

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования –
первый проректор

Хагуров Т. А.

« 3 » 2019 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.09 ОРГАНИЗАЦИЯ И ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ**

Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность Финансово-экономическое обеспечение федеральных государственных органов,
Специализация	обеспечивающих безопасность Российской Федерации
Форма обучения	Очная
Квалификация (степень) выпускника	Экономист

Краснодар 2019

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель дисциплины.

Дисциплина рассматривает основные понятия, виды инвестиций и инвестиционной деятельности, подходы к инвестиционному анализу, основы организации и финансирования инвестиций. В рамках курса изучаются понятия, показатели и методы инвестиционного анализа, включая оценку инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов и объектов инвестирования, анализ эффективности инвестиционных и инновационных проектов, финансовых инвестиций, инвестиционные стратегии и стили управления портфелем.

Цель дисциплины - формирование у студентов системного представления о сущности инвестиций и инноваций, инвестиционной деятельности и формирование практических навыков управления финансовыми и реальными инвестициями, направленное на формирование компетенций в области инвестиционной деятельности.

Задачи дисциплины:

1. рассмотреть теоретические основы и методики оценки эффективности по финансовым инвестициям и инвестиционным проектам и оценке инвестиционной привлекательности;

2. овладеть методическими основами инвестиционного анализа, современными методами и приемами оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов, анализу финансово-экономических результатов их реализации, финансовых инвестиций, инвестиционной привлекательности экономических субъектов с учетом нормативов, представленных в нормативно-правовых документах в области инвестиционной деятельности;

3. усвоить риск и его роль в управлении инвестициями и инновациями, получить первичные навыки в выявлении и оценке рисков и анализа доходности и экономической эффективности реализации инновационных и инвестиционных проектов, ожидаемой собственниками;

4. сформировать компетенции в области управления инвестициями для принятия управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов изучить принципы, типы и этапы формирования инвестиционных портфелей различных типов, подходы к управлению портфелем финансовых активов в рамках различных стратегий управления;

5. сформировать компетенции в области управления инвестициями и организации деятельности подчиненных в процессе реализации инвестиционной деятельности.

Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Организация и финансирование инвестиций» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана. Дисциплина предназначена для студентов пятого года обучения специалитета «Экономическая безопасность». Дисциплина опирается на знания, навыки и компетенции, приобретенные в результате изучения дисциплин: «Теория финансов», «Теория экономического анализа», «Оценка рисков», «Статистика», «Рынок ценных бумаг», «Финансы предприятий», «Финансовый менеджмент», «Финансовая безопасность», «Основы инвестиционной деятельности» изучаемых в соответствии с программой подготовки.

Знания, умения и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины, могут быть использованы при подготовке выпускной квалификационной работы (дипломной работы) и в практической деятельности.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПСК-6.1	способностью осуществлять расчеты по финансовым операциям, инвестиционным проектам, финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз	-методы расчетов по финансовым инвестициям, инвестиционным проектам	- использовать для анализа и прогнозирования эффективности инвестиций методы финансовых расчетов, учитывающих влияние риска для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов	-владеть навыками оценки эффективности финансовых и реальных инвестиций в условиях неопределенности и внешних угроз для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов.
	ПК-34	способностью проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов	- методы анализа рисков и эффективности инвестиций, в том числе инновационных проектов; -подходы и принципы комплексного анализа угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов	-применять методы анализа рисков и доходности при планировании и осуществлении инновационных и инвестиционных проектов;	-навыками оценки эффективности инвестиций, в том числе инновационных проектов, с учетом комплексного анализа угроз экономической безопасности
3.	ПК-42	способностью планировать и организовывать служебную	- инструменты планирования и организации деятельности	- планировать и организовывать деятельность подчиненных	-практическими навыками распределения полномочий в

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
		деятельность подчиненных, осуществлять контроль и учет ее результатов	подчиненных в процессе осуществления инвестиционной деятельности	при разработке инвестиционных программ и планов; -контролировать служебную деятельность подчиненных в рамках заданий	процессе разработки бизнес-планов инвестиционных проектов и контроля за результативностью деятельности подчиненных.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зач.ед. (144 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры		
		9	А	
Контактные часы, в том числе	86,5	52,2	34,3	
Аудиторные занятия (всего)	82	50	32	
Занятия лекционного типа	18	18	-	
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	64	32	32	
Лабораторные занятия	-	-		
Иная контактная работа:	4,5	2,2	2,3	
Контролируемая самостоятельная работа (КСР)	4	2	2	
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,5	0,2	0,3	
Самостоятельная работа, в том числе	30,8	19,8	11	
Расчетно-графическое задание	2	2		
Практико-ориентированный проект	10	6	4	
Кейс-задание	8	5	3	
Проработка учебного теоретического материала (Проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям. Подготовка к решению задач. Самостоятельное изучение разделов)	4		4	
Подготовка к текущему контролю	6,8	6,8		
Контроль:				
Подготовка к экзамену	26,7	-	26,7	
Общая трудоемкость	час	144	72	72
	в том числе контактная работа.	86,5	52,2	34,3
	зач. ед	4	2	2

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.
Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 9 семестре

№ разде ла	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СРС
1	2	3	4	5	6	7
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	7	2	4	-	1
2.	Инвестиционная среда. Финансовые рынки и институты.	6	1	4	-	1
3.	Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.	11	1	4		6
4.	Капитальные вложения. Сущность и организационные формы капитального строительства.	7	2	4	-	1
5.	Инвестиционный проект: понятие и виды.	5	2	2	-	1
6.	Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков	10	2	6	-	2
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	11	2	6	-	3
8.	Методы и формы финансирования инвестиций.	5	2	2	-	1
9.	Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.	3	2	-	-	1
10.	Портфельное инвестирование	4,8	2	-	-	2,8
	<i>Итого по дисциплине:</i>		18	32	-	19,8

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в А семестре

№ разде ла	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СРС
1	2	3	4	5	6	7
6.	Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков	9	-	4	-	5
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	2	-	2	-	-
8.	Методы и формы финансирования инвестиций.	6	-	6	-	-

9.	Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.	8	-	8	-	-
10.	Портфельное инвестирование	12	-	8	-	4
11.	Организация инвестиционной деятельности, инвестиционная политика и стратегия предприятия	6	-	4	-	2
	<i>Итого по дисциплине:</i>		-	32	-	11

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа.

