

Приложение №3 «Рабочие программы дисциплин» к образовательной программе по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (бакалавриат)

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная политика на предприятии»



Дата: _____

Подпись: _____

1. Цели дисциплины

Цель дисциплины – формирование у студентов прочной теоретической базы для понимания механизма инвестиционной деятельности и сущности инвестиций, а также привития практических навыков, необходимых для расчета показателей финансовой эффективности инвестиционных проектов и принятия управленческих решений в инвестиционной сфере.

2. Перечень формируемых компетенций в процессе освоения дисциплины

По окончании освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими общекультурными компетенциями (ОК):

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
 - способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);
 - способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);
- профессиональными компетенциями (ПК):
расчетно-финансовая деятельность:
- способностью рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечивать их исполнение и контроль, составлять бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений (ПК-19);

3. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина является элементом вариативной части Блока 1 образовательной программы.

4. Объем дисциплины

Показатели объема дисциплины	Форма обучения	
	Очная	Заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3	3

Объем дисциплины в часах	108	108
Лекционные занятия	15	2
Лабораторные работы	-	-
Практические занятия	36	8
Самостоятельная работа студентов	51	94
Контроль	6	4

Формой текущего контроля и промежуточной аттестации являются:

- для очной формы обучения зачет в 4,5 семестре;
- для заочной формы обучения зачет на 4 курсе.

Очная форма обучения

№	Темы (разделы) дисциплины	Лекционные занятия	Лабораторные работы	Практические занятия
1.	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	2	-	4
2.	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	2	-	-
3.	Инвестиционные ресурсы и политика управления	1	-	4
4.	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	2	-	4
5.	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	2	-	4
6.	Управление финансами инвестиционного проекта	-	-	4
7.	Оценка эффективности инвестиций	2	-	4
8.	Управление инвестиционными рисками	2	-	4
9.	Управление формированием инвестиционного портфеля	-	-	4
10.	Управление инвестиционным проектом. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2	-	4
Итого		15	-	36

Заочная форма обучения

№	Темы (разделы) дисциплины	Лекционные занятия	Лабораторные работы	Практические занятия
1.	Понятие об инвестициях. Виды, формы	1	-	-

	и источники инвестиций			
2.	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	-	-	1
3.	Инвестиционные ресурсы и политика управления	-	-	1
4.	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	1	-	-
5.	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	-	-	1
6.	Управление финансами инвестиционного проекта	-	-	1
7.	Оценка эффективности инвестиций	-	-	1
8.	Управление инвестиционными рисками	-	-	1
9.	Управление формированием инвестиционного портфеля	-	-	1
10.	Управление инвестиционным проектом. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	-	-	1
Итого		2	-	8

5. Содержание программы учебной дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)	Коды компетенций
Тема 1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	Понятие об инвестициях, их экономическая сущность. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс. Виды инвестиций. Формы инвестиций. Объекты инвестиций, их классификация. Источники инвестиций на макро- и микроэкономическом уровне. Собственные, привлеченные и заемные финансовые средства. Иностраннные инвестиции. Оценка доступности источников инвестиций. Инвестиционный процесс в РФ. Участники инвестиционного процесса и	ОК-3 ОК-5 ОК-7

		типы инвесторов.	
Тема 2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	Инвестиционные проекты и их виды. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов. Критерии экономической оценки инвестиционных проектов. Направления реализации инвестиционного проекта. Организация инвестиционного проекта. Принципы эффективной инвестиционной политики. Современная инвестиционная политика.	ОК-3 ОК-5
Тема 3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств. Финансирование инвестиционной деятельности за счет лизинга.	ОК-3 ОК-5 ОК-7
Тема 4	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	Понятие об инвестиционном рынке. Его структура. Рынок инвестиционных ресурсов. Рынок инвестиционных услуг. Рынок недвижимости и основных фондов. Рынок	ОК-3 ОК-5 ОК-7 ПК-19

