

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
в г.Тихорецке

Кафедра экономики и менеджмента



СЕРГЕЙ ЕВДОКИМОВ:  
Проректор по работе с филиалами

А.А. Евдокимов  
2023 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### Б1.В.23 ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ (ОРГАНИЗАЦИИ)

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Экономика предприятий и организаций

Форма обучения: очная, очно-заочная

Квалификация: бакалавр

Год начала подготовки: 2023

Тихорецк 2023

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Программу составил:

Доцент кафедры экономики и менеджмента,  
канд. экон. наук, доц.



Е.В. Мезенцева

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента

Протокол № 9 от 24 мая 2023 г.

Заведующий кафедрой, д-р экон. наук, доц.



Е.В. Королук

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»

Протокол № 2 от 24 мая 2023 г.

Председатель УМК, канд. экон. наук, доц.



М.Г. Иманова

Рецензенты:

Е.А. Кабачевская, доцент кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО КубГУ в г. Армавире, канд. экон. наук, доц.

С.В. Добрин, директор ООО «Меридиан»

# 1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**1.1 Цель освоения дисциплины:** формирование комплекса теоретических знаний и практических навыков по основным аспектам инвестиционной политики предприятия (организации)

## 1.2 Задачи дисциплины:

- научить понимать экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной политики;
- обеспечение обучающихся системой знаний об основах инвестирования и формирования инвестиционной политики предприятия (организации);
- закрепление комплекса теоретико-методических знаний и усвоение достижений теории и практики инвестирования и формирования инвестиционной политики предприятия (организации);
- формирование навыков практического использования полученных знаний при формировании эффективной политики предприятия (организации).

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

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 4 курсе по очной и на 4 курсе по очно-заочной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: зачет.

Предшествующие дисциплины, необходимые для изучения курса «Инвестиционная политика предприятия (организации)»: «Методы оптимальных решений», «Маркетинг», «Экономика инноваций» «Планирование и прогнозирование в бизнесе»; последующие дисциплины, для которых данная дисциплина является предшествующей в соответствии с учебным планом: «Управление системами поставок», «Стратегическое управление предприятием (организацией)».

## 1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование индикатора	Результаты обучения по дисциплине
<b>ИПК-1.</b> Способен осуществлять тактическое управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного подразделения промышленной организации (отдела, цеха)	
<b>ИПК-1.17.</b> Оптимизирует инвестиционную деятельность предприятия в процессе организации производства	Знает основные понятия, методы и инструменты формирования эффективной инвестиционной политики предприятия (организации). Знает особенности и направления инвестиционной деятельности предприятия (организации) в контексте формирования инвестиционной политики предприятия (организации)
	Умеет использовать методологические основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих и обосновывающих инвестиционные процессы и проекты. Умеет рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиций в финансовые инструменты и реальные инвестиционные проекты;
	Владеет методологией инвестиционного исследования и обоснования эффективности инвестиционных решений. Владеет современными методиками расчета и анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционные процессы на уровне предприятия (организации) в рамках формирования инвестиционной

<b>Код и наименование индикатора</b>	<b>Результаты обучения по дисциплине</b>
	политики предприятия (организации)

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

## 2 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 час.), их распределение по видам работ представлено в таблице.

Вид работ	Форма обучения			
	очная		очно-заочная	
	всего часов	7 семестр	всего часов	7 семестр
<b>Контактная работа, в том числе:</b>	<b>38,2</b>	<b>38,2</b>	<b>40,2</b>	<b>40,2</b>
<b>Аудиторные занятия (всего):</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Занятия лекционного типа	18	18	12	12
Лабораторные занятия				
Семинарские занятия	16	16	24	24
<b>Иная контактная работа:</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	4	4
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2	0,2	0,2	0,2
<b>Самостоятельная работа, в том числе:</b>	<b>33,8</b>	<b>33,8</b>	<b>31,8</b>	<b>31,8</b>
Курсовая работа				
Контрольная работа				
Расчетно-графическая работа				
Реферат/эссе (подготовка)	2	2	2	2
Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)	29	29	27	27
Подготовка к текущему контролю	2,8	2,8	2,8	2,8
<b>Контроль:</b>				
Подготовка к экзамену				
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час.</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>38,2</b>	<b>38,2</b>	<b>40,2</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

### 2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре (очная форма)

№	Наименование разделов	Количество часов			
		Всего	Аудиторная работа		Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	12	4	2	6	
2	Формы инвестиций	10	2	2	6	
3	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	14	4	4	6	
4	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	14	4	4	6	
5	Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	17,8	4	4	9,8	
<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		<i>67,8</i>	<i>18</i>	<i>16</i>	<i>33,8</i>	
	Контроль самостоятельной работы (КСР)	4				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2				
	Подготовка к текущему контролю					
	Общая трудоемкость по дисциплине	72				