Семестр 9

№	Наименование раздела(темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	1. Сбережения как источник и фактор роста инвестиций. 2. Инвестиции, их экономическая сущность и функции. 3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. 4. Инновации как объект инвестиционной деятельности. 5. Понятие «инвестор». Классификация инвесторов. 6. Виды инвестиций. Взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций. 7. Подходы к оценке эффективности.	Тесты
2.	Инвестиционная среда. Финансовые рынки и институты.	2.1. Понятие и особенности инвестиционной среды. 2.2. Финансовый рынок: понятие, классификация. 2.3. Типы финансовых посредников. 2.4. Нормативно-правовое обеспечение и регулирование деятельности финансовых посредников 2.5. Подходы к оценке эффективности финансовых операций	Тесты
3.	Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.	3.1. Инвестиционная политика 3.2 Взаимосвязь понятий инвестиционная политика, инвестиционная деятельность и инвестиционная привлекательность. 3.4 Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.	Тесты

		3.5 Методы и расчеты по оценке эффективности инвестиционной деятельности, инвестиционной привлекательности, включая финансовую результативность и финансовую устойчивость.	
4.	Капитальные вложения. Сущность и организационные формы капитального строительства.	4.1 Сущность и классификация капитальных вложений. 4.2 Оценка экономической эффективности капитальных вложений. 4.3 Участники инвестиционного процесса капитального строительства. 4.4 Методические указания об оценке эффективности капитальных вложений.	Тесты
5.	Инвестиционный проект: понятие и виды.	5.1. Понятие инвестиционного проекта. 5.2 Виды инвестиционных проектов. Инновационные проекты. 5.3. Фазы (стадии жизненного цикла) инвестиционного проекта. 5.4. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы. Формирование показателей оценки и прогноза эффективности и риска инвестиционного проекта.	Тесты
6.	Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков	6.1. Логика оценки инвестиционных проектов. 6.2. Виды эффективности инвестиционного проекта 6.3. Критерии оценки временной стоимости денег и денежных потоков. 6.4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках. 6.5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках. 6.6. Сущность и принципы анализа инновационных проектов 6.7. Специфика и методы оценки и анализа риска и эффективности инновационных проектов. 6.8. Оценка эффективности реальных инвестиций в условиях неопределенности и внешних угроз для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов. 6.9. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ	Тесты
7.	Инвестиции в ценные	7.1. Виды ценных бумаг.	Тесты

	бумаги.	7.2. Понятие фундаментального и технического анализа на рынке ценных бумаг. 7.3. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. 7.4. Понятие и виды доходности. Методы оценки доходности и рыночной стоимости ценных бумаг. 7.5. Учет влияния риска при оценке финансовых инвестиций и их финансового обеспечения.	
8	Методы и формы финансирования инвестиций.	8.1.Классификация видов и форм финансирования инвестиций. 8.2.Характеристика форм финансирования инвестиционных проектов. 8.3. Новые методы финансирования. ICO как метод финансирования инвестиционных проектов. 8.4. Стоимость источников финансирования инвестиций. 8.5 Подходы к определению ставки дисконтирования. 8.6 Методы и финансовые расчеты для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов.	Тесты
9.	Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.	9.1.Риск как экономическая категория. 9.2.Подходы к классификации риска. 9.3.Статистические методы оценки риска. 9.4. Методы оценки и анализа риска. 9.5 Методы анализа рисков инновационных проектов.	Тесты
10.	Портфельное инвестирование	10.1. Инвестиционный портфель: понятие, виды. 10.2. Этапы и принципы формирования инвестиционных портфелей. 10.3. Показатели оценки доходности портфеля ценных бумаг. 10.4 Методы оптимизации портфеля ценных бумаг.	Тесты
11.	Организация инвестиционной деятельности, инвестиционная политика и стратегия предприятия	11.1. Организация инвестиционной и инновационной деятельности на предприятии. 11.2 Инвестиционная политика предприятия. 11.3 Инвестиционная стратегия предприятия. 11.4 Инновации: организация деятельности и контроль за результатами, разработка плана, инновационный анализ,	Опрос

		оценка эффективности инновационной деятельности.	
--	--	--	--

2.3.2 Занятия семинарского типа Семестр 9

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	<p>Занятие 1 (4 часа)</p> <p>1) Устный опрос по теме: Сбережения как источник и фактор роста инвестиций. Инвестиции, их экономическая сущность и функции. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Виды инвестиций. Взаимосвязь финансовых (портфельных) и реальных инвестиций. Инновации, виды инновационной деятельности. Подходы к оценке инвестиций.</p> <p>2) Тесты.</p>	О,Т
2.	Инвестиционная среда. Финансовые рынки и институты.	<p>Занятие 2 (4 часа)</p> <p>1) Устный опрос по теме: Понятие и особенности инвестиционной среды. Финансовый рынок: понятие, классификация. Типы финансовых посредников. Нормативно-правовое обеспечение и регулирование деятельности финансовых посредников. Оценка эффективности финансовых инвестиций.</p> <p>2) Тест</p>	О, Т
3.	Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.	<p>Занятие 3 (4 часа)</p> <p>1) Дискуссия: «Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика». Инвестиционный климат в России: проблемы и факторы формирования. Инвестиционная привлекательность предприятия как объекта инвестирования. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ. Методы и расчеты по оценке инвестиционной привлекательности, включая финансовую результативность и финансовую устойчивость</p> <p>2) Тесты</p> <p>3) Задачи 1 уровня.</p>	Д,Т,З, ПП