		ценных бумаг. Характеристика состояния инвестиционного рынка. Предмет и задачи анализа инвестиционного рынка. Использование результатов анализа инвестиционного рынка. Методика расчета показателей состояния инвестиционного рынка. Их экономический смысл. Показатели, характеризующие динамику развития отраслей экономики. Оценка перспективности отрасли. Прогнозирование инвестиционного рынка.	
Тема 5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	Методическая основа оценки инвестиционной привлекательности отдельных объектов. Инструментарий анализа и прогнозирования оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов. Значение финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия в оценке его инвестиционной привлекательности. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии объекта.	ОК-3 ОК-5 ОК-7
Тема 6	Управление финансами инвестиционного проекта	Формы финансирования инвестиционных проектов. Прямое и портфельное финансирование. Акционерное финансирование. Государственное финансирование. Смешанное финансирование. Внешние заимствования. Банковские кредиты. Лизинг как форма финансирования инвестиционных проектов. Проектное финансирование.	ОК-3 ОК-5 ОК-7

<p>Тема 7</p>	<p>Оценка эффективности инвестиций</p>	<p>Дисконтирование результатов и затрат, связанных с реализацией инвестиционного проекта. Финансовые потоки пренумерандо и постнумерандо, особенности дисконтирования различных финансовых потоков. Коэффициенты дисконтирования. Показатели эффективности инвестиций. Методика их определения. Взаимосвязь чистого дисконтированного дохода и индекса доходности. Методика выявления внутренней нормы доходности инвестиционного проекта. Методика определения срока окупаемости инвестиций. Цена капитала, привлекаемого для финансирования инвестиционных расходов. Показатели экономической эффективности как критерии принятия управленческого решения по реализации проекта. Экологические и социальные критерии выбора проекта для реализации. Понятие о коммерческой эффективности инвестиций. Поток реальных денег. Методика его определения, экономический смысл. Чистый приток от операционной деятельности. Сальдо реальных денег. Методика его определения, экономический смысл. Сальдо накопленных реальных денег от реализации инвестиционного проекта. Методика определения, экономический смысл.</p>	<p>ОК-3 ОК-5 ОК-7 ПК-19</p>
<p>Тема 8</p>	<p>Управление</p>	<p>Понятие об инвестиционном</p>	<p>ОК-3</p>

	инвестиционными рисками	риске. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки методов, области применения. Методы снижения рисков. Распределение риска между участниками проекта. Страхование рисков. Резервирование средств на возмещение непредвиденных расходов при реализации инвестиционного проекта. Учет рисков в плане финансирования инвестиционного проекта.	ОК-5 ОК-7
Тема 9	Управление формированием инвестиционного портфеля	Понятие об инвестиционном портфеле. Способы формирования инвестиционного портфеля. Критерий внутренней нормы доходности при формировании бюджета капиталовложений. Критерий чистого дисконтированного дохода при формировании бюджета капиталовложений. Оптимизация инвестиционного портфеля. Способы оптимизации. Принципы отбора проектов для включения в инвестиционный портфель. Модель Шарпа и ее вариации.	ОК-3 ОК-5 ОК-7
Тема10	Управление инвестиционным проектом. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Этапы процесса реализации инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза реализации проекта. Инвестиционная фаза проекта, ее содержание. Фаза эксплуатации при реализации инвестиционного проекта. Управление инвестиционным	ОК-3 ОК-5 ОК-7 ПК-19

	<p>проектом и его основные функции. Организационные структуры управления проектами. Формирование команды для реализации инвестиционного проекта. Планирование, контроль и регулирование при осуществлении инвестиционного проекта. Понятие о бизнес-плане инвестиционного проекта. Его назначение. Требования, предъявляемые к бизнес-плану. Структура бизнес-плана. Содержание разделов бизнес-плана. План маркетинга. Инвестиционный план. Производственный план. Финансовый план. Показатели эффективности инвестиций в бизнес-плане.</p> <p>Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Основные защищаемые права инвесторов. Формы государственной защиты инвестиционных ресурсов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Регулирование отношений субъектов инвестиционной деятельности между собой и с государством. Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности.</p>	
--	---	--

6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа предполагает изучение литературных источников, использование Internet-данных, изучение нормативно-правовой базы, выполнение самостоятельных заданий, подготовку рефератов.

