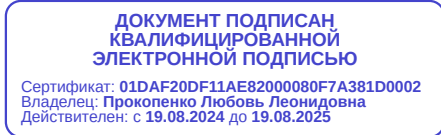


ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БРЯНСКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И БИЗНЕСА»



УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
экономики и управления
_____ Д.В. Ерохин
«29» августа 2024 г.

ИНВЕСТИЦИИ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Укрупненная группа направлений и специальностей	38.00.00 Экономика и управление
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль:	Экономика и финансы организации

Разработал: старший преподаватель Михальченкова М.А.

1. ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ПО ФГОС ВО

В соответствии с учебным планом направления подготовки, разработанным на основе Федерального государственного образовательного стандарта по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (квалификация (степень) «бакалавр»), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 и Приказа Минобрнауки России от 06.04.2021 №245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры», дисциплина «Инвестиции» входит в состав вариативной части. Эта дисциплина, в соответствии с учебным планом, является дисциплиной по выбору.

2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Инвестиции» включает 19 тем. Темы объединены в пять дидактических единиц: «Инвестиции и инвестиционная деятельность», «Финансирование инвестиций в основные фонды», «Оценка инвестиционных проектов», «Формирование инвестиционных портфелей», «Иностранные инвестиции».

Цель изучения дисциплины заключается в формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестирования, необходимости управления инвестициями, содержания его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.

Основными **задачами** изучения дисциплины являются:

1. изучение основных понятий дисциплины;
2. изучение инструментария инвестиционного проектирования;
3. овладение основами анализа экономической эффективности инвестиционных проектов;
4. изучение видов инвестиционных портфелей и моделей их формирования.

3. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Инвестиции» направлено на формирование следующих планируемых результатов обучения студентов по дисциплине. Планируемые результаты обучения (ПРО) студентов по этой дисциплине являются составной частью планируемых результатов освоения образовательной программы и определяют следующие требования. После освоения дисциплины студенты должны:

Овладеть компетенциями:

ПК-3 способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

ПК-11 способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Результаты обучения	Содержание компетенции	Код компетенции
Знать: методы сбора, обработки и комплексного анализа макроэкономических, отраслевых и социальных показателей; -методы расчета системы обобщающих показателей,	Способность выполнять необходимые для составления экономических планов расчеты, обосновывать их и представлять	ПК-3

<p>отражающих результаты развития экономики и социальной сферы; - научно обоснованную систему взаимосвязанных социально-экономических показателей</p> <p>Уметь: составить план статистического исследования реальной экономической ситуации; сформировать круг характеризующих её исходных показателей.</p> <p>Владеть: навыками проведения целенаправленного статистического анализа с применением изученных систем показателей и адекватных статистических методов</p>	<p>результаты работы в соответствии принятыми организациями стандартами</p>	
<p>Знать: критерии социально-экономической эффективности; основные риски в реальном и финансовом секторе и методы их снижения.</p> <p>Уметь: оценивать предлагаемые решения с позиции социально-экономической эффективности и рисков.</p> <p>Владеть: навыками критического решения предложенных вариантов управленческих решений на микро и макроуровне</p>	<p>Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>ПК-11</p>

4. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Для изучения дисциплины, необходимы знания и умения из дисциплин, изучаемых ранее по учебному плану:

1. Финансы
2. Менеджмент

Согласно учебному плану, дисциплина «Инвестиции» изучается на четвёртом курсе в седьмом семестре при заочной форме обучения.

Компетенции, знания и умения, а также опыт деятельности, приобретаемые студентами после изучения дисциплины будут использоваться ими в ходе осуществления профессиональной деятельности.

5. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ заочная форма обучения (4 г. 6 мес.)