		4) Практико-ориентированный проект «Оценка инвестиционной привлекательности предприятия»	
4.	Капитальные вложения. Сущность и организационные формы капитального строительства	<p>Занятие 4 (4 часа)</p> <p>Сущность капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. Оценка экономической и финансовой эффективности капитальных вложений.</p> <p>1) Задачи. 2) Тесты.</p>	З,Т
5.	Инвестиционный проект: понятие и виды.	<p>Занятие 5 (2 часа)</p> <p>Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы (стадии жизненного цикла) инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы. Формирование показателей оценки и прогноза эффективности и риска инвестиционного проекта.</p> <p>1) Контрольная работа по теме 4-5 2) Тесты</p>	КР,Т
6.	Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков.	<p>Занятие 6 (6 часов)</p> <p>1) Устный опрос по теме: Типология инвестиционных проектов. Основные принципы и критерии оценки инвестиционных проектов. Анализ инвестиционного проекта. Простые и сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы, основанные на дисконтировании. Специфика анализа инновационных проектов.</p> <p>2) Тесты 3) Задачи и РГЗ</p>	О,Т,З, РГЗ
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	<p>Занятие 7 (6 часов)</p> <p>1) Устный опрос по теме: Виды ценных бумаг. Инвестиционные качества ценных бумаг. Понятие и виды доходности. Методы оценки доходности и рыночной стоимости ценных бумаг.</p> <p>2) Тесты 3) Задачи</p>	О, Т, З
8.	Методы и формы финансирования инвестиций.	<p>Занятие 8 (2 часа)</p> <p>1) Дискуссия на тему: «Методы и формы финансирования инвестиционных проектов» Классификация видов и форм финансирования инвестиций. Характеристика форм финансирования</p>	Д,Т

		инвестиционных проектов. Правовое регулирование форм финансирования инвестиционных проектов. 2) Тесты	
--	--	--	--

Семестр А

6.	Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков	<p>Занятие 1 (4 часа)</p> <p>1) Устный опрос по теме: Взаимосвязь инвестиций и инноваций. Специфика оценки инновационных проектов. Сущность и принципы анализа инновационных проектов. Специфика и методы оценки и анализа риска и эффективности инновационных проектов. Оценка эффективности реальных инвестиций в условиях неопределенности и внешних угроз для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ</p> <p>2) Задачи</p> <p>3) Практико-ориентированный проект «Экспертиза бизнес плана инвестиционного проекта»</p>	О, З, ПП
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	<p>Занятие 2 (2 часа)</p> <p>1) Дискуссия: «Инвестиции в ценные бумаги: состояние и перспективы российского фондового рынка» Виды ценных бумаг. Нормативно-правовое-регулирование деятельности на рынке ценных бумаг. Состояние фондового рынка. Методы оценки доходности и рыночной стоимости ценных бумаг, эффективности финансовых операций в условиях неопределенности.</p>	Д
8.	Методы и формы финансирования инвестиций.	<p>Занятие 3 (6 часов)</p> <p>1) Устный опрос по теме: Классификация видов и форм финансирования инвестиций. Новые методы финансирования. ICO как метод финансирования инвестиционных проектов. Стоимость источников финансирования инвестиций. Подходы к определению ставки дисконтирования. Оценка</p>	О,Т,З

		<p>эффективности инвестиций для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов инвестиций и инноваций</p> <p>2) Тесты</p> <p>3) Задачи</p>	
9.	<p>Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.</p>	<p>Занятие 4 (8 часа)</p> <p>1) Устный опрос: Риск: классификация, подходы к определению. Подходы к управлению рисками. Формула расчета и сущность показателей β, σ^2, σ, V, r. Методы анализа рисков инновационных проектов.</p> <p>2) Дискуссия на тему «Методы оценки и анализа риска: современные особенности»: - анализ чувствительности. - метод Монте-Карло. - метод достоверных эквивалентов. - дерево решений</p> <p>3) Тесты</p> <p>4) Задачи</p>	О, Д, Т, З
10.	<p>Портфельное инвестирование.</p>	<p>Занятие 5 (4 часа)</p> <p>1) Устный опрос: Понятие портфеля: требования, подходы к формированию. Классификационные признаки инвестиционных портфелей. Формирование портфеля ценных бумаг. Методы оптимизации портфеля. Многофакторные модели оптимизации. Модель Марковица. Модель CAPM. Методы анализа доходности и риска портфеля.</p> <p>2) Тесты</p> <p>3) Задачи.</p> <p>Занятие 6 (4 часа)</p> <p>1) Творческое задание: «Риск и доходность отраслевых портфелей ценных бумаг.»</p>	О,Т, ТЗ, З
11.	<p>Организация инвестиционной деятельности, инвестиционная политика и стратегия предприятия</p>	<p>Занятие 7 (2 часа)</p> <p>1) Устный опрос: Организация инвестиционной деятельности на предприятии – основные этапы, особенности, цели. Особенности формирования инвестиционной политики предприятия. Инвестиционная</p>	О, Д

		<p>стратегия предприятия. Роль инновации в инвестиционной политике. Организация инновационной деятельности: методы планирования и контроля.</p> <p>Занятие 8 (2 часа)</p> <p>1) Дискуссия на тему «Особенности оценки эффективности инновационной деятельности»</p> <p>Основные этапы и особенности разработки плана инновационной деятельности. Инновационный анализ инвестиций. Оценка эффективности инновационной деятельности.</p>	
--	--	--	--

З – задачи, ПП- практико-ориентированный проект, РГЗ- расчетно-графическое задание, Д-дискуссия, О-устный опрос, Т- тесты, ТЗ-творческое задание.