Контроль за выполнением самостоятельной работы ведется в ходе изучения курса преподавателем на практических занятиях, а также при проверке индивидуальных заданий и письменных работ.

Темы самостоятельной работы

- Продолжительность экономической жизни инвестиций.
- Различные аспекты влияния фактора времени.
- Форвардные и фьючерсные контракты. Свопы
- Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций.
- Инвестиционный процесс в РФ. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов.
- Критерии экономической оценки инвестиционных проектов.
- Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств.
- Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
- Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств.
- Финансирование инвестиционной деятельности за счет лизинга.
- Классификация методов оценки приемлемости инвестиций.
- Методика построения безрискового эквивалентного денежного потока.

Литература для самостоятельной работы обучающихся

- Джурбина Е.М. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.М. Джурбина, С.Г. Мурадова. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015. — 204 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62934.html>

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература по дисциплине:

- Управление инвестиционной деятельностью [Электронный ресурс] : учебное пособие / . — Электрон. текстовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 251 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/55034.htm>

Дополнительная литература по дисциплине:

- Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.А. Стёпочкина. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2015. — 194 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29291.html>

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины

- Российская государственная библиотека. (<http://www.rsl.ru>)
- www.iprbookshop.ru

9. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

- Open Office (бесплатная лицензия);
- Система «Гарант-Образование».

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

В процессе преподавания дисциплины используются следующие материально-технические средства:

- компьютер;
- маркерная доска;
- экран;
- проектор;
- колонки;
- наглядные пособия на флеш-носителе.

11. Фонд оценочных средств и описание показателей и критериев оценивания освоения материала дисциплины

Описание показателей и критериев оценивания освоения материала дисциплины:

Словесное выражение	Описание
Зачтено	Даны правильные ответы на более чем 50% вопросов приведены примеры, показано умение связать теорию с практикой.
Незачтено	Не дан ответ на 50% вопросов отсутствуют примеры. Ответ на вопрос полностью отсутствует. Отказ от ответа.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания освоенного материала и сформированности компетенций:

Текущая аттестация студентов может проводиться лектором или преподавателем, ведущим занятия по дисциплине в следующих формах:

- опрос;
- тестирование;
- выполнение заданий на занятии;
- письменные домашние задания и т.д.;

- отдельно оцениваются личностные качества студента.

Конкретные формы и периодичность проведения текущей аттестации определяются преподавателем.

Типовые контрольные задания или иные материалы характеризующие формирование компетенций в процессе освоения образовательной программы:

Типовые вопросы к зачету:

- Какая имеется взаимосвязь между финансовыми инвестициями и ценными бумагами?
- Какие Вы знаете виды инвестиций?
- Что такое внешние финансовые рынки?
- Что понимается под иностранными инвестициями?
- Какие Вы знаете типы инвесторов?
- Что такое финансовые институты?
- Кто такие участники инвестиционного процесса?
- Как определяется срок окупаемости инвестиционного проекта?
- Что понимается под государственным регулированием инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений?
- Когда и для чего, проводится экспертиза инвестиционных проектов?
- Для каких целей используются рейтинги инвестиционной привлекательности?
- Что такое технологическая структура капитальных вложений?
- Что понимается под воспроизводственной структурой капитальных вложений?
- Кто такие субъекты инвестиционной деятельности?
- Что понимается под инвестиционной политикой предприятий (коммерческих организаций)?
- Что входит в понятие инвестиционного проекта?
- Назовите фазы (стадии) развития инвестиционного проекта
- Прединвестиционные исследования, их необходимость
- Назначение бизнес-плана
- Что включает бизнес-план инвестиционного проекта?
- Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в Российской Федерации
- Чем характеризуется эффективность участия в проекте?
- Приведите количественные методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности
- Что такое безрисковая норма дисконта?
- Как учитывается инфляция?
- Что отражает бюджетная эффективность реализации инвестиционных проектов?