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре (очно-заочная форма)

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	14	4	6	6	
2	Формы инвестиций	12	2	4	6	
3	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	16	2	4	6	
4	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	16	2	4	6	
5	Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	15,8	2	6	7,8	
<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		<i>67,8</i>	<i>12</i>	<i>24</i>	<i>31,8</i>	
	Контроль самостоятельной работы (КСР)	4				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2				
	Подготовка к текущему контролю					
	Общая трудоемкость по дисциплине	72				

### 2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

В данном подразделе приводится описание содержания дисциплины, структурированное по разделам, с указанием по каждому разделу формы текущего контроля: В – вопросы для устного опроса; Р – реферат; З – упражнения и задачи; К – кейсы; Т – тесты.

#### 2.3.1 Занятия лекционного типа

Очная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	Основные понятия и цели сбережений и инвестиций. Понятие, формы и виды инвестиций. Типы инвестиций. Структура инвестиций. Сущность, значение, принципы и цели инвестирования.	В
2	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	Макро- и микроэкономические функции инвестиций. Участники процесса инвестирования и их роли. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов. Государственное регулирование экономики в области инвестирования. Законодательство в области инвестиций. Нормативно-правовая база регулирующая инвестиции, как процесс и деятельность инвесторов.	В
3	Тема 2. Формы инвестиций	Финансовые инвестиции: финансовые инвестиции предприятий; классификация инструментов рынка ценных бумаг; оценка инвестиционных качеств акций; оценка инвестиционных качеств облигаций и сберегательных сертификатов; оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования Инвестиции в средства производства: характеристика реальных инвестиций; цикл реального инвестирования; классификация и структура капитальных вложений Инновационная форма инвестиций: нематериальные активы как объекты инновационного инвестирования; передача прав на объекты интеллектуальной собственности; франчайзинг как форма инновационного инвестирования; оценка стоимости нематериальных активов Привлечение иностранного капитала: предпосылки и проблемы привлечения иностранного капитала в экономику РФ; формы привлечения иностранного капитала; институты международной инвестиционной деятельности	В
4	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов: по признаку, по целям, в создание новых производств с нуля и на базе действующих. Фазы развития инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, завершающая. Особенности анализа вариантов инвестиционных проектов. Бизнес-план инвестиционного проекта: содержание, методика разработки.	В
5	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	Основные разделы бизнес-плана: резюме, описание предприятия и отрасли, описание продукции, план маркетинга, инвестиционный план, производственный план, организационный план, финансовый план, анализ рисков, выводы.	В
6	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	Логика оценки инвестиционных проектов. Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов. Критерии оценки инвестиционных проектов.	В

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
7	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	Анализ чувствительности: виды оценки риска по инвестиционному проекту. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов	В
8	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Ожидаемая доходность портфеля. Измерение риска портфеля. Оптимизация инвестиционного портфеля по методу Марковица. Модель Шарпа. Теория и методика оценки активов САРМ. Стратегии управления портфелями финансовых активов.	В
9	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	Инвестиционная привлекательность облигаций: доходность и риск. Инвестиционная привлекательность акций: доходность и риск. Модель Гордона. Модель с переменным темпом прироста дивидендов. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Характеристики и параметры риска.	В

#### Очно-заочная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	Основные понятия и цели сбережений и инвестиций. Понятие, формы и виды инвестиций. Типы инвестиций. Структура инвестиций. Сущность, значение, принципы и цели инвестирования.	В
2	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	Макро- и микроэкономические функции инвестиций. Участники процесса инвестирования и их роли. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов. Государственное регулирование экономики в области инвестирования. Законодательство в области инвестиций. Нормативно-правовая база регулирующая инвестиции, как процесс и деятельность инвесторов.	В
3	Тема 2. Формы инвестиций	Финансовые инвестиции: финансовые инвестиции предприятий; классификация инструментов рынка ценных бумаг; оценка инвестиционных качеств акций; оценка инвестиционных качеств облигаций и сберегательных сертификатов; оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования Инвестиции в средства производства: характеристика реальных инвестиций; цикл реального инвестирования; классификация и структура капитальных вложений Инновационная форма инвестиций: нематериальные активы как объекты инновационного инвестирования; передача прав на объекты интеллектуальной собственности; франчайзинг как форма инновационного инвестирования; оценка стоимости	В