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Подготовка к лекции, семинарские занятия	Методические указания для подготовки у занятиям лекционного и семинарского типа составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2.	Самостоятельная работа	Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3.	Расчетно-графические задания, практико-ориентированные проекты	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

4.	Творческое задание	<p>Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</p> <p>Методические указания по интерактивным методам обучения составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</p>
5.	Подготовка к дискуссии	<p>Методические указания по интерактивным методам обучения составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</p>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии.

В процессе изучения дисциплины лекции, семинары, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки используются при освоении дисциплины в учебном процессе активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- лекция-визуализация;
- опрос;
- задачи;
- тесты;
- дискуссии;
- контрольные работы;
- творческое задание;
- расчетно-графические задания;
- практико-ориентированный проект.

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
7	Л	Проведение лекций с использованием мультимедийного оборудования, в т.ч. Лекция - визуализация	7
	ПР	Творческое задание	4
		Дискуссия	9
		Практико-ориентированный проект	5
Итого			26

В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием личного кабинета.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

Полный перечень задач и заданий по дисциплине представлен в учебнике Мамий Е.А., Пышнограй А.П., Новиков А.В. Инвестиции: учебник / Е.А. Мамий, А.П. Пышнограй, А.В. Новиков, под ред. Е.А. Мамий. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2016.- 517 с.

Пример тестов по темам:

1. ... - это все виды вложения капитала в форме имущественных и интеллектуальных ценностей в экономические объекты с целью получения в будущем доходов или иных выгод.

- 1 Капитальные вложения
- 2 Ценные бумаги
- 3 Инвестиции

2. Под субъектом инвестиционной деятельности понимается:

- 1 полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства
- 2 граждане, предприятия, фонды, государство

3. Под объектом инвестиционной деятельности понимается:

- 1 полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства
- 2 граждане, предприятия, фонды, государство

4. ... - это методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, в которых денежные поступления и выплаты, возникающие в разные моменты времени, приводятся с помощью методов дисконтирования к единому моменту времени.

- 1 Динамические
- 2 Статические
- 3 Временные

5. При оценке коммерческой эффективности рассматриваются и учитываются одновременно следующие виды деятельности:

- 1 инвестиционная + операционная + социальная
- 2 операционная + социальная + финансовая
- 3 финансовая + инвестиционная + операционная
- 4 социальная + финансовая + инвестиционная

6. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для

- 1 непосредственных участников проекта
- 2 федерального, регионального и местного бюджета
- 3 потребителей данного производимого товара

7. Акция - это

- 1 ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества
- 2 ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
- 3 право на приобретение в будущем каких-либо активов акционерного общества

8. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества и дающая право на получение соответствующей доли его прибыли в форме дивидендов, это

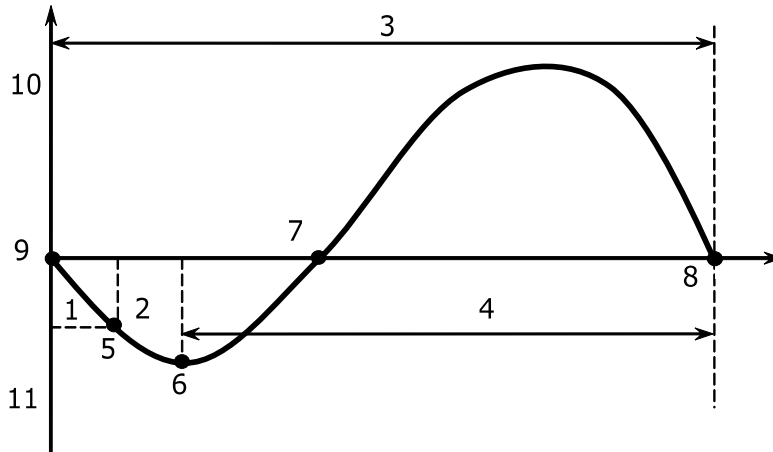
- 1 облигация
- 2 акция
- 3 вексель

4 вариант

9. Ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ЦБ в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента, это

- 1 фьючерс
- 2 вексель
- 3 облигация
- 4 акция

10. На графике реализации инвестиционного проекта область 1 соответствует:



- 1) доходам;
- 2) инвестициям;
- 3) времени;
- 4) прединвестиционному циклу;
- 5) инвестиционному циклу;
- 6) эксплуатационному циклу;
- 7) горизонту жизненного цикла проекта;
- 8) возникновению идеи (замысла) проекта;
- 9) началу инвестиционного периода;
- 10) началу эксплуатационного периода;
- 11) точке окупаемости проекта;
- 12) периоду окупаемости;
- 13) ликвидации проекта.

Пример задачи.

Задача 1. Капитальные вложения на развитие в течение отчетного периода составили 120 млн р. Капитальные вложения распределились следующим образом:

Показатели	Сумма, у.е.
1. На новое строительство	100
В том числе:	
строительно-монтажные работы	90
машины и оборудование	7
интеллектуальные активы	2

прочие	1
2. Реконструкция	16
В том числе:	
строительно-монтажные и ремонтные работы	8
машины, оборудование, программное обеспечение	6
прочие	2
3. Модернизация оборудования	6

Проведите финансовые расчеты. Определите технологическую, воспроизводственную структуру капиталовложений.

