

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Факультет - экономический

УТВЕРЖДАЮ:  
Проректор по учебной работе,  
качеству образования – первый  
проректор

  
Т.А. Хагуров

подпись  
«28» мая 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
Б1.В.02 ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Направление  
подготовки/специальность 38.05.01 Экономическая безопасность

Направленность (профиль) / специализация Финансово-экономическое  
обеспечение государственных органов, обеспечивающих безопасность  
Российской Федерации

Форма обучения Очная, очно-заочная

Квалификация Экономист

Краснодар 2021

Рабочая программа дисциплины Основы инвестиционной деятельности составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки / специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

код и наименование направления подготовки

Программу составил(и):

Е.А. Мамий, доцент канд.экон.наук, доцент

И.О. Фамилия, должность, ученая степень, ученое звание

\_\_\_\_\_   
подпись

Рабочая программа дисциплины Основы инвестиционной деятельности утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов

протокол № 7 « 14 » мая 2021г.

Заведующий кафедрой

Д.Э.Н., профессор Дробышевская Л.Н.

\_\_\_\_\_   
фамилия, инициалы

\_\_\_\_\_   
подпись

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 9 от 18.05.2021 Председатель УМК факультета

Д.э.н., профессор

Дробышевская Л.Н.

\_\_\_\_\_   
фамилия, инициалы

\_\_\_\_\_   
подпись

Рецензенты:

Белоусова А.А., Экономист ООО "Фирма "Берегиня"

Гурская М.М., к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и АОД

## **1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)**

### **1.1 Цель дисциплины.**

Дисциплина рассматривает основные понятия, виды инвестиций и инвестиционной деятельности, подходы к инвестиционному анализу. В рамках курса изучаются понятия, показатели и методы инвестиционного анализа, включая оценку инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов и объектов инвестирования.

Цель дисциплины - формирование у студентов системного представления о сущности инвестиций и инвестиционной деятельности и формирование практических навыков инвестиционного анализа, направленное на формирование способности принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов в области инвестиционной деятельности.

#### **Задачи дисциплины:**

1. изучить теоретические основы инвестиции и инвестиционной деятельности, виды инвестиций;

2. изучить нормативно-правовое обеспечение и регулирование инвестиционной деятельности на территории РФ, в том числе нормативно-правовые документы, регулирующие бюджетные налоговые и валютные отношения в процессе осуществления инвестиционной деятельности предприятий различных сфер и организационно-правовых форм для принятия оптимальных управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности и рисков;

3. рассмотреть теоретические основы и методики оценки эффективности по финансовым инвестициям и деятельности финансовых институтов и посредников, инвестиционным проектам и оценке инвестиционной привлекательности.;

4. 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;

5. усвоить риск и его роль в управлении инвестициями, получить первичные навыки в выявлении и оценке рисков и анализа доходности и экономической эффективности, ожидаемой собственниками, принципы, типы и этапы формирования инвестиционных портфелей различных типов;

6. сформировать компетенции в области управления инвестициями для принятия управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов.

### **1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.**

Дисциплина «Основы инвестиционной деятельности» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана. Дисциплина предназначена для студентов третьего года обучения специалитета «Экономическая безопасность», читается в 6 семестре 3 курса. 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», изучаемых в соответствии с программой подготовки.

Знания, умения и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины, могут быть использованы в процессе изучения дисциплин: «Организация и финансирование инвестиций», «Финансовый менеджмент», «Финансовая безопасность» и при подготовке выпускной квалификационной работы (дипломной работы).