Вид учебной работы	Всего зачетных единиц (академических часов – ак. ч.)	Семестр
		7
Общая трудоемкость дисциплины	5 (180)	5 (180)

Аудиторные занятия (контактная работа обучающихся с преподавателем), из них:	18	18
- лекции (Л)	6	6
- семинарские занятия (СЗ)		
- практические занятия (ПЗ)	12	12
- лабораторные занятия (ЛЗ)		
Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе:	162	162
- курсовая работа (проект)		
- контрольная работа		
- доклад (реферат)		
- расчетно-графическая работа		
Вид промежуточной аттестации	зачет с оценкой	зачет с оценкой

заочная форма обучения (5 лет)

Вид учебной работы	Всего зачетных единиц (академических часов – ак. ч.)	Семестр
		7
Общая трудоемкость дисциплины	5 (180)	5 (180)
Аудиторные занятия (контактная работа обучающихся с преподавателем), из них:	20	20
- лекции (Л)	8	8
- семинарские занятия (СЗ)		
- практические занятия (ПЗ)	12	12
- лабораторные занятия (ЛЗ)		
Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе:	160	160
- курсовая работа (проект)		
- контрольная работа		
- доклад (реферат)		
- расчетно-графическая работа		
Вид промежуточной аттестации	зачет с оценкой	зачет с оценкой

6. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

№ Д Е	Наименование модуля (дидактические единицы)	№ п.п .	Тема	Перечень планируемых результатов обучения (ПРО)
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность.	1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	ПК-3
		2	Правовые аспекты инвестиционной деятельности	
		3	Государственное регулирование	

			инвестиционной деятельности	
		4	Инвестиционный рынок.	
2	Финансирование инвестиций в основные фонды.	5	Источники финансирования инвестиций.	ПК-3 ПК-11
		6	Привлечение инвестиционного капитала	
		7	Капитальное строительство.	
		8	Инвестиции в инновации	
3	Оценка инвестиционных проектов.	9	Финансовое обоснование инвестиционного проекта.	ПК-3 ПК-11
		10	Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов .	
		11	Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного проекта.	
		12	Временной метод определения экономической эффективности инвестиционных проектов.	
		13	Оценка инвестиционных рисков.	
4	Формирование инвестиционных портфелей.	14	Ценные бумаги. Эмиссия ценных бумаг.	ПК-3 ПК-11
		15	Оценка финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель.	
		16	Формирование инвестиционных портфелей. Стратегии в управлении портфелем. Оценка инвестиционного портфеля.	
		17	Планирование инвестиций на предприятии.	
5	Иностранные инвестиции	18	Иностранные инвестиции.	ПК-3 ПК-11
		19	Международные инвестиции: понятие, сущность, особенности осуществления.	

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ заочная форма обучения (4 г. 6 мес.)

№ п.п.	Темы дисциплины	Трудоемкость	Лекции	ЛР	ПЗ	СЗ	СРС
1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	10,5	0,5		1		9
2	Правовые аспекты инвестиционной деятельности	9,5	-		0,5		9
3	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	9,5	-		0,5		9
4	Инвестиционный рынок.	10,5	0,5		1		9
5	Источники финансирования	9,5			0,5		9

	инвестиций.						
6	Привлечение инвестиционного капитала	9,5			0,5		9
7	Капитальное строительство.	9	0,5		0,5		8
8	Инвестиции в инновации	9	0,5		0,5		8
9	Финансовое обоснование инвестиционного проекта.	9,5	0,5		1		8
10	Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов	10,5	0,5		1		9
11	Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного проекта.	9,5			0,5		9
12	Временной метод определения экономической эффективности инвестиционных проектов.	9,5			0,5		9
13	Оценка инвестиционных рисков.	9,5	-		0,5		9
14	Ценные бумаги. Эмиссия ценных бумаг.	9	0,5		0,5		8
15	Оценка финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель.	10	0,5		0,5		9
16	Формирование инвестиционных портфелей. Стратегии в управлении портфелем. Оценка инвестиционного портфеля.	10	0,5		0,5		9
17	Планирование инвестиций на предприятии.	9,5	0,5		1		8
18	Иностранные инвестиции.	10	0,5		0,5		9
19	Международные инвестиции: понятие, сущность, особенности осуществления.	10	0,5		0,5		9
Итого:		180	6		12		162

заочная форма обучения (5 лет)