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
		нематериальных активов Привлечение иностранного капитала: предпосылки и проблемы привлечения иностранного капитала в экономику РФ; формы привлечения иностранного капитала; институты международной инвестиционной деятельности	
4	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов: по признаку, по целям, в создание новых производств с нуля и на базе действующих. Фазы развития инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, завершающая. Особенности анализа вариантов инвестиционных проектов. Бизнес-план инвестиционного проекта: содержание, методика разработки. Основные разделы бизнес-плана: резюме, описание предприятия и отрасли, описание продукции, план маркетинга, инвестиционный план, производственный план, организационный план, финансовый план, анализ рисков, выводы.	В
5	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	Логика оценки инвестиционных проектов. Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов. Критерии оценки инвестиционных проектов. Анализ чувствительности: виды оценки риска по инвестиционному проекту. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов	В
6	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Ожидаемая доходность портфеля. Измерение риска портфеля. Оптимизация инвестиционного портфеля по методу Марковица. Модель Шарпа. Теория и методика оценки активов САРМ. Стратегии управления портфелями финансовых активов. Инвестиционная привлекательность облигаций: доходность и риск. Инвестиционная привлекательность акций: доходность и риск. Модель Гордона. Модель с переменным темпом прироста дивидендов. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Характеристики и параметры риска.	В

### 2.3.2 Занятия семинарского типа (практические / семинарские занятия/ лабораторные работы)

Очная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Теоретико-методические основы	1.Понятие, формы и виды инвестиций. 2.Структура инвестиций.	Р, З, Т

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
	формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	3.Макро- и микроэкономические функции инвестиций. 4.Инвестиционный процесс. 5.Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.	
2	Тема 2. Формы инвестиций	Финансовые инвестиции: финансовые инвестиции предприятий; классификация инструментов рынка ценных бумаг; оценка инвестиционных качеств акций; оценка инвестиционных качеств облигаций и сберегательных сертификатов; оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования Инвестиции в средства производства: характеристика реальных инвестиций; цикл реального инвестирования; классификация и структура капитальных вложений Инновационная форма инвестиций: нематериальные активы как объекты инновационного инвестирования; передача прав на объекты интеллектуальной собственности; франчайзинг как форма инновационного инвестирования; оценка стоимости нематериальных активов Привлечение иностранного капитала: предпосылки и проблемы привлечения иностранного капитала в экономику РФ; формы привлечения иностранного капитала; институты международной инвестиционной деятельности	З, Т
3	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	1.Нормативно-правовая база регулирующая инвестиции, как процесс и деятельность инвесторов 2.Типы инвесторов. 3.Понятие инвестиционного проекта.	Р
4	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	1.Фазы развития инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, завершающая. 2.Особенности анализа вариантов инвестиционных проектов.	З, Т
5	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	1.Логика оценки инвестиционных проектов. 2.Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов. 3.Критерии оценки инвестиционных проектов. 4.Анализ чувствительности: виды оценки риска по инвестиционному проекту.	З
6	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	1. Чистый приведенный эффект. 2. Индекс рентабельности инвестиций. 3. Внутренняя норма прибыли. 4. Модифицированная внутренняя норма прибыли. 5. Дисконтированный срок окупаемости.	К, Т
7	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	1.Понятие инвестиционного портфеля. 2.Типы портфеля, принципы и этапы формирования. 3.Ожидаемая доходность портфеля. 4.Измерение риска портфеля. 5.Оптимизация инвестиционного портфеля по методу Марковица.	Р, З

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
		6. Модель Шарпа. 7. Теория и методика оценки активов CAPM. 8. Стратегии управления портфелями финансовых активов.	
8	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	1. Инвестиционная привлекательность облигаций: доходность и риск. 2. Бессрочные облигации и привилегированные акции. 3. Инвестиционная привлекательность акций: доходность и риск. 4. Модель Гордона. Модель с переменным темпом прироста дивидендов. 5. Рейтинги ценных бумаг.	3, Т

#### Очно-заочная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	1. Понятие, формы и виды инвестиций. 2. Структура инвестиций. 3. Макро- и микроэкономические функции инвестиций. 4. Инвестиционный процесс. 5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.	Р
2	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	1. Понятие, формы и виды инвестиций. 2. Структура инвестиций. 3. Макро- и микроэкономические функции инвестиций. 4. Инвестиционный процесс. 5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.	З
3	Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)	1. Какие факторы определяют уровень сбережений общества. 2. Взаимосвязь сбережений и инвестиций. 3. Особенности иерархии целей инвестирования. 4. Цели инвестирования капитала. 5. Что может относиться к инвестиционным ресурсам. 6. Классификация инвестиционных ресурсов.	3, Т
4	Тема 2. Формы инвестиций	1. Финансовые инвестиции: финансовые инвестиции предприятий; классификация инструментов рынка ценных бумаг; оценка инвестиционных качеств акций; оценка инвестиционных качеств облигаций и сберегательных сертификатов; оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования 2. Инвестиции в средства производства: характеристика реальных инвестиций; цикл реального инвестирования; классификация и структура капитальных вложений	З
5	Тема 2. Формы инвестиций	1. Инновационная форма инвестиций: нематериальные активы как объекты инновационного инвестирования; передача прав на объекты интеллектуальной собственности; франчайзинг как форма инновационного инвестирования; оценка стоимости	3, Т