- Назовите состав сметной документации.
- Сформулируйте финансовые взаимоотношения между заказчиком и проектировщиком.
- Охарактеризуйте содержание договора строительного подряда.
- В чем состоит ответственность подрядчика по договору строительного подряда?
- Сформулируйте основные функции застройщика по договору строительного подряда.
- Что такое договор подряда на капитальное строительство?
- Как осуществляется организация подрядных отношений в строительстве?
- Проектно-сметная документация и порядок ее разработки
- В чем заключается организация проектирования и подрядных отношений в строительстве?
- Назовите обязанности проектировщика
- Назовите обязанности заказчика
- Назовите стадии проектирования
- Что такое технико-экономическое обоснование строительства?
- Из каких частей состоит технический проект промышленного предприятия?
- Что такое проект организации строительства?
- Что такое проект производства работ?
- Что понимается под экспертизой проектно-сметной документации?
- Основные вопросы, подлежащие проверке при экспертизе
- Охарактеризуйте особенности ценообразования в строительстве
- Что такое сметная стоимость строительства?
- Состав свободной (договорной) цены, порядок ее определения
- Что такое подрядные торги?
- Назовите характеристики ценных бумаг
- Что такое риск отдельной ценной бумаги и риск портфеля ценных бумаг?
- Назовите функции ценной бумаги.
- Какие Вы знаете инструменты рынка ценных бумаг
- Что такое инвестиционные качества ценных бумаг?
- Что понимается под фундаментальным анализом?
- Что понимается под техническим анализом?
- Где используются индексы фондового рынка?
- Назовите основные характеристики инвестиций
- Приведите виды инвестиционных рисков
- Что такое специфические риски?
- Что входит в понятие инвестиционного портфеля?
- Как осуществляется формирование портфеля инвестиций?

- Назовите этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов?
- Назовите этапы формирования портфеля ценных бумаг?
- Что такое ревизия портфеля?
- В чем состоит оценка фактической эффективности портфеля?
- Что отражает эффект излишней диверсификации?
- Какие Вы знаете модели формирования портфеля инвестиций?
- Что понимается под стратегией управления инвестиционным портфелем?
- Что такое пассивный стиль управления?
- Для чего нужен мониторинг инвестиционного портфеля?
- Назовите источники финансирования, которые используют в международной практике для финансового обеспечения перспективных проектов
- Перечислите важнейшие источники финансирования капиталовложений в России.
- Приведите достоинства и недостатки иностранных инвестиций в экономику страны.
- Охарактеризуйте способы начисления амортизации на предприятиях РФ.
- Из каких источников финансируют капиталовложения при дефиците собственных средств?
- Что такое бюджетные ассигнования?
- Что такое внебюджетные средства?
- Что такое инвестиционные ресурсы предприятия, компании, фирмы?
- Что входит в понятие привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора?
- Назовите методы стимулированных инвесторов
- Что такое иностранные инвестиции?
- Назовите методы финансирования инвестиционных проектов
- Назовите отличия долговых обязательств от акционерного капитала.
- Приведите примерное содержание проспекта эмиссии облигаций.
- Что такое проектное финансирование?
- Как осуществляется организация лизинговой сделки?
- Как осуществляется определение размера и графика лизинговых платежей?
- В чем состоят меры государственной поддержки лизинговой деятельности в РФ?
- Что такое венчурное финансирование?
- Назовите стадии и механизм рискованного финансирования
- Охарактеризуйте особенности ипотечного кредитования
- Перечислите случаи досрочного погашения корпоративных облигаций.