

Министерство просвещения Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный профессионально-педагогический университет»
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра экономики, менеджмента, маркетинга и технологий экономического
образования

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.01.08 «ИНВЕСТИРОВАНИЕ»**

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль программы «Цифровизация и управление бизнесом»

Автор(ы): ст. преп. А.А. Лепихин

Проректор по
образовательной
деятельности

Л. К. Габышева

Екатеринбург
2024

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины «Инвестирование»: овладение студентами теоретических знаний в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления как основы для последующего изучения дисциплин специализации.

Задачи:

- изучение понятийно-категориального аппарата инвестирования;
- изучение методологии и методов оценки инвестиций;
- формирование навыков расчета системы показателей экономической эффективности инвестиционных проектов;
- овладение методами оценки рисков инвестиционных проектов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Инвестирование» относится к формируемой участниками образовательных отношений части учебного плана.

Для изучения учебной дисциплины необходимы знания, умения и владения, формируемые следующими дисциплинами:

1. Финансовая математика.

Перечень учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и владения, формируемые данной учебной дисциплиной:

1. Инновационный менеджмент.

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

- УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности;
- УК-3 Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде;
- ПКС-1 Способен осуществлять управление, организацию и контроль структурного подразделения организации;
- ПКС-2 Способен проводить финансово-хозяйственный анализ субъектов рынка и составлять аналитическое обоснование принятых управленческих решений с учетом оценки рисков деятельности бизнес-модели функционирования организации в условиях цифровизации бизнес процессов .

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

Знать:

31. Экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;

32. Методы ситуационного анализа и их роль в принятии инвестиционных решений;

33. Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов;

34. Методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;

35. Основы финансирования капитальных вложений.

Уметь:

У1. Использовать полученные знания в своей практической деятельности;

У2. Анализировать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере;

У3. Оценивать тенденции и перспективы развития инвестиционной деятельности;

У4. Использовать нормативные правовые документы в своей деятельности;

У5. Оценивать влияние инвестиционных решений на рост ценности (стоимости) компании.

Владеть:

В1. Оценивать экономическую целесообразность инвестиционных проектов, используя критерии, основанные на дисконтированных учетных оценках;

В2. Сравнивать альтернативные проекты;

В3. Анализировать инвестиционные проекты в условиях инфляции, риска;

В4. Оценивать экономическую целесообразность проектов замещения;

В5. Формировать и оптимизировать бюджет капиталовложений.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Объем дисциплины и виды контактной и самостоятельной работы

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач. ед. (108 час.), семестр изучения – 5, распределение по видам работ представлено в табл. № 1.

Таблица 1. Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Вид работы	Форма обучения
	очная
	Семестр изучения

	5 сем.
	Кол-во часов
Общая трудоемкость дисциплины по учебному плану	108
Контактная работа, в том числе:	32
Лекции	16
Практические занятия	16
Самостоятельная работа студента	76
Промежуточная аттестация, в том числе:	
Зачет	5 сем.

**Распределение трудоемкости по видам контактной работы для заочной формы обучения (при наличии) корректируется в соответствии с учебным планом заочной формы обучения.*

4.2 Содержание и тематическое планирование дисциплины

Таблица 2. Тематический план дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	Сем.	Всего, час.	Вид контактной работы, час.			СРС
			Лекции	Практ. занятия	Лаб. работы	
1. Прямые инвестиции	5	12	2	2	-	8
2. Инвестиционная деятельность предприятия	5	14	2	2	-	10
3. Инвестиционные ресурсы	5	12	2	2	-	8
4. Общая характеристика инвестиционного проекта	5	14	2	2	-	10
5. Методологические аспекты эффективности инвестиционного проекта	5	14	2	2	-	10
6. Моделирование денежных потоков инвестиционного проекта	5	14	2	2	-	10
7. Инструменты финансового инвестирования	5	14	2	2	-	10
8. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	5	14	2	2	-	10

**Распределение часов по разделам (темам) дисциплины для заочной формы обучения осуществляется научно-педагогическим работником, ведущим дисциплину.*

4.3 Содержание разделов (тем) дисциплин

Раздел 1. Прямые инвестиции

Понятие и виды прямых инвестиций. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Объекты капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования прямых инвестиций. Роль государства в стимулировании прямых инвестиций. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности

Раздел 2. Инвестиционная деятельность предприятия

Модели инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде. Содержание инвестиционной деятельности предприятия. Управление инвестиционной деятельностью предприятия. Цель и задачи инвестиционного менеджмента на предприятии. Функции инвестиционного менеджмента. Структура инвестиционного механизма. Понятие и виды инвестиционной политики предприятия. Содержание и основные этапы формирования инвестиционной политики предприятия.

Раздел 3. Инвестиционные ресурсы

Классификация инвестиционных ресурсов. Принципы оценки стоимости формируемых инвестиционных ресурсов. Стоимость собственного и заемного капитала. Механизм оптимизации структуры формируемых инвестиционных ресурсов.

Раздел 4. Общая характеристика инвестиционного проекта

Понятие проекта. Классификация проектов. Понятие и содержание инвестиционного проекта. Фазы (стадии) жизненного цикла инвестиционного проекта. Преинвестиционные исследования: назначение и содержание этапов преинвестиционных исследований. Направления анализа инвестиционного проекта. Риски инвестиционных проектов. Проблема оценки рисков инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта

Раздел 5. Методологические аспекты эффективности инвестиционного проекта

Понятие и виды эффективности инвестиционного проекта. Основные принципы оценки эффективности. Понятие и виды эффективности инвестиционного проекта. Принципы оценки эффективности проекта. Статический и динамический подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов. Понятие дисконтирования и виды норм дисконта

Раздел 6. Моделирование денежных потоков инвестиционного проекта

Понятие денежного потока инвестиционного проекта. Расчетный период инвестиционного периода и его разбивка на шаги. Приток, отток, сальдо денежного потока. Денежный поток от инвестиционной деятельности. Денежный поток от операционной деятельности. Денежный поток от финансовой деятельности. Суммарный и накопленный денежный поток инвестиционного проекта. Учет фактора времени при расчете денежных потоков инвестиционного проекта.