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
		нематериальных активов 2. Привлечение иностранного капитала: предпосылки и проблемы привлечения иностранного капитала в экономику РФ; формы привлечения иностранного капитала; институты международной инвестиционной деятельности	
6	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	1.Нормативно-правовая база регулирующая инвестиции, как процесс и деятельность инвесторов 2.Типы инвесторов. 3.Понятие инвестиционного проекта.	Р, З
7	Тема 3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития	1.Фазы развития инвестиционного проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, завершающая. 2.Особенности анализа вариантов инвестиционных проектов.	З, Т
8	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	1.Логика оценки инвестиционных проектов. 2.Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов. 3.Критерии оценки инвестиционных проектов. 4.Анализ чувствительности: виды оценки риска по инвестиционному проекту. 5. Чистый приведенный эффект. 6. Индекс рентабельности инвестиций. 7. Внутренняя норма прибыли. 8. Модифицированная внутренняя норма прибыли. 9. Дисконтированный срок окупаемости.	З
9	Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	1. Срок окупаемости инвестиций. 2. Коэффициент эффективности инвестиций. 3. Динамическая оценка инвестиционных проектов. 4. Методы повышения эффективности реализации инвестиционных проектов.	К, Т
10	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	1.Понятие инвестиционного портфеля. 2.Типы портфеля, принципы и этапы формирования. 3.Ожидаемая доходность портфеля. 4.Измерение риска портфеля. 5.Оптимизация инвестиционного портфеля по методу Марковица. 6.Модель Шарпа. 7.Теория и методика оценки активов САРМ. 8.Стратегии управления портфелями финансовых активов.	Р, З
11	Тема 5. Инвестиционный портфель: понятие, типы, формирование, доходность	1.Инвестиционная привлекательность облигаций: доходность и риск. 2.Бессрочные облигации и привилегированные акции. 3.Инвестиционная привлекательность акций: доходность и риск. 4.Модель Гордона. Модель с переменным темпом прироста дивидендов. 5.Рейтинги ценных бумаг.	З
12	Тема 5. Инвестиционный	1. Существенные отличия акции от облигации.	З, Т

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
	портфель: понятие, типы, формирование, доходность	2.Какие цели ставит перед собой инвестор, приобретая акции и какие факторы будут влиять на принятие решения о покупке. 3.Перечислить методы оценки инвестиционной привлекательности долевых ценных бумаг. 4.Основные этапы, которые включает в себя фундаментальный анализ. 5.Охарактеризовать взаимосвязь доходность-риск.	

При изучении дисциплины могут применяться электронное обучение, дистанционные образовательные технологии в соответствии с ФГОС ВО.

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

*Курсовые работы не предусмотрены*

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

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Самостоятельная работа студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №9 от 24.05.2023 г.)
2	Подготовка к текущему контролю	
3	Подготовка реферата	Письменные работы студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №9 от 24.05.2023 г.)
4	Выполнение упражнений и задач	

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,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

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,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## 3 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРИМЕНЯЕМЫЕ ПРИ ОСВОЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студентов.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (мозгового штурма, разбора конкретных ситуаций, иных форм) в сочетании с внеаудиторной работой.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

#### **4 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Инвестиционная политика предприятий (организаций)».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме вопросов для устного опроса; упражнений и задач; рефератов; кейса; тестовых заданий и **промежуточной аттестации** в форме вопросов к зачету.

