

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

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

Кафедра менеджмента

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ

«Б1.Д.В.14 Инвестиционная деятельность»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки)

Финансовый менеджмент

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

г. Орск, 2021

Рабочая программа дисциплины «Б1.Д.В.14 Инвестиционная деятельность» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра менеджмента

наименование кафедры

протокол № 10 от " 02 " 06 2021 г.

Заведующий кафедрой

Кафедра менеджмента

наименование кафедры

подпись

И.В. Зенченко

02.06.2021

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент кафедры экономики

должность

подпись




Е.А. Пузикова

02.06.2021

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой

<i>наименование кафедры</i>	<i>личная подпись</i>	<i>расшифровка подписи</i>	<i>дата</i>
Председатель методической комиссии по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент		Л.В. Пасечникова	02.06.2021
Заведующий библиотекой		М.В. Камышанова	04.06.2021
Начальник ИКЦ		М.В. Сапрыкин	04.06.2021

© Пузикова Е.А., 2021
© Орский гуманитарно-технологический институт (филиал) ОГУ, 2021

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины - способствовать формированию у будущего бакалавра теоретических знаний и прикладных навыков в области принятия инвестиционных решений, направленных на реализацию стратегии организации.

Задачи:

- сформировать представления об инвестиционной деятельности;
- ознакомить с видами инвестиций;
- изучить и практически освоить методы инвестиционного анализа на всех уровнях управления предприятием;
- изучить методы оценки и управления инвестиционными проектами.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.3 Корпоративные финансы*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.8 Управление проектами, Б1.Д.В.Э.5.1 Антикризисное управление*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК*-3 Способен разрабатывать функциональные и предпринимательские стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка, внешним и внутренним экономическим условиям, подготовка и согласование разделов тактических комплексных планов финансовой и коммерческой деятельности организации и ее структурных подразделений (отделов, цехов)	ПК*-3-В-5 Формулирует теоретические основы финансовых рынков и институтов, принципы, способы и методы финансового планирования и прогнозирования, методы оценки инвестиционных проектов и организаций при разработке стратегии организации с целью адаптации ее хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся в условиях рынка внешним и внутренним экономическим условиям	<u>Знать:</u> - понятие и содержание основных категорий инвестиционной деятельности предприятия; - законодательные и нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность предприятий; - содержание и основные концепции управления инвестиционными проектами; - источники финансирования инвестиционных проектов; - методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции. <u>Уметь:</u> - анализировать использование инвестиционных ресурсов предприятия; - проводить анализ инвестиционных проектов; - проводить необходимые расчеты по экономической оценке инвестиций и

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		<p>принимать решения по выбору наиболее эффективных инвестиционных проектов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - вырабатывать рекомендации по повышению эффективности инвестиционной деятельности; - оптимизировать источники формирования инвестиционных ресурсов. <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа использования инвестиционных ресурсов предприятия; - навыками в области анализа инвестиционной деятельности предприятия и инвестиционных проектов; - навыками анализа альтернативных вариантов проекта, выбора наиболее перспективных проектов; - навыками в области оценки эффективности инвестиционных проектов и принятия решений относительно направлений инвестирования; - навыками оптимизации источников формирования инвестиционных ресурсов.
<p>ПК*-7 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и осуществлять организацию документирования процесса управления рисками и корректировку реестров рисков в рамках отдельных бизнес-процессов предпринимательской деятельности и функциональных направлений, выполнять их экономическую оценку</p>	<p>ПК*-7-В-2 Определяет инструменты управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов инвестиционной деятельности и функциональных направлений</p>	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - виды инвестиционных рисков; - методы идентификации инвестиционных рисков; - инструменты управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов инвестиционной деятельности; - методы качественной и количественной оценки инвестиционных рисков; - организацию системы управления рисками. <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - идентифицировать риски, связанные с инвестированием; - анализировать и оценивать риски инвестиционных проектов; - проводить оценку эффективности инвестиций с учетом риска. <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа и оценки рисков инвестиционных проектов; - навыками оценки эффективности инвестиций с учетом риска.