Задача 2. Проект, рассчитанный на 5 лет, требует инвестиций в сумме 194 млн р. Средняя цена инвестируемого капитала – 14%. Проект предполагает денежные поступления начиная с первого года, в суммах: 55 млн р., 76 млн р., 85 млн р., 90 млн р., 80 млн р.

Проведите расчеты по финансовой и экономической эффективности инвестиционного проекта. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта с помощью критериев простого и дисконтированного сроков окупаемости. Какой метод, с вашей точки зрения, более корректен? Подтвердите свои выводы дополнительными расчетами, используя ещё один из методов.

Пример вопросов к устному опросу.

Тема Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков

Примерный перечень вопросов;

1. Взаимосвязь инвестиций и инноваций.
2. Специфика оценки инновационных проектов.
3. Сущность и принципы анализа инновационных проектов.
4. Специфика и методы оценки и анализа риска и эффективности инновационных проектов.
5. Оценка эффективности реальных инвестиций в условиях неопределенности и внешних угроз для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов.
6. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ

Пример дискуссии

Тема: «Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность в России».

Вопросы для обсуждения:

1. Инвестиционный климат в России: проблемы и факторы формирования.
2. Инвестиционная привлекательность предприятия как объекта инвестирования.
3. Инвестиционная привлекательность проекта: сущность и способы оценки.
4. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг – критерии и проблемы оценки.
5. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
6. Современные методы и расчеты по оценке инвестиционной привлекательности.
7. Роль расчетов финансовой результативности и финансовой устойчивости при оценке инвестиционной привлекательности.

Пример расчетно-графического задания.

Оцените эффективность инвестиционного проекта, предлагаемого вам к софинансированию и совместной эксплуатации, используя метод анализа модели денежных потоков (метод объединения). Проведите оценку эффективности инвестиционного проекта. Отобразите денежные притоки и оттоки графически.

Имеются следующие данные:

Показатели	Годы								
	0	1	2	3	4	5	6	7	8
<i>I</i>	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Операционная деятельность									
Выручка с НДС	0	90	160	140	170	210	230	170	0
НДС в выручке, 18%	0								0
Производственные затраты, всего	0								0
Из них:									
материальные затраты	0	35	40	35	42	45	46	46	0
зарплата	0	7,4	8,1	8,2	8,3	9,3	9,4	9,7	0
взносы, 34%	0								0
амортизационные отчисления	0	15	25	27	27	34	34	34	0
Выручка без НДС	0								0
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	0								0
Налоги									
На имущество	0	1,6	2,8	2,4	1,9	2,6	1,7	1,1	0
Дорожный и пр.	0	1	2	2	2,4	3,1	3,8	4,1	0
Налогооблагаемая прибыль	0								0
Налог на прибыль	0								0
Чистая прибыль	0								0
Сальдо потока от операционной деятельности	0								0
Накопленное сальдо потока от операционной деятельности	0								
Инвестиционная деятельность									
Притоки	0	0	0	0	0	0	0	5	12
Капиталовложения	100	90	0	0	50	0	0	0	30
Сальдо									
Сальдо суммарного потока инвестиционной и операционной деятельности									

Сальдо накопленного потока									
Притоки									
Оттоки									
Коэффициент дисконтирования (ставка – 14%)									
Дисконтированный приток									
Дисконтированный отток									
Сумма дисконтированных притоков									
Сумма дисконтированных оттоков									
NPV									

Пример практико-ориентированного проекта «Оценка инвестиционной привлекательности предприятия»

Цель задания – продемонстрировать умение работать в коллективе, выполняя конкретную задачу, в результате оценить инвестиционную привлекательность предприятия для принятия конкретного решения инвестиционного характера.

Задание дается группе студентов из 4 человек. Формирование студентов в группы происходит в соответствии с выбором студентов. Процесс выполнения:

1) Студенты выбирают руководителя группы, который будет координировать деятельность группы, распределять задания в рамках группы, устанавливать график выполнения заданий каждым исполнителем. В обязанности руководителя группы входит аккумуляция результатов работы, проверка достоверности и правильности расчетов, представление результатов работы группы.

2) Руководитель назначает ответственных за каждый этап работ.

3) Опираясь на финансовую отчетность предприятий (Баланс и Отчет о финансовых результатах), выявите из трех предприятий самое привлекательное в инвестиционном плане с учетом расчетом по финансовой результативности, финансовой устойчивости. При этом необходимо учесть, что все представленные предприятия относятся к одной отрасли (информация представляется в рамках занятия на основе официальных данных сайта Интерфакс-Сервер раскрытия информации). Варианты:

а) предприятию необходим кредит на осуществление инвестиционного проекта по реконструкции имеющихся мощностей в размере 1 млн р.;

б) вы предполагаете приобрести предприятие по стоимости на 25% выше балансовой с сохранением основного вида деятельности.

4) Предварительный анализ может проводиться конкретными исполнителями, после проверки результатов работы руководителем группы необходимо провести заседание группы для обсуждения и принятия окончательного решения, разработки презентации и доклада. Также необходимо подготовить ответы на вопросы, направленные на оценку знаний и умений студентов, например: Какие приемы и способы вы использовали для оценки инвестиционной привлекательности?

Срок исполнения – 2 недели.

Пример творческого задания «Риск и доходность отраслевых портфелей ценных бумаг».

Цель задания – продемонстрировать навыки работы в коллективе, выполняя поставленную задачу, при этом в полном объеме показать знание изученного материала и владение приемами и методами анализа финансовых показателей деятельности организаций всех организационно-правовых форм и оценки эффективности инвестирования при формировании инвестиционного портфеля.

Выполняется на примере двух отраслей, портфели формируются из 3-5 финансовых объектов, долевых и долговых корпоративных или государственных ценных бумаг. Результаты представляются в электронном варианте. Срок сдачи 1 неделя, работа на занятиях в течение 4 часов (2 пары) и самостоятельно.