№ п.п.	Темы дисциплины	Трудо-емкость	Лекции	ЛР	ПЗ	СЗ	СРС
1	Экономическая сущность и классификация	10,5	0,5		1		9

	инвестиций						
2	Правовые аспекты инвестиционной деятельности	9,5	-		0,5		9
3	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	9,5	-		0,5		9
4	Инвестиционный рынок.	10,5	0,5		1		9
5	Источники финансирования инвестиций.	9,5			0,5		9
6	Привлечение инвестиционного капитала	9,5			0,5		9
7	Капитальное строительство.	9	0,5		0,5		8
8	Инвестиции в инновации	9	0,5		0,5		8
9	Финансовое обоснование инвестиционного проекта.	10	1		1		8
10	Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов	11	1		1		9
11	Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного проекта.	9,5			0,5		9
12	Временной метод определения экономической эффективности инвестиционных проектов.	9,5			0,5		9
13	Оценка инвестиционных рисков.	9,5	-		0,5		9
14	Ценные бумаги. Эмиссия ценных бумаг.	9	0,5		0,5		8
15	Оценка финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель.	10	0,5		0,5		9
16	Формирование инвестиционных портфелей. Стратегии в управлении портфелем. Оценка инвестиционного портфеля.	10,5	1		0,5		9
17	Планирование инвестиций на предприятии.	10	1		1		8
18	Иностранные инвестиции.	9	0,5		0,5		8

19	Международные инвестиции: понятие, сущность, особенности осуществления.	9	0,5		0,5		8
Итого:		180	8		12		160

8. СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом не предусмотрены.

9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом предусмотрено проведение практических занятий по дисциплине.

Рекомендуемые темы для проведения практических занятий:

при заочной форме обучения:

- 1 Экономическая сущность и классификация инвестиций
- 2 Правовые аспекты инвестиционной деятельности
- 3 Государственное регулирование инвестиционной деятельности
- 4 Инвестиционный рынок.
- 5 Источники финансирования инвестиций.
- 6 Привлечение инвестиционного капитала
- 7 Капитальное строительство.
- 8 Инвестиции в инновации
- 9 Финансовое обоснование инвестиционного проекта.
- 10 Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов .
- 11 Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного проекта.
- 12 Временной метод определения экономической эффективности инвестиционных проектов.
- 13 Оценка инвестиционных рисков.
- 14 Ценные бумаги. Эмиссия ценных бумаг.
- 15 Оценка финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель.
- 16 Формирование инвестиционных портфелей. Стратегии в управлении портфелем. Оценка инвестиционного портфеля.
- 17 Планирование инвестиций на предприятии.
- 18 Иностранные инвестиции.
- 19 Международные инвестиции: понятие, сущность, особенности осуществления.

10. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ

Учебным планом не предусмотрены.

11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

11.1. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Рекомендуются следующие виды самостоятельной работы:

- изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы;
- подготовка к зачету с оценкой в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации;

- дидактическое тестирование.

В комплект учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся входят:

- рабочая программа дисциплины;
- оценочные материалы.

11.2. КУРСОВАЯ РАБОТА

Учебным планом не предусмотрено.

11.3. КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Учебным планом не предусмотрено.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

12.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

№ пп	Компетенция	Виды оценочных средств используемых для оценки компетенций по дисциплине	
		Вопросы для зачета с оценкой	Тестирование
1	ПК-3	+ (1-60 вопросы)	+
2	ПК-11	+ (10-60 вопросы)	+

12.2. Описание критериев и показателей оценивания компетенций и описание шкал оценивания при использовании различных видов оценочных средств

12.2.1. Вопросы для зачета с оценкой

При оценке знаний на зачете с оценкой учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
2	Хорошо	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических

		<p>понятий;</p> <p>достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал;</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
3	Удовлетворительно	<p>Студент должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
4	Неудовлетворительно	<p>Студент демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

12.2.2. Тестирование

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
2	Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
3	Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
4	Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
5	Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
6	Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

12.3. Типовые контрольные задания необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

12.3.1. Вопросы для зачета с оценкой

1. Раскройте экономическую сущность инвестиций и дайте их классификацию.
2. Объясните права инвесторов РФ, обязанности субъектов инвестиционной деятельности РФ, отношения между субъектами инвестиционной деятельности РФ.
3. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
5. Государственная инвестиционная политика РФ на современном этапе.
6. Инвестиционный рынок.
7. Факторы, формирующие инвестиционный спрос и предложение.
8. Финансовый рынок.