**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	- виды инвестиций, - методы оценки эффективности финансовых инвестиций и инвестиционных проектов; -методы оценки финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для определения инвестиционной привлекательности и эффективности финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.	- производить расчеты по финансовым инвестициям, инвестиционным проектам и оценке инвестиционной привлекательности.	- практическими навыками осуществления расчетов по финансовым инвестициям и инвестиционным проектам в условиях неопределенности и внешних угроз
2.	ПК-43	способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей	- основной понятийно-терминологический аппарат инвестиций; - нормативно-правовые документы и нормативы, регулирующие инвестиционну	-анализировать эффективность инвестиций с учетом рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	-навыком принимать управленческие решения в сфере инвестирования на основе критериев экономической и социальной эффективности

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
		использования имеющихся ресурсов	ую деятельность; - показатели оценки коммерческой и социальной эффективности и риска реальных и финансовых инвестиций.		с учетом рисков и имеющихся ресурсов

## 2. Структура и содержание дисциплины

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		6
<b>Контактные часы, в том числе</b>	<b>60,3</b>	<b>60,3</b>
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
Занятия лекционного типа	18	18
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	36	36
Лабораторные занятия	-	-
<b>Иная контактная работа:</b>	<b>6,3</b>	<b>6,3</b>
Контролируемая самостоятельная работа (КСР)	2	2
Руководство (консультация) курсовой работой	4	4
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3	0,3
<b>Самостоятельная работа, в том числе</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
Расчетно-графическое задание	1	1
Практико-ориентированный проект	3	3
Подготовка и выполнение курсовой работы	9	9
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)	3	3
Подготовка к текущему контролю	5	5
<b>Контроль:</b>		
Подготовка к экзамену	26,7	26,7
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>час</b>	<b>108</b>
	<b>в том числе контактная работа.</b>	<b>60,3</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>3</b>

## 2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.  
Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СР
1	2	3	4	5	6	7
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	8	2	4	-	2
2.	Инвестиционная среда. Финансовые рынки и институты.	5	1	2	-	2
3.	Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.	7	1	4		2
4.	Капитальные вложения. Сущность и организационные формы капитального строительства, методы оценки эффективности.	6	2	2	-	2
5.	Инвестиционный проект: понятие и виды.	8	2	2	-	4
6.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	13	2	6	-	5
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	9	2	6	-	1
8.	Методы и формы финансирования инвестиций.	7	2	4	-	1
9.	Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.	5	2	2	-	1
10.	Портфельное инвестирование: сущность и методы оценки эффективности.	7	2	4	-	1
	<i>Итого по дисциплине:</i>		18	36	-	21

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.

№	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.	Тесты, Курсовая работа

		3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. 4. Понятие «инвестор». Классификация инвесторов. 5. Виды инвестиций. Взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций.	
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	Тесты, Курсовая работа
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. 3.5. Методы и расчеты по оценке инвестиционной привлекательности, включая финансовую результативность и финансовую устойчивость.	Тесты, Курсовая работа
4.	Капитальные вложения. Сущность и организационные формы капитального строительства, методы оценки эффективности.	4.1. Сущность и классификация капитальных вложений. 4.2. Оценка экономической и финансовой эффективности капитальных вложений. 4.3. Участники инвестиционного процесса капитального строительства. 4.4. Методические указания об оценке эффективности капитальных вложений.	Тесты, Курсовая работа
5.	Инвестиционный проект: понятие и виды.	5.1. Понятие инвестиционного проекта. 5.3. Фазы (стадии жизненного цикла) инвестиционного проекта. 5.4. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы.	Тесты, Курсовая работа
6.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	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 и финансовые расчеты по оценке инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках. 6.5. Методы и финансовые расчеты по оценке инвестиционных проектов,	Тесты, Курсовая работа

		основанные на дисконтированных оценках и с учетом риска.	
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	7.1. Виды ценных бумаг. 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, эффективности финансовых операций.	Тесты, Курсовая работа
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. Оценка эффективности с учетом имеющихся ресурсов.	Тесты, Курсовая работа
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. Учет риска при оценке эффективности инвестиций.	Тесты, Курсовая работа
10.	Портфельное инвестирование: сущность и методы оценки эффективности.	10.1. Инвестиционный портфель: понятие, виды. 10.2.Этапы и принципы формирования инвестиционных портфелей. 10.3. Показатели оценки эффективности и доходности портфеля ценных бумаг с учетом риска и имеющихся ресурсов.	Тесты, Курсовая работа

\* Курсовая работа выполняется студентом по выбранной теме по согласованию с преподавателем

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	Занятие 1 (4 часа) 1) Устный опрос по теме: Сбережения как источник и фактор роста инвестиций. Инвестиции, их	О,Т