Задание дается группе студентов из 3-4 человек (количественный состав групп может быть изменен по согласованию с преподавателем). Формирование студентов в группы происходит в соответствии с их выбором. Процесс выполнения:

1) Студенты выбирают руководителя группы.
2) Руководитель группы берет на себя полномочия координировать деятельность группы:

- распределять задания участникам группы
- устанавливать график выполнения заданий
- контролировать ход выполнения задания
- собирать результаты выполненных заданий
- проверять достоверность и правильность выполненных расчетов
- на заключительном этапе представлений результатов работы группы

3) Руководитель назначает ответственных за каждый этап работ.

4) В рамках группы согласно распределенным полномочиям производится предварительный отбор отраслей и организаций предполагаемых к изучению, общая оценка перспектив развития экономики, основываясь на заключении экспертов, рейтинговых агентств и официальных баз данных (Росстат и Интерфакс-сервер раскрытия информации) – производится в рамках самостоятельной работы.

5) На основе фундаментального анализа: укрупненного анализа состояния экономики России, оценки динамики и перспектив развития отраслей экономики, оценки финансовой отчетности организаций, финансовых показателей их деятельности и инвестиционной привлекательности необходимо выбрать 2 отрасли и конкретные организации (три-пять организаций в каждой отрасли) и сформировать два отраслевых портфеля, включив в каждый ценные бумаги отобранных предприятий. Допускается формирование одного портфеля из государственных облигаций, если макроэкономическая оценка показателей подтверждает эффективность этих инвестиций.

6) Используя данные сайта РБК (Финам или аналогичные информационные ресурсы) и информацию по динамике курса ценных бумаг на определенную дату необходимо сформировать 2 виртуальных портфеля. Необходимо на основе ретроспективного анализа рассчитать ожидаемую доходность портфелей, выделив отраслевой портфель с большей ожидаемой доходностью. Портфели формируются на заданную сумму – 500 тыс. р. Студенты задают структуру портфелей исходя из собственных предпочтений. При этом выбранную структуру портфеля необходимо обосновать.

7) В течение 7 дней студенты отслеживают ежедневно динамику цен на объекты, в итоге периода рассчитывает риск по портфелю, используя статистические методы и средний уровень ожидаемой доходности. По окончании срока действия портфеля (устанавливается, не менее 1 недели) необходимо рассчитать реализованную доходность портфеля и сравнить с ожидаемой

8) По результатам расчетов необходимо сделать выводы, выявить волатильность отраслевых портфелей под влиянием факторов, объяснить причины. Защита выполненного задания производится в рамках практического занятия с обсуждением результатов.

Результаты расчетов и исходная информация представляются в табличной форме в файле формата Excel.

Пример контрольной работы
Контрольная работа по теме 4-5

Вариант 1.

Вопрос. Подходы к оценке экономической эффективности капитальных вложений для оценки инвестиционного проекта с учетом рисков и угроз.

Задача. Капитальные вложения на развитие в течение отчетного периода составили 120 млн р. Капитальные вложения распределились следующим образом:

Показатели	Сумма, млн р.
1. На новое строительство	100
В том числе:	
строительно-монтажные работы	90
машины и оборудование	7
интеллектуальные активы	2
прочие	1
2. Реконструкция	16
В том числе:	
строительно-монтажные и ремонтные работы	8
машины, оборудование	5,5
программное обеспечение	0,5
прочие	2
3. Модернизация оборудования	4

Проанализируйте технологическую, воспроизводственную структуру капиталовложений.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Примерные вопросы для подготовки к зачету

(ПСК-6.1, ПК-34, ПК-42)

1. Сбережения как источник и фактор роста инвестиций.
2. Инвестиции, их экономическая сущность и функции.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Понятие «инвестор». Классификация инвесторов.
5. Виды инвестиций. Взаимосвязь финансовых (портфельных) и реальных инвестиций. Виды инноваций.
6. Характеристика финансовых инвестиций.
7. Характеристика реальных инвестиций.
8. Нормативно-правовое обеспечение и регулирование деятельности финансовых посредников
9. Инвестиционный климат в России.
10. Инвестиционный климат и факторы на него влияющие.
11. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
12. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

13. Преимущества и недостатки ПИФов и ОФБУ.
14. Финансовые рынки.
15. Финансовые институты.
16. Виды инвестиционных компаний и ПИФов.
17. Финансовые инструменты (первичные и производные).
18. Инвестиционная политика государства.
19. Инвестиционная политика предприятия.
20. Факторы, влияющие на инвестиционную политику, инвестиционную привлекательность и инвестиционную деятельность, взаимосвязь этих понятий.
21. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
22. Сущность и классификация капитальных вложений. Субъекты и объекты капитальных вложений.
23. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
24. Недвижимость как объект инвестиций, основные характеристики. Формы финансирования инвестиций в недвижимость.
25. Сущность и организационные формы капитального строительства. Участники инвестиционного процесса капитального строительства, форма организации их отношений.
26. Проектирование капитального строительства, перечень необходимой документации. Определение сметной стоимости и порядок расчетов заказчиков и подрядчиков.
27. Основы ценообразования в капитальном строительстве, торги.
28. Методические указания по оценке эффективности капитальных вложений.
29. Источники финансирования капитальных вложений (классификация источников финансирования капитальных вложений по соотношению объекта и субъекта финансирования).
30. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.
31. Жизненный цикл проекта. Фазы развития инвестиционного проекта.
32. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы.
33. Логика оценки инвестиционных проектов.
34. Исходные критерии оценки временной стоимости денег, денежных потоков и реальной стоимости капитала.
35. Критерии оценки инвестиционных объектов.
36. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках.
37. Метод расчета чистой приведенной стоимости.
38. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
39. Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиций.
40. Метод определения срока окупаемости инвестиций.
41. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках.
42. Виды ценных бумаг.
43. Виды облигаций. Цена и доходность, оценка эффективности вложений в облигации.
44. Вексель и депозитные сертификаты. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей.
45. Акции. Цена и доходность, оценка эффективности вложений в акции.
46. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
47. Сущность технического и фундаментального анализа
48. Классификация видов и форм организации финансирования инвестиций.
49. Сущность проектного финансирования.