№ п/п	Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4)	Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
1	<b>ИПК-1.17.</b> Оптимизирует инвестиционную деятельность предприятия в процессе организации производства	Знает основные понятия, методы и инструменты формирования эффективной инвестиционной политики предприятия (организации). Знает особенности и направления инвестиционной деятельности предприятия (организации) в контексте формирования инвестиционной политики предприятия (организации) Умеет использовать методологические основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих и обосновывающих инвестиционные процессы и проекты. Умеет рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиций в финансовые инструменты и реальные инвестиционные проекты; Владеет методологией инвестиционного	Вопросы для устного опроса, упражнения и задачи, рефераты, кейсы, тесты	Вопросы к зачету 1-60

№ п/п	Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4)	Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
		исследования и обоснования эффективности инвестиционных решений. Владеет современными методиками расчета и анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционные процессы на уровне предприятия (организации) в рамках формирования инвестиционной политики предприятия (организации)		

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **Примерные вопросы для устного опроса**

##### **Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)**

1. Какие существуют формы и виды инвестиций?
2. Какова структура инвестиций?
3. В чем проявляется сущность макро- и микроэкономических функции инвестиций?
4. Каковы принципы и цели инвестирования?
5. Какие существуют субъекты и объекты инвестиционной деятельности?
6. Какие существуют типы инвесторов?
7. Какая существует нормативно-правовая база регулирующая инвестиции, как процесса и деятельность инвесторов?

#### **Примерные темы рефератов**

##### **Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)**

1. Общая характеристика инвестиционной ситуации в современной России.
2. Основные факторы, воздействующие на объем инвестиций.
3. Основные направления современной инвестиционной политики коммерческой организации.
4. Экономическая сущность инвестиционного менеджмента предприятия.
5. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.

#### **Примерные упражнения и задачи**

##### **Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)**

Упражнение 1. Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», официальный сайт Росстата. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить аналитические таблицы.

Таблица 1.1 - Структура инвестиций в нефинансовые активы в Российской Федерации за 2013- 2015 гг.,

в млрд. руб.

Годы	Инвестиции в нефинансовые активы, всего	в том числе инвестиции	
		в основной капитал	инвестиции в произведенные нефинансовые активы
2013			
2014			
2015			

Таблица 1.2 - Структура инвестиций в нефинансовые активы в Российской Федерации за 2013- 2015 гг., в процентах

Годы	Инвестиции в нефинансовые активы, всего	в том числе инвестиции	
		в основной капитал	инвестиции в произведенные нефинансовые активы
2013			
2014			
2015			

Составить письменное заключение по результатам анализа о динамике и структуре инвестиционной деятельности в Российской Федерации.

Упражнение 2. Составить и описать структуру инвестиционного процесса.

Упражнение 3. Написать формулу кругооборота инвестиционного капитала в рыночной экономике и расшифровать ее.

Упражнение 4. Составить схему классификации видов инвестиций.

Задача 1 . Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):

- внедрение новой технологии 250
- подготовка нового персонала взамен уволившихся 130
- поглощение конкурирующих фирм 350
- простое воспроизводство основных фондов 160
- организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230

Задача 2. ОАО «Конус» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.):

- приобретение нового оборудования 1,25
- повышение квалификации персонала 1,30
- приобретение конкурирующей фирмы 1,30
- простое воспроизводство основных фондов 1,6
- организация выпуска товаров, пользующихся спросом 0,23

Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов.

### Примерные кейсы

#### Тема 4. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов

Кейс «Принятие решения о выдаче инвестиционного кредита на основе оценки эффективности проекта»

Организация процедуры принятия решения в коммерческом банке о инвестиционном кредитовании включает анализ проекта по совокупности многих его характеристик: рыночной целесообразности целей проекта, оценки выбранной схемы финансирования проекта, оценки его эффективности и т.д. Данная деловая игра, на основе анализа двух инвестиционных проектов и сопоставления их эффективности, должна выработать навык комплексного анализа инвестиционного проекта, что позволяет в должной мере оценить кредитные риски.

Описание проекта 1.

Предприятие А планирует осуществить строительство собственной ТЭЦ, что позволит получать экономию на стоимости потребляемой им энергии. Для оценки эффективности проекта подготовлена следующая информация.

Выбранный горизонт рассмотрения проекта строительства ТЭЦ составляет 10 кварталов.

Капитальные вложения. Строительная фаза приходится на первые два квартала. Начиная с третьего квартала начинается потребление собственной энергии и соответственно отказ от ее закупок на стороне.

Стоимость строительства ТЭЦ составляет 25000 тыс. руб. (с НДС). Срок службы ТЭЦ определен в 25 лет. Оплата затрат на строительство осуществляется в течение первых двух кварталов. В первом квартале оплачивается 60% стоимости ТЭЦ, во втором — 40%.