		экономическая сущность и функции. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Виды инвестиций. Взаимосвязь финансовых (портфельных) и реальных инвестиций. 2) Тесты.	
2.	Инвестиционная среда. Финансовые рынки и институты.	Занятие 2 (2 часа) 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 2) Тест	О, Т
3.	Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.	Занятие 3 (4 часа) 1) Дискуссия: «Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность в России». 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. 2) Тесты 3 Задачи 1 уровня.	Д,Т,З
4.	Капитальные вложения Сущность и организационные формы капитального строительства, методы оценки эффективности.	Занятие 4 (2 часа) Сущность капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. Оценка экономической и финансовой эффективности капитальных вложений. 1) Задачи. 2) Тесты.	З,Т
5.	Инвестиционный проект: понятие и виды.	Занятие 5 (2 часа) Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы (стадии жизненного цикла) инвестиционного проекта.. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы 1) Контрольная работа по теме 4-5 2) Тесты	КР,Т
6.	Методы оценки	Занятие 6 (6 часов)	О,Т,РГЗ,ПП, З

	эффективности инвестиционных проектов.	1) Устный опрос по теме: Типология инвестиционных проектов. Взаимосвязь инвестиций и инноваций. Основные принципы и критерии оценки инвестиционных проектов. Анализ инвестиционного проекта. Простые и сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы, основанные на дисконтировании. Финансовые расчеты по оценке инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках. Финансовые расчеты по оценке инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках и с учетом риска. 2) Тесты 3) Задачи и РГЗ 4) Практико-ориентированный проект	
7.	Инвестиции в ценные бумаги.	Занятие 7 (6 часов) 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. Инвестирование в ценные бумаги финансово-кредитными организациями. Методы оценки доходности и рыночной стоимости ценных бумаг, эффективности финансовых операций в условиях неопределенности. 2) Тесты 3) Задачи	Д, Т, З
8.	Методы и формы финансирования инвестиций.	Занятие 8 (4 часа) 1) Дискуссия на тему: «Методы и формы финансирования инвестиционных проектов» Классификация видов и форм финансирования инвестиций. Характеристика форм финансирования инвестиционных проектов. Новые методы финансирования. ИСО как метод финансирования инвестиционных проектов. Стоимость источников финансирования инвестиций. Оценка эффективности инвестиций с учетом имеющихся ресурсов.	Д,Т,З

		2) Тесты 3) Задачи	
9.	Понятие и сущность риска, подходы к оценке инвестиционных рисков.	Занятие 9 (2 часа) 1) Устный опрос: Риск: классификация, подходы к определению. Подходы к управлению рисками. Формула расчета и сущность показателей $\beta$ , $\sigma^2$ , $\sigma$ , $V$ , $r$ . Анализ эффективности инвестиций с учетом рисков 2) Тесты 3) Задачи	О,Т,З
10.	Портфельное инвестирование: сущность и методы оценки эффективности.	Занятие 10 (2 часа) 1) Устный опрос: Понятие портфеля: требования, подходы к формированию. Классификационные признаки инвестиционных портфелей. Формирование портфеля ценных бумаг. Показатели оценки эффективности и доходности портфеля ценных бумаг с учетом риска и имеющихся ресурсов. 2) Тесты Занятие 11 (2 часа) Итоговая контрольная работа по курсу	О,Т, КР

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

### 2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

1. Основные направления государственной инвестиционной политики РФ.
2. Основные направления государственной инвестиционной политики субъекта РФ.
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности (на примере РФ, субъекта РФ) как основа экономической безопасности.
4. Привлечение иностранных инвестиций, их значения для развития России.
5. Проблемы привлечения иностранного капитала в экономику субъекта РФ (на конкретном примере).
6. Основные виды инвестиционной деятельности банков.
7. Инвестиции в научно-технический прогресс.
8. Инвестиции в развитие регионов.
9. Инвестиции в агропромышленный комплекс.
10. Инвестиции в ценные бумаги (на примере предприятия).
11. Инвестиции физических лиц на рынке ценных бумаг.
12. Коллективные инвестиции: тенденции развития, реализуемая инвестиционная политика.
13. Оценка эффективности инвестиционной деятельности НПФ.
14. Инвестиционная политика ПИФ (НПФ) как аспект финансовой безопасности.