50. Заемное, долевое и смешанное проектное финансирование.
51. Бюджетное финансирование и государственный кредит.
52. Подходы к определению стоимости источников финансирования.

Примерные вопросы для подготовки к экзамену
(ПСК-6.1, ПК-34, ПК-42)

1. Сбережения как источник и фактор роста инвестиций.
2. Инвестиции, их экономическая сущность и функции.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Понятие «инвестор». Классификация инвесторов.
5. Виды инвестиций. Взаимосвязь финансовых (портфельных) и реальных инвестиций.
6. Инновации: виды, сущность.
7. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
8. Инвестиционная политика государства.
9. Инвестиционная политика предприятия.
10. Факторы, влияющие на инвестиционную политику, инвестиционную привлекательность и инвестиционную деятельность, взаимосвязь этих понятий.
11. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
12. Сущность и классификация капитальных вложений. Субъекты и объекты капитальных вложений. Источники финансирования капитальных вложений.
13. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
14. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.
15. Жизненный цикл проекта. Фазы развития инвестиционного проекта.
16. Инновационный проект: сущность, специфика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы, Финансовые показатели, расчет и прогнозирование эффективности инвестиционной и инновационной программы
18. Логика оценки инвестиционных проектов.
19. Исходные критерии оценки временной стоимости денег, денежных потоков и реальной стоимости капитала.
20. Критерии оценки инвестиционных объектов.
21. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках.
22. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках.
23. Оценка эффективности проекта с учетом риска.
24. Анализ эффективности инновационного проекта. Организация и планирование инноваций.
25. Виды ценных бумаг.
26. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
27. Сущность технического и фундаментального анализа.
28. Оценка доходности ценных бумаг.
29. Классификация видов и форм организации финансирования инвестиций.
30. Сущность проектного финансирования. Заемное, долевое и смешанное проектное финансирование.
31. Характеристика новых форм финансирования (венчурное финансирование, лизинг, ипотечный кредит, овердрафт, форфейтинг, ИСО и т.п.).
32. Способы и специфика финансирования инновационных проектов.
33. Подходы к определению стоимости источников финансирования. Учет риска
34. Оценка ставки дисконтирования.

35. Сущность риска и неопределенности. Классификационные признаки риска.
36. Виды риска. Инвестиционные риски.
37. Методы выявления и идентификации риска.
38. Статистические методы оценки рисков. Формула расчета и сущность показателей β , σ^2 , σ , V , r .
39. Качественные методы оценки риска.
40. Количественные методы оценки риска.
41. Методы анализа риска инвестиционного и инновационного проекта.
42. Методы оценки риска финансовых активов.
43. Оценка риска портфеля. Показатели оценки риска портфеля.
44. Инструменты управления рисками.
45. Концепции управления рисками.
46. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
47. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.
48. Стили и стратегии управления инвестиционным портфелем.
49. Диверсификация как инструмент оптимизации портфеля.
50. Модели оптимизации портфеля ценных бумаг.
51. Портфельная теория Марковица: сущность и недостатки.
52. Многофакторные модели управления портфелем.
54. Организация инвестиционной деятельности на предприятии.
55. Инвестиционная политика и стратегия предприятия. Инвестиционная политика предприятия.
56. Инновации: инновационный анализ, оценка эффективности инновационной деятельности.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).

5.1 Основная литература:

1. Мамий Е.А., Пышнограй А.П., Новиков А.В. Инвестиции: учебник / Е.А. Мамий, А.П. Пышнограй, А.В. Новиков, под ред. Е.А. Мамий. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2016.-517 с.

2. . Аскинадзи, В. М. Инвестиционный анализ. Практикум : учебное пособие / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 399 с. — ISBN 978-5-534-00558-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/89FD52BD-F6BE-4D49-B50B-28FCDBE93E5E

3. Балдин, К.В. Управление инвестициями [Электронный ресурс] : учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка ; под ред. Балдина К.В.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 240 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70589> .

4. Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 256 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93417> .

5.2 Дополнительная литература:

1. Игонина, Л.Л, Инвестиции [Текст] : учебник / Л. Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр : ИНФРА-М, 2013. - 749 с. - Библиогр.: с. 735-739. - ISBN 9785977600712. - ISBN 9785160063232

2. Нешиной, А.С. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 352 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93287>.

3. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А.И. Новиков, Т.И. Солодка. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 288 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93422>.

4. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 560 с.— ISBN 978-5-9916-9546-6. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FAC7F517-F8D4-40E2-8CAF-43BDF4A8CD86

5. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 361 с.— ISBN 978-5-534-02215-5. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/48E5B8D2-DD7E-4438-9DFA-7CCB0FE93650.

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах.

Для лиц с ограниченными возможностями электронные базы предлагают технологии масштабирования и аудиопрослушивание.

5.3. Периодические издания:

1. Вопросы экономики.
2. Управление риском.
3. Управление финансовыми рисками.
4. Финансы.
5. Финансы и кредит.
6. Финансовый вестник.
7. Финансовый менеджмент.
8. Экономический анализ: теория и практика.
9. Экономика: теория и практика.

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).