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	5 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	53,25	53,25
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	34	34
	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа:	90,75	90,75
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);		
- самостоятельное изучение разделов (раздел 4.4);	24	24
- написание реферата (Р);		
- написание эссе (Э);		
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	24	24
- подготовка к практическим занятиям;	22	22
- подготовка к коллоквиумам;		
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)	20,75	20,75
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	экзамен	экзамен

Разделы дисциплины, изучаемые в 5 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	18	2	6		10
2	Инвестиции в форме капитальных вложений	22	2	6		14
3	Инвестиционные проекты и методы их финансирования	28	4	6		18
4	Инвестирование в финансовые активы	28	4	6		18
5	Формирование и управление инвестиционным портфелем	28	4	6		18
6	Новые формы финансирования и кредитования	20	2	4		14
	Итого:	144	18	34		92
	Всего:	144	18	34		92

4.2 Содержание разделов дисциплины

Раздел 1 Инвестиции и инвестиционная деятельность

Понятие инвестиций. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Содержание инвестиционной деятельности. Инвестиционная деятельность, направленная на внутреннее развитие. Инвестиционная деятельность, направленная на внешнее развитие. Классификация инвестиций. Инвестиционные ресурсы предприятия. Методы инвестирования. Инвестиционный процесс. Этапы

инвестиционного процесса. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Раздел 2 Инвестиции в форме капитальных вложений

Сущность и классификация капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Источники и методы финансирования капитальных вложений. Классификация источников финансирования капитальных вложений. Собственные и привлеченные средства. Заемные источники финансирования предприятия. Бюджетные ассигнования. Условия предоставления бюджетных ассигнований для капиталовложений. Прямые иностранные инвестиции как источник финансирования капитальных вложений. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Методы финансирования капитальных вложений. Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Инвестиционный налоговый кредит.

Раздел 3 Инвестиционные проекты и методы их финансирования

Понятие инвестиционных проектов и их классификация. Фазы развития инвестиционного проекта. Содержание решений инвестиционного характера. Бизнес-план инвестиционного проекта. Методы управления инвестиционными проектами. Риски, возникающие при инвестиционном проектировании. Анализ и оценка проектных рисков. Способы снижения инвестиционного риска. Методы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов. Принципы инвестирования. Критерии эффективности инвестиционных решений. Денежные потоки инвестиционного проекта. Дисконтирование денежных потоков. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов, показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Социальные результаты инвестиционного проекта. Измерение и оценка социальных последствий проекта. Методы финансирования инвестиционных проектов.

Раздел 4 Инвестирование в финансовые активы

Сущность и виды финансовых рынков, их функции и задачи. Классификация финансовых рынков. Финансовые институты. Финансовые инструменты: сущность, виды, классификация. Ценные бумаги как объект финансовых инвестиций. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Инвестиционные функции и качества ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Стоимость ценной бумаги. Виды оценки стоимости эмиссионных ценных бумаг. Эффективность вложения средств в ценные бумаги. Оценка акций. Определение доходности акций. Оценка привилегированных акций. Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Рэнкинги. Показатели инвестиционной привлекательности эмитента. Коэффициенты, характеризующие первичную эмиссию акций. Коэффициенты, определяющие характер обращения акций на организованном рынке ценных бумаг.

Раздел 5 Формирование и управление инвестиционным портфелем

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей. Принципы формирования портфеля инвестиций. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риски по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля. Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.

Раздел 6 Новые формы финансирования и кредитования

Сущность, отличительные особенности проектного финансирования. Виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ. Понятие и сущность лизинга. Общая характеристика, преимущества лизинга как метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга.

Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм рискованного финансирования. Источники рискованных капитальных вложений. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций. Методы стимулированных инвесторов. Сущность и особенности ипотечного кредитования. Инструменты ипотечного кредитования.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1-3	1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	6
4-6	2	Инвестиции в форме капитальных вложений	6
7-9	3	Инвестиционные проекты и методы их финансирования	6
10-12	4	Инвестирование в финансовые активы	6
13-15	5	Формирование и управление инвестиционным портфелем	6
16-17	6	Новые формы финансирования и кредитования	4
		Итого:	34

4.4 Самостоятельное изучение разделов дисциплины

№ раздела	Наименование разделов и тем для самостоятельного изучения	Кол-во часов
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	4
2	Инвестиции в форме капитальных вложений	4
3	Инвестиционные проекты и методы их финансирования	4
4	Инвестирование в финансовые активы	4
5	Формирование и управление инвестиционным портфелем	4
6	Новые формы финансирования и кредитования	4
	Итого:	24

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Игошин, Н. В. Инвестиции: организация, управление, финансирование [Электронный ресурс] : учебник / Н. В. Игошин. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 447 с.- ISBN 5-238-00769-8. - Режим доступа: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527). Коэффициент книгообеспеченности 1.

2. Леонтьев, В. Е. Инвестиции [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - Москва : Юрайт, 2014. - 455 с. - ISBN 978-5-9916-3888-3. Коэффициент книгообеспеченности 0,7 экз. на 1 студента.