Для учета оборотного капитала предприятия А представлена следующая информация о периодах оборота текущих активов и пассивов:

- доля продукции, отгружаемой по предоплате - 20%
- доля материалов, получаемых по предоплате - 50%
- материалы закупаются раз в 15 дней
- длительность производственного цикла составляет 2 дня
- средний срок хранения готовой продукции на складе 7 дней
- средний срок оплаты продукции покупателями оставляет 45 дней после отгрузки
- средний срок предоплаты продукции покупателями 5 дней
- средний срок предоплаты поставщикам за материалы составляет 10 дней до поставки
- средний срок оплаты задолженности поставщикам 45 дней
- средняя периодичность выплаты налогов 45 дней
- частота выплаты заработной платы составляет 2 раза в месяц

доходы проекта. Объем производства и реализации продукции А на протяжении всех 10 кварталов стабильны и составляют 2000 тонн продукции в квартал по цене 15 тыс.руб. за тонну

Текущие затраты (себестоимость). Потребление энергии предприятием А составляет 21 МВт/ч в квартал. Стоимость закупки энергии у сторонних организаций составляет 500 тыс. руб. за 1 МВт/ч. Начиная с третьего квартала, в связи с переходом на потребление собственной энергии, применяемые затраты предприятия А на энергию будут составлять 300 тыс. руб. За 1 МВт/ч.

Затраты на сырье и материалы предприятия А составляют 1500 тонн в квартал по цене 1 тыс. руб. за тонну.

Накладные расходы предприятия А во ввода ТЭЦ составляют 10500 тыс. руб. в квартал. Появление нового объекта основных средств – ТЭЦ – с третьего квартала вызовет прирост накладных расходов до 12000 тыс.руб. в квартал.

Задание 1. Необходимо оценить целесообразность вложения средств а проект строительства ТЭЦ и подобрать схему финансирования

Задание 2. Оценить эффективность проекта строительства ТЭЦ с учетом изменения схемы осуществления: предприятие А планирует, кроме собственного потребления, продавать часть выработанной энергии на сторону. Планируемые объемы продаж энергии составят 18 МВт/Ч в квартал по цене 400 тыс. руб. за 1 МВт/ч.

Описание проекта 2.

Предприятие Б планирует создать новое юридическое лицо — ТЭЦ. Для осуществления данного проекта ему необходимо привлечь еще одного инвестора, который согласился бы войти с ним «в долю» и стать собственником ТЭЦ вместе с предприятием Б. Такое предложение сделано предприятию А. Для заинтересованности предприятия А в учреждении ТЭЦ оговорено, что предприятие А сможет поменять своего поставщика энергии на нового (ТЭЦ) и закупать у него энергию по более низкой цене (по 380 тыс. руб. вместо 500 тыс. руб. за 1 МВт/Ч)

Для оценки эффективности проекта подготовлена следующая информация.

Выбранный горизонт рассмотрения проекта составляет 16 кварталов.

Доходы проекта. Начало реализации энергии приходится на третий квартал. Объем продаж энергии предприятию А составит 21 МВт/ч в квартал. Льготная цена реализации, установленная для предприятия А, составляет 380 тыс. руб. за 1 МВт/ч.

Объем продаж энергии сторонним предприятиям составит 20 МВт/ч в квартал по рыночной цене 400 тыс. руб. за 1 МВт/ч.

Текущие затраты проекта. Переменные затраты на производство энергии составляют 300 тыс. руб. на 1 МВт/ч. Сумма постоянных затрат ТЭЦ (заработная плата, содержание зданий и оборудования и т. п.) составляют 2000 тыс. руб. в квартал.

Инвестиционные затраты. Общая сумма затрат на строительство ТЭЦ составляет 25500 тыс. руб. (с НДС). Строительная фаза приходится на первые два квартала. Оплата выполняемых работ

осуществляется в течение первого и второго кварталов: первый квартал — 15000 тыс. руб., второй квартал - 10500 тыс. руб.

Срок службы нового объекта определен в 25 лет.

Для формирования оборотного капитала ТЭЦ представлена следующая информация:

- доля продукции, отгружаемой по предоплате - 20%
- доля материалов, получаемых по предоплате - 50%
- средний срок оплаты продукция покупателями оставляет 45 дней после отгрузки
- средний срок предоплаты продукции покупателями 5 дней
- средний срок предоплаты поставщикам за материалы составляет 10 дней до поставки
- средний срок оплаты задолженности поставщикам 45 дней
- средняя периодичность выплаты налогов 45 дней
- частота выплаты заработной платы составляет 2 раза в месяц

Источники финансирования проекта. В качестве финансирования затрат на создание ТЭЦ предусматривается вложение собственных средств предприятий А и Б, а также привлечение кредита.

Собственниками ТЭЦ (предприятия А и Б) планируется вложение в первом квартале 20000 тыс. руб. в равных долях.

Задание 1. Оценить эффективность проекта создания новой ТЭЦ и подобрать график привлечения и погашения кредита.

Задание 2. Оценить эффективность проекта с точки зрения собственников ТЭЦ -предприятий А и Б.

Задание 3. Оценить эффективность проекта с точки зрения предприятия А.