1. Официальный сайт Центрального Банка России. Статистика: [http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
2. Официальный сайт Краснодарстата: <http://krsdstat.gks.ru>
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: <http://stat.gks.ru>
4. /Официальный сайт холдинга «Финам» <http://www.finam.ru/>
5. Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам. Статистика // www.fscm.ru
6. Официальный сайт департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края. <http://www.finmarket.kubangov.ru>
7. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ. <http://www.economy.gov.ru>
8. Департамент экономического развития и инвестиций Краснодарского края <http://investment.krd.ru>.
9. Корпоративные финансы <http://www.cfin.ru>.
10. Официальный сайт издательства «Финансы и кредит» [http://www. finizdat.ru](http://www.finizdat.ru).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Курс состоит из 11 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций, с включением тематических презентаций.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования при проведении оценки эффективности инвестиций и принятии управленческих решений в сфере инвестирования со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, выполнение тестов, написание письменных контрольных работ, тематические дискуссии, решение задач, выполнение расчетно-графического задания и практико-ориентированных проектов, творческого задания.

Целью проведения практических и семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос слушателей по вопросам семинарских занятий, выполнение тестов, проведение дискуссий по проблемным вопросам. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере инвестиций. Далее выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об

актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

При решении задач на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области управления инвестициями с учетом нормативно-правового обеспечения инвестиционного процесса и оценкой финансово-экономических рисков, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования. Выполнение самостоятельной работы осуществляется с использованием Методические указания по выполнению самостоятельной работы. <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, задачи, дискуссия, расчетно-графическое задание, творческое задание и практико-ориентированный проект.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- выполнение РГЗ;
- выполнение практико-ориентированного проекта;
- выполнение творческого задания;
- подготовку к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Вопросы и задания для самостоятельной разработки

Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций..

1. Характеристика финансовых инвестиций.
2. Характеристика реальных инвестиций.
3. Инвестиционное законодательство
4. Инновации как объект инвестиционной деятельности.

Тема 2. Инвестиционная среда. Финансовые рынки и институты.

1. Типы финансовых посредников.
2. Инвестиционные компании, инвестиционные паевые фонды (ПИФы), ОФБУ.
3. Финансовые инструменты.

Тема 3. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика.

1. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционный климат в России, в Краснодарском крае.
3. Законодательство Краснодарского края в сфере инвестиционной деятельности.

Тема 4. Капитальные вложения. Сущность и организационные формы капитального строительства.

1. Проектирование капстроительства, перечень необходимой документации.
2. Определение сметной стоимости капстроительства.
3. Основы ценообразования в капстроительства, торги.

Тема 5. Инвестиционный проект: понятие и виды.

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы.
3. Инновационный проект: сущность.
4. Виды инновационных проектов.

Тема 6. Методы оценки и управления инвестиционным и инновационным проектом в условиях экономических угроз и рисков

1. Виды эффективности инвестиционного проекта.
3. Подходы к анализу инновационных проектов.
4. Специфика оценки инновационных проектов.

Тема 7. Инвестиции в ценные бумаги.

1. Понятие и виды доходности.
2. Методы оценки доходности и рыночной стоимости ценных бумаг.

Тема 8. Методы и формы финансирования инвестиций.

1. Новые методы финансирования.
2. ИСО как метод финансирования инвестиционных проектов.
3. Сущность проектного финансирования.
4. Источники и специфика инвестирования инновационных проектов.

Тема 9. Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.

1. Виды риска. Инвестиционные риски.
2. Методы выявления и идентификации риска.
3. Статистические методы оценки рисков. Формула расчета и сущность показателей β , σ^2 , σ , V , r .
4. Качественные методы оценки риска.
5. Количественные методы оценки риска.
6. Методы анализа риска инвестиционного и инновационного проекта.
7. Методы оценки риска финансовых активов.
8. Оценка риска портфеля.
9. Показатели оценки риска портфеля

Тема 10. Портфельное инвестирование.

1. Показатели оценки доходности портфеля ценных бумаг.
2. Диверсификация как инструмент оптимизации портфеля.
3. Модели оптимизации портфеля ценных бумаг.
4. Портфельная теория Марковица: сущность и недостатки.
5. Многофакторные модели управления портфелем.

Тема 11. Организация инвестиционной деятельности, инвестиционная политика и стратегия предприятия

1. Организация инвестиционной деятельности на предприятии.
2. Инвестиционная политика предприятия.
3. Инвестиционная стратегия предприятия.
4. Инновации: разработка плана, инновационный анализ, оценка эффективности инновационной деятельности.

По результатам изучаемых вопросов, задач выполняется расчетно-графическое задание, творческое задание и практико-ориентированные проекты, при этом эти работы предполагают аудиторную работу, самостоятельную работу и консультации в рамках проводимых практических занятий.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)

8.1 Перечень информационных технологий.

На лекциях используется мультимедийная презентация в формате Power Point по всем темам курса. Проводится проверка домашних заданий и консультирование посредством личного кабинета. Осуществляется использование электронных презентаций при проведении практических занятий.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus.

8.3 Перечень необходимых информационных справочных систем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru
2. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
3. ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>
4. ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>
5. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>),
6. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),
7. Система «ГАРАНТ аэро».

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов ауд. 223, А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

10. Современные профессиональные базы данных

Портал открытых данных Российской Федерации <https://data.gov.ru>

База данных Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU <https://elibrary.ru/>

Базы данных Министерства экономического развития РФ <http://economy.gov.ru>

База открытых данных Росфинмониторинга <http://fedsfm.ru/opendata>

База данных Всероссийского института научной и технической информации (ВИНИТИ)

РАН <http://www2.viniti.ru/>

Базы данных и аналитические публикации «Университетская информационная система

РОССИЯ» <https://uisrussia.msu.ru/>