9. Финансовые условия инвестиционной деятельности России.
 10. Источники финансирования инвестиций.
 11. Привлечение капитала через кредитный рынок.
 12. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг.
 13. Привлечение капитала через государственное финансирование.
 14. Раскройте сущность ипотечного кредита.
 15. Дайте характеристику лизинга.
 16. Франчайзинг.
 17. Сущность капитального строительства. Понятие и этапы строительного процесса.
- Участники инвестиционного процесса в системе капитального строительства.
18. Организационные формы строительства. Проектные организации содержание проекта строительства. Этапы и стадии проектирования.
 19. Особенности ценообразования в строительстве. Сметная стоимость строительства. Договорная цена.
 20. Система инвестирования инноваций. Этапы функционирования системы инвестирования инноваций.
 21. Сущность рискованного (венчурного) капитала.
 22. Этапы и механизм рискованного финансирования.
 23. Сущность инвестиционных рисков.
 24. Классификация, оценка и анализ инвестиционных рисков.
 25. Риски инвестиционного портфеля.
 26. Мероприятия по снижению (страхованию) инвестиционных рисков.
 27. Инвестиционное проектирование.
 28. Финансовое обоснование инвестиционного проекта.
 29. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов простейшими методами.
 30. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов дисконтированными методами.
 31. Коммерческая (финансовая) эффективность проекта.
 32. Бюджетная эффективность проекта.
 33. Экономическая эффективность проекта.
 34. Операционный и финансовый левередж (рычаг).
 35. Понятие и сущность временного метода определения экономической эффективности инвестиционных проектов.
 36. Определение сравнительной экономической эффективности инвестиций временным методом.
 37. Определение общей (абсолютной) эффективности инвестиций временным методом.
 38. Сущность и проблемы повышения экономической эффективности инвестиций.
 39. Пути повышения экономической эффективности капитальных вложений.
 40. Технологические, организационные и экономические аспекты инвестиционного проекта.
 41. Понятие, классификация ценных бумаг.
 42. Эмиссия ценных бумаг. Необходимые признаки эмиссионной ценной бумаги.
- Формы эмитирования ценных бумаг.
43. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.
 44. Понятие и цели инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей по видам объектов инвестирования, в зависимости от приоритетных целей инвестирования, по степени соответствия целям инвестирования.
 45. Формирование инвестиционных портфелей.
 46. Стратегии в управлении портфелем.
 47. Оценка инвестиционного портфеля.
 48. Планирование инвестиций на предприятии.
 49. Сущность и виды иностранных инвестиций. Роль прямых иностранных инвестиций. Инвестиционный климат.

50. Правовое регулирование иностранных инвестиций. Государственное гарантирование иностранных инвестиций.
51. Понятие и сущность международных инвестиций. Ценные бумаги национальных рынков.
52. Психологические и информационные барьеры в осуществлении международных инвестиций. Юридические сложности. Дополнительные издержки. Риски международных инвестиций. Преимущества международных инвестиций.
53. Инвестиции иностранных инвесторов в экономику России.
54. Инвестиционный климат России.
55. Необходимость и цель технического перевооружения предприятий.
56. Определение эффективности затрат на реконструкцию и техническое перевооружение предприятий (организаций).
57. Иностранные инвестиции в свободных экономических зонах.
58. Раскройте сущность коллективных инвестиций.
59. Развитие ипотечного кредитования в России.
60. Проектное финансирование: общая характеристика, перспективы внедрения проектного финансирования в России.