### Примерные тесты

#### Тема 1. Теоретико-методические основы формирования инвестиционной политики предприятия (организации)

1.Для определения инвестиций как экономической категории существуют подходы:

- а) доходный;
- б) ресурсный;
- в) расходный;
- г) рисковый;
- д) затратный;

2. Инвестициям присущи следующие характеристики:

- а) осуществляются с целью увеличения капитала;
- б) осуществляются только в денежной форме,
- в) представляют собой вложение капитала с любой целью;
- г) объектом вложений являются только ценные бумаги;
- д) предполагают вложения капитала в любые активы.

3.Инвестиции осуществляются в формах:

- а) денежно-финансовой;
- б) имущественной,
- в) материально-вещественной;
- г) залоговой;
- д) смешанной;
- е) денежной.

4.Инвестициям присущи характеристики:

- а) тесно связаны с фактором времени;
- б) характеризуются ликвидностью;
- в) осуществляются только на макроуровне;
- г) являются носителем прав собственности;
- д) связаны с риском;
- е) образуются за счет сбережений субъектов хозяйственной деятельности.

5.Экономическая сущность инвестиций раскрывается

- а) через связь инвестиций с получением дохода;
- б) включение в состав объектов инвестирования любых вложений;

- в) осуществление вложений только в денежной форме;
- г) отражение в составе объектов инвестирования только основного капитала;
- д) рассмотрение инвестиций в единстве ресурсов и вложений.

6. В состав валовых инвестиций входят:

- а) реальные инвестиции;
- б) амортизационные отчисления;
- в) финансовые инвестиции;
- г) валовая прибыль,
- д) чистые инвестиции.

7. Чистые инвестиции — это:

- а) реальные инвестиции, направленные на расширенное воспроизводство основных фондов;
- б) реальные инвестиции, направленные на простое воспроизводство основных фондов;
- в) валовые инвестиции, уменьшенные на сумму амортизационных отчислений;
- г) сумма финансовых и реальных инвестиций;
- д) инвестиционные расходы за определенный период.

8. Экономика развивается, если:

- а) чистые инвестиции равны объему валовых инвестиций;
- б) объем валовых инвестиций превышает объем амортизационных отчислений;
- в) объем валовых инвестиций меньше суммы амортизационных отчислений;
- г) соблюдается равенство валовых инвестиций и амортизационных отчислений.

9. Отрицательная сумма чистых инвестиций характеризует:

- а) отсутствие экономического роста;
- б) экономический рост;
- в) снижение производственного потенциала;
- г) развивающуюся экономику.

10. Положительная величина чистых инвестиций показывает, что:

- а) инвестиции не влияют на развитие экономики;
- б) имеет место экономический спад;
- в) экономика находится в стадии подъема;
- г) отсутствует экономический рост.

## **Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации (зачет)**

### **Вопросы для подготовки к зачету**

1. Понятие, формы и виды инвестиций.
2. Структура инвестиций.
3. Структура управления инвестициями.
4. Управление собственным капиталом предприятия.
5. Дивидендная политика фирмы.
6. Леверидж.
7. Оптимальная структура капитала.
8. Средневзвешенная и предельная стоимости капитала предприятия.
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов: по признаку, по целям, в создание новых производств с нуля и на базе действующих.
11. Фазы развития инвестиционного проекта: предынвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, завершающая.
12. Сущность капитальных вложений.
13. Классификация капитальных вложений.
14. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
15. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
16. Порядок принятия решений по государственным капитальным вложениям.
17. Регулирование капитальных вложений органами местного самоуправления.
18. Понятие и классификация источников финансирования капитальных вложений.
19. Управление источниками капиталовложений.

20. Формирование инвестиционной политики и инвестиционной стратегии.
21. Формирование инвестиционной программы.
22. Сущность инвестиционного риска.
23. Классификация инвестиционных рисков.
24. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
25. Методы качественной оценки инвестиционных рисков.
26. Особенности анализа вариантов инвестиционных проектов.
27. Логика оценки инвестиционных проектов.
28. Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов.
29. Критерии оценки инвестиционных проектов.
30. Анализ чувствительности: виды оценки риска по инвестиционному проекту.
31. Состоятельность проектов.
32. Критические точки и анализ чувствительности инвестиционных проектов.
33. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
34. Оценка доходности облигаций.
35. Оценка риска вложений в облигации.
36. Бессрочные облигации и привилегированные акции.
37. Оценка доходности акций.
38. Оценка риска вложений в акции.
39. Модель Гордона.
40. Модель с переменным темпом прироста дивидендов.
41. Рейтинги ценных бумаг.
42. Формы рейтинговой оценки.
43. Методы оценки финансовых активов.
44. Доходность инвестиций в ценные бумаги.
45. Риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
46. Систематические риски на РЦБ.
47. Не систематические риски.
48. Управление рисками на РЦБ.
49. Характеристика инвестиционного риска.
50. Параметры инвестиционного риска.
51. Понятие инвестиционного портфеля.
52. Типы инвестиционного портфеля.
53. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
54. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
55. Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг.
56. Измерение риска портфеля ценных бумаг.
57. Оптимизация инвестиционного портфеля по методу Марковица.
58. Модель Шарпа.
59. Теория и методика оценки активов CAPM.
60. Стратегии управления портфелями финансовых активов.