Раздел 7. Инструменты финансового инвестирования

Инструменты финансового инвестирования. Основные инструменты инвестирования на финансовом рынке. Инвестиционная привлекательность акций, облигаций, производных ценных бумаг. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности финансовых инструментов. Оценка эффективности финансовых инвестиций. Концепция компромисса между риском и доходностью. Оценка доходов инвесторов на финансовом рынке. Факторы риска финансовых инвестиций. Систематический и несистематический риск. Оценка ожидаемой доходности акций. Оценка ожидаемой доходности облигаций. Стратегии инвесторов на финансовом рынке.

Раздел 8. Формирование и управление портфелем ценных бумаг

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования. Их характеристика. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля. Современная теория портфеля (Модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для изучения дисциплины используются различные образовательные технологии:

1. Традиционные образовательные технологии, которые ориентируются на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения). Учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер.

2. Информационно-коммуникационные образовательные технологии, при которых организация образовательного процесса, основывается на применении специализированных программных сред и технических средств работы с информацией. Используются для поддержки самостоятельной работы обучающихся с использованием электронной информационно-образовательной среды (ЭИОС), телекоммуникационных технологий, педагогических программных средств и др.

3. Технология обучения в сотрудничестве применяются при проведении семинарских, практических и лабораторных занятий, нацелены на совместную работу в командах или группах и достижение качественного образовательного результата.

4. При реализации образовательной программы с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения:

- состав видов контактной работы по дисциплине (модулю), при необходимости, может быть откорректирован в направлении снижения доли занятий лекционного типа и соответствующего увеличения доли консультаций (групповых или индивидуальных) или иных видов контактной работы;

- информационной основой проведения учебных занятий, а также организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) являются представленные в электронном виде методические, оценочные и иные материалы, размещенные в электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) университета, в электронных библиотечных системах и открытых Интернет-ресурсах;

- взаимодействие обучающихся и педагогических работников осуществляется с применением ЭИОС университета и других информационно-коммуникационных технологий (видеоконференцсвязь, облачные технологии и сервисы, др.);

- соотношение контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю) может быть изменено в сторону увеличения последней, в том числе самостоятельного изучения теоретического материала.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1 Основная литература

1. Сквиков А. Г. Цифровая экономика. Электронный бизнес и электронная коммерция : учебное пособие для вузов / Сквиков А. Г. — Санкт-Петербург : Лань, 2021. — 260 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/152653>.

2. Склярова, Ю. М. Иностранные инвестиции : учебник / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева. — Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, 2020. — 156 с. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/121754.html>.

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

4. Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. — 3-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. — ISBN 5-238-00769-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html> (дата обращения: 23.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

6.2 Дополнительная литература

1. Инвестиции и инновации: Учебник [Электронный ресурс] : учеб. / В.Н. Щербаков [и др.]. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 658 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/91224>. — Загл. с экрана.

2. Инвестиции и инновации: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В.Н. Щербаков [и др.]. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 658 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/91246>. — Загл. с экрана.

3. Семиглазов В. А. Инновации и инвестиции : учебное пособие. - Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. - 134 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71372>.

4. Управление проектами : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. И. Балашов, Е. М. Рогова, М. В. Тихонова, Е. А. Ткаченко ; под общей редакцией Е. М. Роговой. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 383 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00436-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/431784>

5. Беликова, И. П. Основы управления проектами : учебное пособие / И. П. Беликова, О. Н. Федиско. — Ставрополь : СтГАУ, 2020. — 112 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/169715>

6.3 Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Интернет-ресурсы:

1. Агенство стратегических инициатив. Режим доступа: <https://asi.ru/>

2. Адванта — программа для управления проектами. Режим доступа: http://promo.advanta-group.ru/promo/?utm_source=yadirect&utm_medium=cpc&utm_term=%D0%A3%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B5%20%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B5%D0%BA%D1%82%D0%B0%D0%BC%D0%B8&u

3. Ассоциация менеджеров России . Режим доступа: <http://www.amr.ru/>

4. Научная электронная библиотека. Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

5. Научная электронная библиотека eLIBRARY. Режим доступа: <https://elibrary.ru/defaultx.asp>

6. Сайт Министерства цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации. Режим доступа: <https://digital.gov.ru/ru/activity/>

7. Сетевая электронная библиотека. Режим доступа: <http://web.ido.ru>

8. Цифровая экосистема Сбера. Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/eco>

9. Центральный банк РФ. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

Программное обеспечение:

1. Операционная система Windows.
2. Офисная система Office Professional Plus.

Информационные системы и платформы:

1. Система дистанционного обучения «Moodle».
2. Информационная система «Таймлайн».
3. Платформа для организации и проведения вебинаров «Mirapolis Virtual Room».

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень материально-технического обеспечения для реализации образовательного процесса по дисциплине:

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа с мультимедийным оборудованием.
2. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.
3. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского (практического) типа, проведения групповых и индивидуальных консультаций, проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.
4. Помещения для самостоятельной работы.