5.2 Дополнительная литература

2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Б. Т. Кузнецов. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - ISBN 978-5-238-01687-0. - Режим доступа: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019). Коэффициент книгообеспеченности 1.

3. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. - Москва : Юрайт, 2016. - 361 с. - ISBN 978-5-9916-8001-1. Коэффициент книгообеспеченности 0,5 экз. на 1 студента.

4. Матраева, Л. В. Иностранные инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Л. В. Матраева, Ю. М. Филатова, С. Г. Ерохин. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. - 248 с. - ISBN 978-5-394-02397-2. - Режим доступа: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=450770](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=450770). Коэффициент книгообеспеченности 1.

5.3 Периодические издания

1. Журнал «Вопросы статистики»
2. Журнал «Мировая экономика и международные отношения»
3. Журнал «Проблемы теории и практики управления»
4. Журнал «Финансовый менеджмент»
5. Журнал «Финансы и кредит»
6. Журнал «ЭКО»
9. Журнал «Экономический анализ: теория и практика»

5.4 Интернет-ресурсы

5.4.1. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Библиотека Гумер - <https://www.gumer.info/>
2. ГАРАНТ – <http://www.garant.ru/>
3. КонсультантПлюс – <http://www.consultant.ru/>

5.4.2. Тематические профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Библиотека управления – <https://www.cfin.ru/>
2. Федеральный образовательный портал: Экономика. Социология. Менеджмент. – <http://ecsocman.hse.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Менеджмент и организация управления – http://window.edu.ru/catalog/?p_rubr=2.2.76.2
4. Консалтер.ру – <http://www.konsalter.ru/biblioteka/>

5.4.3. Электронные библиотечные системы

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» – <http://www.biblioclub.ru/>
2. ЭБС Znanium.com – <https://znanium.com/>

5.4.4. Дополнительные Интернет-ресурсы

1. <http://www.allinvestrus.com> – Все инвестиции России
2. <http://bcs.ru> – сайт инвестиционной компании БКС
3. <http://www.finansy.ru> - Актуальные публикации по экономике и финансам ФИНАНСЫ.RU
4. <http://www.finam.ru> - Сайт инвестиционной компании «Финам»
5. <http://www.investentrussia.ru> – инвестиции в России
6. <http://investtalk.ru> – сайт инвесторов
7. <http://mirkin.eufn.ru> - Финансовая электронная библиотека Миркин.Ру
8. <http://www.orenburg-gov.ru> - Портал ОГВ Оренбургской области: Министерство экономического развития
9. <http://www.pbk-spb.ru> – юридический центр
10. <http://www.rbc.ru> - Сайт информационного агентства «РосБизнесКонсалтинг»
11. lib.ogti.orsk.ru - Научная библиотека Орского гуманитарно-технологического института
12. <http://goldenfront.ru> - всё об инвестициях в золото

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Операционная система	Microsoft Windows	Подписка Open Value Subscription – Education Solutions (OVS-ES) по договору № 3В/20 от 01.06.2020 г.
Офисный пакет	Microsoft Office	

Тип программного обеспечения	Наименование	Схема лицензирования, режим доступа
Интернет-браузер	Internet Explorer	Является компонентом операционной системы MicrosoftWindows
	Opera	Бесплатное ПО, http://www.opera.com/ru/terms
	Google Chrome	Бесплатное ПО, http://www.google.com/intl/ru/policies/terms/
	Яндекс.Браузер	Бесплатное ПО, https://yandex.ru/legal/browser_agreement/
Мультимедийный плеер	Windows Media Player	Является компонентом операционной системы MicrosoftWindows
	QuickTime Player	Бесплатное ПО, https://www.apple.com/legal/sla/
Информационно-правовая система	Консультант Плюс	Комплект для образовательных учреждений по договору № 337/12 от 04.10.2012 г., сетевой доступ
Просмотр и печать файлов в формате PDF	Adobe Reader	Бесплатное ПО, http://www.adobe.com/ru/legal/terms.html

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет», и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ (ауд. № 1-318, № 2-311, № 4-307).

Наименование помещения	Материально-техническое обеспечение
Учебные аудитории: - для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, - для групповых и индивидуальных консультаций; - для текущего контроля и промежуточной аттестации	Учебная мебель, классная доска, мультимедийное оборудование (проектор, экран, ноутбук с выходом в сеть «Интернет»)
Помещение для самостоятельной работы обучающихся, для курсового проектирования (выполнения курсовых работ)	Учебная мебель, компьютеры (3) с выходом в сеть «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Орского гуманитарно-технологического института (филиала) ОГУ, программное обеспечение

Для проведения занятий лекционного типа используются следующие наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядные пособия: презентации к курсу лекций.