15. Сравнительная оценка эффективности инвестиционной политики ПИФ.
16. Развитие форм инвестирования личных сбережений в РФ (ИИС, доверительное управление и пр.).
17. Инвестиционная привлекательность отраслей.
18. Инвестиционная привлекательность регионов.
19. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий с учетом рисков и обеспечения финансовой безопасности.
20. Источники финансирования инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
21. Оценка финансовой эффективности инвестиционного проекта: подходы и методы.
22. Оценка влияния инфляции в проектном анализе (на примере конкретного бизнес-плана).
23. Количественный анализ риска инвестиционных проектов.
24. Подходы к оценке ставки дисконтирования и её влияние на эффективность проекта и финансовую безопасность.
25. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее использования в качестве нормы дисконта.
26. Инвестиции в недвижимость и их оценка.
27. Экспресс-анализ инвестиционного проекта.
28. Реальные опционы и их использование для реализации инвестиционных проектов.
29. Страхование инвестиций.
30. Мониторинг и пост-оценка инвестиционных проектов.
31. Обзор подходов к выбору нормы дисконта.
32. Государственное регулирование инвестиционных проектов.
33. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
34. Проекты, предусматривающие лизинг (сравнение с вариантами кредитования).
35. Анализ бизнес-плана.
36. Реальные опционы и новая методология оценки инвестиционных проектов.
37. Венчурное (рисковое) финансирование инвестиционных проектов.
38. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов.
39. Способы оценки альтернативных инвестиций.
40. Анализ облигаций.
41. Доходность и риск финансовых инвестиций.
42. Оценка риска и учет неопределенности инвестиционного проекта.
43. Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях.
44. Формы финансирования инвестиционных проектов.
45. Производственное финансирование инструмента и страхование рисков.
46. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
47. Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг.
48. Инвестиционные качества ценных бумаг.
49. Финансовые и страновые риски при осуществлении прямых иностранных инвестиций (ПИИ).
50. Современное состояние и перспектива инвестиций в России.
51. Федеральные целевые программы и их роль в инвестиционной деятельности.
52. Фондовый рынок в России, его становление и развитие.
53. Рынок ценных бумаг: структура и регулирование.

54. Организация рынка государственных(муниципальных) ценных бумаг как основа развития фондового рынка России на современном этапе.

55. Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги.

56. Особенности портфельного инвестирования в условиях интеграции финансовых рынков.

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

№	Вид СР	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. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
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. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
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. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
4.	Творческое задание	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. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
5.	Курсовая работа	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ 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. <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>

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;
- курсовая работа;
- расчетно-графические задания;
- практико-ориентированный проект.

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

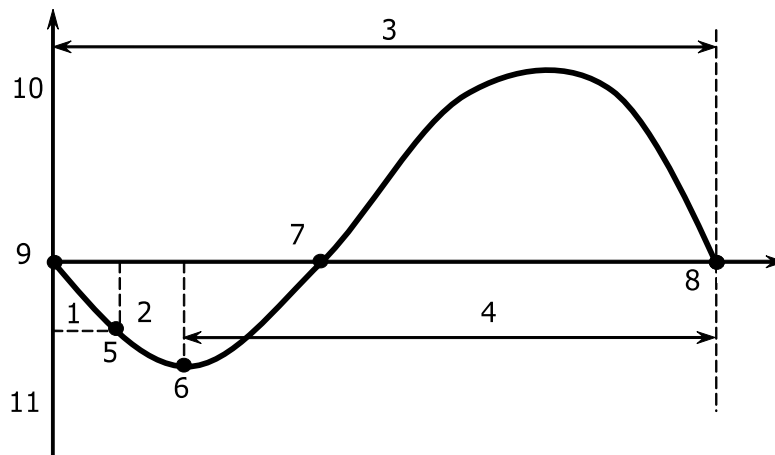
8. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества и дающая право на получение соответствующей доли его прибыли в форме дивидендов, это ... .