### **Критерии оценивания результатов обучения**

#### Критерии оценивания по зачету

«Зачтено» ставится студенту, который прочно усвоил предусмотренный программный материал; правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров; показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов; без ошибок выполнил практическое задание. Обязательным условием выставленной оценки является правильная речь в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на семинарских (практических) занятиях.

«Не зачтено» ставится студенту, имеющему существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

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 экзамене;

– 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 УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, ИНФОРМАЦИОННЫХ РЕСУРСОВ И ТЕХНОЛОГИЙ**

### **5.1 Учебная литература**

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468735>.

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/466152>.

3. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469191>.

4. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>.

5. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468887>.

6. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/427134>.

7. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Бакалавр и

магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/425890>.

8. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469018>.

9. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444266>.

10. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468898>.

11. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ: учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471322>.

12. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470488>.

13. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451568>.

14. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом: учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/477516>.

## **5.2 Периодическая литература**

Финансы и управление - URL: [http://e-notabene.ru/flc/mag\\_about.php](http://e-notabene.ru/flc/mag_about.php)

Вопросы экономики - URL: <https://www.vopreco.ru/jour/index>

Экономист - URL: <http://economist.com.ru/index.htm>

Инновации и инвестиции - URL: <http://www.innovazia.ru>

## **5.3 Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

### **Электронно-библиотечные системы (ЭБС):**

1. ЭБС «ЮРАЙТ». - URL: <https://urait.ru/>

2. ЭБС «УНИВЕРСИТЕТСКАЯ БИБЛИОТЕКА ОНЛАЙН». - URL: [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)

3. ЭБС «ZNANIUM.COM». - URL: [www.znanium.com](http://www.znanium.com)

4. ЭБС «ЛАНЬ». - URL: <https://e.lanbook.com>

### **Профессиональные базы данных:**

1. Университетская информационная система РОССИЯ <http://uisrussia.msu.ru>

2. Научная электронная библиотека (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>

### **Информационные справочные системы:**

1. Консультант Плюс - справочная правовая система

### **Ресурсы свободного доступа:**

1. КиберЛенинка (<http://cyberleninka.ru/>);

2. Словари и энциклопедии <http://dic.academic.ru/>.

## Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ:

1. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций. URL: <http://mschool.kubsu.ru/>
2. Электронная библиотека НБ КубГУ (Электронный каталог). - URL: <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/Web>

## 6 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении дисциплины используются следующие формы работы.

1. Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины. Лекции проводятся в следующих формах: лекция.

2. Практические занятия, на которых разбираются проблемные ситуации, решаются задачи, заслушиваются доклады, проводятся научные дискуссии, опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем и тестирование. При подготовке к практическому занятию следует:

- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;
- подготовить доклады и сообщения, разобрать проблемные ситуации;
- разобрать совместно с другими студентами и обсудить вопросы по теме практического занятия и т.д.

3. Самостоятельная работа, которая является одним из главных методов изучения дисциплины.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области теории и практики вопросов изучаемой дисциплины.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, подготовка рефератов.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными библиотечными системами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- индивидуальные и групповые консультации;
- подготовка рефератов;
- подготовку к зачету.

4. Зачет по дисциплине. Зачет сдается в устной форме. Представляет собой структурированное задание по всем разделам дисциплины. Для подготовки следует воспользоваться рекомендованным преподавателем учебниками, методическими указаниями к практическим занятиям и самостоятельной контролируемой работе студента по дисциплине, глоссарием, своими конспектами лекций и практических занятий, выполненными самостоятельными работами.

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.

## 7 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 246, № 302	Мультимедийный проектор, персональный компьютер, выход в Интернет, электронные ресурсы, учебная мебель, доска учебная, наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

<p>Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 406</p> <p>Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 36</p> <p>Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 99 а</p>	<p>Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель.</p> <p>Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель.</p> <p>Стол компьютерный, сейф, мебель офисная, стеллажи металлические.</p>
--	---