внутренних инвестиций для развития предприятия;
- использовать в практической деятельности различные меры по стимулированию привлечения инвестиций в экономику региона;
- определять рейтинг инвестиционной привлекательности различных регионов.

3. должен владеть:

- навыками решения прикладных задач по инвестиционному проектированию, экономической оценке инвестиций в различных сферах деятельности;
- навыками практических расчетов с использованием статических и динамических методов оценки инвестиций.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: отсутствует в 8 семестре; экзамен в 9 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	8		2	0	1	

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
2.	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	8		1	0	1	
3.	Тема 3. Инвестиционный проект	8		1	0	2	
4.	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	9		1	0	2	
5.	Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	9		1	0	2	
6.	Тема 6. Анализ эффективности лизинговых операций	9		2	0	2	
	Тема . Итоговая форма контроля	9		0	0	0	Экзамен
	Итого			8	0	10	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность

лекционное занятие (2 часа(ов)):

1. Инвестиции: экономическое содержание и виды. 2. Структура инвестиций. 3. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.

лабораторная работа (1 часа(ов)):

1. Инвестиции: экономическое содержание и виды. 2. Структура инвестиций. 3. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.

Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа

лекционное занятие (1 часа(ов)):

1. Цель и задачи инвестиционного анализа 2. Объекты и субъекты инвестиционного анализа 3. Информационная база инвестиционного анализа 4. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе

лабораторная работа (1 часа(ов)):

1. Цель и задачи инвестиционного анализа 2. Объекты и субъекты инвестиционного анализа 3. Информационная база инвестиционного анализа 4. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе

Тема 3. Инвестиционный проект

лекционное занятие (1 часа(ов)):

Понятие инвестиционного проекта и его виды (классификация). 2. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. 3. Содержание инвестиционного проекта. 3.1. Бизнес план инвестиционного проекта. 3.2. Проектно-сметная документация.

лабораторная работа (2 часа(ов)):

Понятие инвестиционного проекта и его виды (классификация). 2. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. 3. Содержание инвестиционного проекта. 3.1. Бизнес план инвестиционного проекта. 3.2. Проектно-сметная документация.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

лекционное занятие (1 часа(ов)):

1. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. 2. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках. 3. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.

лабораторная работа (2 часа(ов)):

1. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. 2. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках. 3. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.

Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

лекционное занятие (1 часа(ов)):

1. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. 2. Виды коммерческих рисков. 3. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска .

лабораторная работа (2 часа(ов)):

1. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. 2. Виды коммерческих рисков. 3. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска .

Тема 6. Анализ эффективности лизинговых операций

лекционное занятие (2 часа(ов)):

1. Понятие и виды лизинга. 2. Анализ рынка лизинговых услуг в России. 3. Методика расчета лизинговых платежей.

лабораторная работа (2 часа(ов)):

1. Понятие и виды лизинга. 2. Анализ рынка лизинговых услуг в России. 3. Методика расчета лизинговых платежей.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	8		Текущий	20	Практическая работа
2.	Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа	8		Текущий	22	Практическая работа
3.	Тема 3. Инвестиционный проект	8		Текущий	22	Практическая работа
4.	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	9		Текущий	18	Практическая работа

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
5.	Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	9		Текущий	18	Практическая работа
6.	Тема 6. Анализ эффективности лизинговых операций	9		Текущий	17	Практическая работа
	Итого				117	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины 'Инвестиции' предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: решение и анализ 'ситуационных задач'.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность

Практическая работа , примерные вопросы:

Ответить на вопросы: 1. В каких целях государство осуществляет регулирование капитальных вложений? Какие формы государственного регулирования вы знаете? 2. В соответствии с Федеральным законом ?Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений?: а) перечислите методы косвенного регулирования капитальных вложений государством; б) назовите конкретные формы прямого участия государства в инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений

Тема 2. Теоретические основы инвестиционного анализа

Практическая работа , примерные вопросы:

Ответить на вопросы: 1.В чем сущность участия инвестиционных институтов в инвестиционной деятельности? 2.Перечислите отличия в деятельности и нвестиционные институты с точки зрения инвестиций. 3. Назовите перспективы развития инвестиционных институтов в России.

Тема 3. Инвестиционный проект

Практическая работа , примерные вопросы:

Разработать и предложить проект, который можно было бы реализовать в регионе. Работа должна включать в себя план, ответственные лица, ход работы, сроки.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Практическая работа , примерные вопросы:

Решение ситуационных задач. ♦1 Планируется инвестиция в сумме 4500 тыс.руб. с ежегодными денежными потоками в 1100 тыс.руб. в течение 5 лет. Чему равен срок окупаемости инвестиций, если норма дисконта равна 10%, 12%. ♦2 Проект, требующий инвестиций в размере 200000 долл., предлагает получение годового дохода на протяжении 5 лет в размере 38500 долл. Оценить целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования: а) 15%; б) 9%.

Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

Практическая работа , примерные вопросы:

Решение ситуационных задач. Требуется оценить экономическую целесообразность проекта, если известно, что первоначальные инвестиционные затраты ? 1 млн. руб. Денежные доходы в течение трех лет реализации проекта составляют 550 тыс. руб. ежегодно. Цена капитала проекта оценена на уровне 12% (без учета инфляции). Среднегодовой индекс инфляции 18%.

Тема 6. Анализ эффективности лизинговых операций

Практическая работа , примерные вопросы:

Решение ситуационных задач ♦1 Требуется проанализировать проект со следующими характеристиками: ?150, 30, 70, 70, 45. Рассмотрим два случая: а) цена капитала ? 12%; б) ожидается, что цена капитала будет меняться по годам следующим образом: 12%, 13%, 14% и 14%.

Итоговая форма контроля

экзамен (в 9 семестре)

Примерные вопросы к экзамену:

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их краткая характеристика.
3. Роль капитальных вложений в создании основных производственных фондов предприятия.
4. Состав и структура капитальных вложений.
5. Субъекты и объекты капитальных вложений.
6. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Правовая защита капитальных вложений.
8. Инвестиционная политика предприятия.
9. Инвестиционный проект и его особенности.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.
13. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
14. Подготовительный этап и его характеристика.
15. Практико-организационный этап и его характеристика.
16. Этап собственно строительства и его характеристика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.
18. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
20. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Интегральные показатели экономической эффективности проекта.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
27. Риск принятия инвестиционного решения.
28. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
29. Основные инструменты рынка ценных бумаг и их характеристика.
30. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг.
31. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
32. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.

33. Источники риска, фактор "бэта" и его использование для оценки доходности ценных бумаг.
34. Ожидаемая доходность акций, их внутренняя стоимость.
35. Анализ и оценка акций и облигаций в инвестициях.
36. Инвестиционная стратегия предприятия.
37. Понятие, цели и типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности.
38. Принципы формирования портфеля инвестиций.
39. Оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности инвестиционного портфеля.
40. Современная теория портфеля инвестиций.
41. Методы формирования портфеля инвестиций и стратегия управления им.
42. Инвестиционные ресурсы предприятия.
43. Источники финансирования капитальных вложений и их характеристика.
44. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
45. Собственные средства инвесторов и их характеристика.
46. Роль заемных средств в инвестировании предприятия.
47. Привлеченные средства предприятия и их характеристика.
48. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование и их характеристика.
49. Методы долгового финансирования.
50. Внешние финансовые рынки и их роль в привлечении инвестиций.
51. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
52. Проектное и венчурное финансирование инвестиций.
53. Ипотечное кредитование и его роль в финансировании инвестиций.
54. Стратегия управления и мониторинг инвестиционного портфеля.
55. Внутренняя норма доходности, сущность и порядок расчета.
56. Требования международных и российских стандартов к инвестиционному бизнес-плану.
57. Методы анализа и оценки самостоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
58. Бюджетные ассигнования и внебюджетные средства как метод финансирования инвестиций.

7.1. Основная литература:

1. Инвестиции / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; Пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - XII, 1028 с.: 70x100 1/16 - (Университетский учебник. Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-002595-7
<http://znanium.com/bookread2.php?book=445581>
2. Инвестиции в человеческий капитал предприятия: Учеб. пособие / Е.Н. Голованова, С.А. Лочан и др.; Под общ. ред. проф. А.М. Асалиева - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 88 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (о) ISBN 978-5-16-004754-6
<http://znanium.com/bookread2.php?book=413175>
3. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс] / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. - 288 с. - ISBN 978-5-394-01870-1
<http://znanium.com/bookread2.php?book=430344>

7.2. Дополнительная литература:

1. Инвестиции: Учебник / Шарп У.Ф., Александер Г.Д., Бэйли Д.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 1040 с.: 70x100 1/16. <http://znanium.com/bookread2.php?book=551364>

2. Инвестиции в человеческий капитал предприятия: Учеб. пособие / Е.Н.Голованова, С.А. Лочан и др.; Под общ. ред. проф. А.М.Асалиева - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 88 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (o) ISBN 978-5-16-004754-6
<http://znanium.com/bookread2.php?book=413175>
3. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс] / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. - 288 с. - ISBN 978-5-394-01870-1
<http://znanium.com/bookread2.php?book=430344>

7.3. Интернет-ресурсы:

Инвестиционный менеджмент: Учебник -
http://window.edu.ru/catalog/pdf2txt/985/79985/60361?p_page=2
Научная электронная библиотека "Инвестиции" - <http://tulpar.kfu.ru/course/view.php?id=1958>
Официальный сайт журнала "Менеджмент в России и за рубежом" - <http://www.mevriz.ru>
Официальный сайт журнала "Эксперт" - <http://expert.ru/expert>
Устюжина О.Н., Ахметшин Э.М., Электронный образовательный ресурс: "Инвестиции" // Каталог дистанционных курсов Казанского (Приволжского) федерального университета - <http://tulpar.kfu.ru/course/view.php?id=1958>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Инвестиции" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 30 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audi, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Автор(ы):

Устюжина О.Н. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Осадчий Э.А. _____

"__" _____ 201__ г.