

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Мурманский арктический государственный университет»
(ФГБОУ ВО «МАГУ»)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.02.01 Инвестиции

(название дисциплины (модуля) в соответствии с учебным планом)

**основной профессиональной образовательной программы
по направлению подготовки**

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы и кредит

(наименование направленности (профиля / профилей) / магистерской программы))

высшее образование – бакалавриат

уровень профессионального образования: высшее образование – бакалавриат / высшее образование –
специалитет, магистратура / высшее образование – подготовка кадров высшей квалификации

бакалавр

квалификация

очная

форма обучения

2021

год набора

Составитель(-и):
Скотаренко О.В., доцент,
д-р экон. наук, профессор кафедры
экономики и управления

Утверждена на заседании кафедры экономики,
управления и предпринимательского права
института креативных индустрий и
предпринимательства
(протокол №7 от 25.03.2021 г.)
Переутверждено на заседании кафедры
экономики и управления института креативных
индустрий и предпринимательства
(протокол № 10 от 26.05.2022 г.)
Зав. кафедрой

_____ Беспалова С.В.
подпись Ф.И.О.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) – формирование у обучающихся правильного подхода к обоснованию управленческого решения о выборе приоритетных направлений инвестирования на основе специальных методов оценки экономической эффективности инвестиционного проекта, в котором обосновываются способы и средства достижения поставленной производственной задачи.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В результате освоения дисциплины (модуля) формируются следующие компетенции:

УК-10 - способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности;

ПК-3 - способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками.

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
УК-10 - способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике. 10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски. 10.3. Знаком с основными документами, регламентирующими экономическую деятельность; источниками финансирования профессиональной деятельности; принципами планирования экономической деятельности.	Знать: - экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков; - порядок организации проектирования и подрядных отношений в строительстве
		Уметь: - использовать различные категории инвестиций и инвестиционной деятельности; - применять принципы организации проектирования и подрядных отношений в строительстве
		Владеть: - навыками работы с законодательными и другими нормативными документами
ПК-3 - способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	ИПК 3.1. Демонстрирует знание методик по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками ИПК 3.2. Анализирует и интерпретирует финансовую,	Знать: - методы оценки эффективности вложений в реальные инвестиции; - методы оценки эффективности вложений в финансовые инвестиции; - принципы формирования и

	<p>бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономического субъекта</p> <p>ИПК 3.3. Владеет навыками использования результатов проведенного финансового анализа для принятия управленческих решений и разработки программ развития экономического субъекта</p>	<p>управления инвестиционным портфелем;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях; - основы финансирования инвестиционных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать различные категории инвестиций и инвестиционной деятельности; - осуществлять выбор и расчет ставки дисконтирования различными методами; - рассчитывать показатели, характеризующие эффективность инвестиционного проекта; - использовать различные методы для учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений; - использовать принципы формирования и управления инвестиционным портфелем; - определять источники финансирования инвестиционной деятельности и их цену; - осуществлять выбор альтернативных источников финансирования или кредитования <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками работы с законодательными и другими нормативными документами; - навыками оценки эффективности капитальных вложений; оценки уровня инфляции и риска при принятии инвестиционных решений; - навыками оценки эффективности вложений в
--	--	---

		реальные и финансовые; - навыками формирования и управления инвестиционным портфелем; - навыками оценки стоимости источников финансирования инвестиционных проектов; - методами оценки альтернативных источников финансирования или кредитования
--	--	---

3. УКАЗАНИЕ МЕСТА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Инвестиции относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы или 108 часов (из расчета 1 ЗЕ = 36 часов)

Курс	Семестр	Трудоемкость в ЗЕ	Общая трудоемкость (час.)	Контактная работа			Всего контактных часов	Из них в интерактивной форме	Кол-во часов на СРС		Кол-во часов на контроль	Форма контроля
				ЛК	ПР	ЛБ			Общее количество часов на СРС	из них – на курсовую работу		
2	3	3	108	16	24	-	40	8	68	-		зачет
Итого:		3	108	16	24	-	40	8	68	-		зачет

Интерактивная форма реализуется в виде выполнения кейс-заданий по тематикам дисциплины.