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

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 эффективности инвестиционных проектов.

Примерные вопросы:

1. Типология инвестиционных проектов.
2. Взаимосвязь инвестиций и инноваций.
3. Основные принципы и критерии оценки инвестиционных проектов.
4. Анализ инвестиционного проекта.
5. Простые и сложные методы оценки инвестиционных проектов.
6. Методы, основанные на дисконтировании.
7. Финансовые расчеты по оценке инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках.
8. Финансовые расчеты по оценке инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках и с учетом риска.

*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>1</i>	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Операционная деятельность</b>									
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
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	0								0
<b>Налоги</b>									
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								
<b>Инвестиционная деятельность</b>									
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									
<b>NPV</b>									

*Пример практико-ориентированного проекта*

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.

Какие приемы и способы вы использовали для оценки инвестиционной привлекательности?

Срок исполнения – 2 недели.

*Пример контрольной работы*

*Контрольная работа по теме 4-5*

**Вариант1.**

**Вопрос.** Подходы к оценке экономической эффективности капитальных вложений для принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов.

**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.

*Итоговая контрольная работа*

### ВАРИАНТ 1

1. Сбережения как источник и фактор роста инвестиций.
2. Подходы к оптимизации портфеля.
3. Прогнозные денежные потоки от реализации инвестиционного проекта в расчетном периоде представлены следующим образом:

Показатель, у.е.	Номер шага потока				
	1	2	3	4	5
<b>Производственная деятельность</b>					
Приток денежных средств	0	450	495	570	620
Отток денежных средств	0	360	440	450	480
<b>Финансовая деятельность</b>					
Приток денежных средств	70	48	35	10	0
Отток денежных средств	10	20	40	60	0
<b>Инвестиционная деятельность</b>					
Приток денежных средств	0	10	25	0	0
Отток денежных средств	100	60	0	0	0

Определите финансовую реализуемость проекта, используя текущую оценку денежных потоков. Укажите, какие могут быть приняты меры, чтобы не было отрицательного сальдо денежного потока от всех видов деятельности.

4. Депозитный сертификат куплен за 5000 р. за 180 дней до выкупа, затем продан за 5200 р. за 100 дней до выкупа. Определите доходность операции.

5. Раскройте любые 3 термина из перечня.

**ТЕРМИНЫ:**

- дисконтирование;
- дивидентная политика;
- инвестиционная политика;
- инвестиционная компания;
- инвестиционный климат;
- компаундинг.

## 4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации Примерные вопросы для подготовки к экзамену (ПСК-6.1, ПК-43)

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. 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 как основа экономической безопасности.
19. Инвестиционная политика предприятия как основа экономической безопасности.
20. Факторы, влияющие на инвестиционную политику, инвестиционную привлекательность и инвестиционную деятельность, взаимосвязь этих понятий.
21. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
22. Роль расчетов финансовой результативности и финансовой устойчивости при оценке инвестиционной привлекательности.
23. Методы оценки и расчеты по оценке эффективности инвестиционной деятельности и инвестиционной привлекательности.
24. Сущность, субъекты и объекты капитальных вложений.
25. Классификация капитальных вложений.
26. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
27. Недвижимость как объект инвестиций, основные характеристики. Формы финансирования инвестиций в недвижимость.
28. Сущность и организационные формы капитального строительства. Участники инвестиционного процесса капстроительства, форма организации их отношений.
29. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
30. Методические указания по оценке эффективности капитальных вложений.
31. Источники финансирования капитальных вложений (классификация источников финансирования капвложений по соотношению объекта и субъекта финансирования).
32. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.
33. Жизненный цикл проекта. Фазы развития инвестиционного проекта.
34. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы.