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ.

№ п/п	Наименование раздела, темы	Контактная работа			Всего контактных часов	Из них в интерактивной	Кол-во часов на СРС	Кол-во часов на контроль
		ЛК	ПР	ЛБ				
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	2	-	-	2	-	8	
2.	Анализ эффективности	4	12	-	16	6	10	

	капитальных вложений.							
3.	Инструменты принятия финансовых решений. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	2	4	-	6	2	10	
4.	Формирование и управление инвестиционным портфелем.	2	4	-	6	-	10	
5.	Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве.	2	2	-	4	-	10	
6.	Источники финансирования капитальных вложений.	2	2	-	4	-	10	
7.	Новые формы финансирования и кредитования.	2	-	-	2	-	10	
	Зачет							
	Итого за 3 семестр	16	24	-	40	8	68	

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

Тема 2. Анализ эффективности капитальных вложений.

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Тема 3. Инструменты принятия финансовых решений. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

Инвестиционные качества финансовых инвестиций. Доходность облигаций. Доходность акций.

Тема 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.

Тема 5. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве.

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Понятие сметы. Типы смет. Методы определения сметной стоимости.

Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений.

Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранские инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование.

Тема 7. Новые формы финансирования и кредитования.

Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМОГО ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная литература:

1. Аскинадзи, В.М. Инвестиции : учебник для бакалавров / В.М. Аскинадзи, В.Ф. Максимова. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 399 с. - ISBN 978-5-534-03360-1. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/investicii-praktikum-450444#page/2>

2. Балдин, К.В. Управление инвестициями : учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка; под общ. ред. К.В. Балдина. – Москва : Издательство Дашков и К°, 2019. – 239 с. – ISBN 978-5-394-03155-7. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573202>

3. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская Н. П. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 455 с. – ISBN 978-5-9916-3957-6. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/investicii-444266#page/2>

Дополнительная литература:

4. Воронцовский, А.В. Управление инвестициями : инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А.В. Воронцовский. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 391 с. - ISBN 978-5-534-12441-5. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-458850#page/2>

5. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – Москва : Издательство Дашков и Ко, 2016. - 256 с. - ISBN 978-5-394-022333-0. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=230035

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В образовательном процессе используются:

– учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: учебная мебель, ПК, оборудование для демонстрации презентаций, наглядные пособия;

– помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду МАГУ.

7.1 ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ:

7.1.1. Лицензионное программное обеспечение отечественного производства:

- не используется

7.1.2. Лицензионное программное обеспечение зарубежного производства:

- MS Office, Windows 10

7.1.3. Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства:

- не используется

7.1.4. Свободно распространяемое программное обеспечение зарубежного производства: Adobe Reader

7.2 ЭЛЕКТРОННО-БИБЛИОТЕЧНЫЕ СИСТЕМЫ:

ЭБС «Издательство Лань» [Электронный ресурс]: электронная библиотечная система / ООО «Издательство Лань». – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/>;

ЭБС «Электронная библиотечная система ЮРАЙТ» [Электронный ресурс]: электронная библиотечная система / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Режим доступа: <https://biblio-online.ru/>;

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]: электронно-периодическое издание; программный комплекс для организации онлайн-доступа к лицензионным материалам / ООО «НексМедиа». – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/>.

7.3 СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ

1. Информационно-аналитическая система SCIENCE INDEX
2. Электронная база данных Scopus
3. Базы данных компании CLARIVATE ANALYTICS

7.4. ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1. Справочно-правовая информационная система Консультант Плюс
<http://www.consultant.ru/>

2. ООО «Современные медиа технологии в образовании и культуре».
<http://www.informio.ru/>

8. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И МАТЕРИАЛЫ НА УСМОТРЕНИЕ ВЕДУЩЕЙ КАФЕДРЫ

Не предусмотрено.

9. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ ЛИЦ С ОВЗ

Для обеспечения образования инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья реализация дисциплины может осуществляться в адаптированном виде, с учетом специфики освоения и дидактических требований, исходя из индивидуальных возможностей и по личному заявлению обучающегося.