35. Логика оценки инвестиционных проектов.
36. Исходные критерии оценки временной стоимости денег, денежных потоков и реальной стоимости капитала.
37. Критерии оценки инвестиционных объектов.
38. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках.
39. Метод расчета чистой приведенной стоимости.
40. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
41. Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиций.
42. Метод определения срока окупаемости инвестиций.
43. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках.
44. Виды ценных бумаг.
45. Виды облигаций. Цена и доходность, оценка эффективности вложений в облигации.
46. Вексель и депозитные сертификаты. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей.
47. Акции. Цена и доходность, оценка эффективности вложений в акции.
48. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
49. Сущность технического и фундаментального анализа
50. Классификация видов и форм организации финансирования инвестиций.
51. Сущность проектного финансирования.
52. Заемное, доленое и смешанное проектное финансирование.
53. Характеристика новых форм финансирования (венчурное финансирование, лизинг, ипотечный кредит, овердрафт, форфейтинг, ИСО и т.п.).
54. Бюджетное финансирование и государственный кредит.
55. Подходы к определению стоимости источников финансирования. Оценка эффективности инвестиций с учетом имеющихся финансовых ресурсов.
56. Сущность риска и неопределенности.
57. Виды риска.
58. Статистические методы оценки рисков как основа оценки финансовой безопасности.
59. Оценка риска портфеля. Показатели оценки риска и доходности портфеля.
60. Подходы к управлению рисками для обеспечения экономической безопасности.
61. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
62. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.

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).**

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](http://www.biblio-online.ru/book/89FD52BD-F6BE-4D49-B50B-28FCDBE93E5E)
3. Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 256 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93417> .
4. Нешитой, А.С. Инвестиции [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 352 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93287>.
5. 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](http://www.biblio-online.ru/book/FAC7F517-F8D4-40E2-8CAF-43BDF4A8CD86)
6. 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](http://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](http://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 10 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 основных нормативно-законодательных актов со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, выполнение тестов, написание письменных контрольных работ, тематические дискуссии, решение задач, выполнение расчетно-графического задания и практико-ориентированного проекта.

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.

В течение семестра студенты должны написать курсовую работу, защита которой предусмотрена на зачетной неделе, курсовая работа является обязательным элементом курса и допуском к сдаче экзамена по дисциплине. Подробные указания по выполнению курсовой работы представлены в методическом учебном издании «Курсовая работа по дисциплине Основы инвестиционной деятельности».

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 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;
- написание курсовой работы;
- 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.

1. Характеристика финансовых инвестиций.
2. Характеристика реальных инвестиций.
3. Инвестиционное законодательство

##### Тема 2.

1. Типы финансовых посредников.

2. Инвестиционные компании, инвестиционные паевые фонды (ПИФы), ОФБУ.
3. Финансовые инструменты.

#### Тема 3..

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.

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

#### Тема 5.

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, разделы.

#### Тема 6.

1. Виды эффективности инвестиционного проекта.

#### Тема 7.

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.

#### Тема 9.

1. Виды риска. Инвестиционные риски.
2. Методы выявления и идентификации риска.
3. Статистические методы оценки рисков. Формула расчета и сущность показателей  $\sigma^2$ ,  $\sigma$ ,  $V$ ,  $r$ .

#### Тема 10.

1. Показатели оценки доходности портфеля ценных бумаг.

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

Выполнение курсовой работы нацелено на закрепление материала по пройденным разделам дисциплины и профессиональным компетенциям.

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**

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [www.biblioclub.ru](http://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».

## **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,

		A203H
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
6.	Курсовые работы	Кабинет для выполнения курсовых работ, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А

#### **10. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

- Американская патентная база данных <http://www.uspto.gov/patft/>;
- Университетская информационная система РОССИЯ (УИС Россия) <http://uisrussia.msu.ru/>;
- Портал открытых данных Российской Федерации <https://data.gov.ru>
- База открытых данных Министерства труда и социальной защиты РФ <https://rosmintrud.ru/opendata>
- База данных Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU <https://elibrary.ru/>
- База данных профессиональных стандартов Министерства труда и социальной защиты РФ <http://profstandart.rosmintrud.ru>
- Базы данных Министерства экономического развития РФ <http://economy.gov.ru>
- База открытых данных Росфинмониторинга <http://fedsfm.ru/opendata>
- Базы данных и аналитические публикации «Университетская информационная система РОССИЯ» <https://uisrussia.msu.ru/>