12.3.2. Примерное содержание тестовых материалов

Демонстрационный вариант теста

Задание 1

Инвестиционными ресурсами предприятий являются:

- долгосрочные кредиты банков и других кредитных учреждений**
- средства, аккумулируемые на финансовых рынках**
- средства иностранных инвесторов**
- собственные средства предприятий

Укажите внешние инвестиционные ресурсы предприятий

Задание 2

К собственным источникам финансирования инвестиционной, деятельности относятся:

- средства, полученные от выпуска акций**
- амортизационный фонд**
- средства, полученные от продажи облигаций**
- выплачиваемые страховые возмещения

Задание 3

Преимуществами внутренних источников инвестиционных ресурсов предприятий являются:

- ограниченный объем и, соответственно, ограниченные возможности расширения инвестиционной деятельности**
- сохранение предприятия и его управления в руках учредителей**
- снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия
- сужение возможностей внешнего контроля за эффективным использованием средств

Задание 4

К заемным финансовым средствам инвесторов относятся:

- банковские кредиты**
- бюджетные кредиты**
- ассигнования из государственных и местных бюджетов

средства, получаемые от продажи акций

Задание 5

К привлеченным финансовым средствам инвестора относятся:

средства, получаемые от продажи акций

облигационные займы

паевые и иные взносы граждан и юридических лиц

ассигнования из государственных и местных бюджетов

Задание 6

Укажите собственные финансовые ресурсы, которые предприятия могут направлять на финансирование капитальных вложений:

амортизационные отчисления

эмиссия акций

прибыль

бюджетные ассигнования

Задание 7

На размер мобилизации (иммобилизации) внутренних ресурсов в строительстве влияют:

увеличение (уменьшение) остатков оборотных активов в строительстве

изменение кредиторской задолженности в строительстве

увеличение (уменьшение) размера банковских кредитов

прирост (уменьшение) средств амортизационного фонда

Задание 8

Эффект финансового левериджа достигается в следующих случаях:

инвестиции осуществляются не только за счет собственных, но и с

привлечением заемных средств

норма прибыли на инвестируемый капитал превышает средний уровень процентов за кредит по всем источникам заемных средств

проценты за кредит по заемным средствам превышают норму прибыли на инвестируемый капитал

инвестиции осуществляются полностью за счет совместных средств

Задание 9

Эффект финансового левериджа выше в следующих случаях:

если выше доля заемных средств в источниках финансирования инвестиций

если норма прибыли на инвестируемый капитал значительно превышает средний уровень процента по всем заемным средствам

если средний уровень процента за кредит выше нормы прибыли на инвестируемый капитал

если выше доля собственных средств в источниках финансирования инвестиций

Задание 10

Привлечение средств для финансирования инвестиций путем выпуска облигаций характеризуется следующим:

высоким объемом привлечения средств, значительно превышающим собственные ресурсы

возможностью свободнее маневрировать финансовыми ресурсами в трудное для фирмы время

тем, что предприятие гарантировано от досрочного отзыва средств

возможностью часть рисков переложить на других лиц

Задание 11

Финансирование инвестиций путем выпуска акций характеризуется следующими особенностями:

выпуск акций – более дешевый способ, чем выпуск облигаций

выпуск акций может привести к потере контроля над предприятием

выпуск акций позволяет переложить часть риска на другие лица

выпуск акций – более дорогой способ привлечения средств, чем выпуск облигаций

Задание 12

Если на предприятии имеется недостаток собственных источников для финансирования прибыльного проекта и в то же время руководство не желает терять контроль над компанией и допускать «рассеяния клиента», наиболее правильным является следующее решение:

о выпуске облигационного займа

приостановлении проекта

привлечении иностранных инвесторов

дополнительной эмиссии простых акций

Задание 13

Привлечение финансовых ресурсов путем эмиссии облигаций целесообразно при следующих вариантах инвестиционной стратегии предприятия:

предприятие имеет относительно высокую долю на рынке и высокими темпами наращивает объем производства, оборота, прибыли

предприятие имеет относительно высокую долю на рынке и невысокие темпы роста производства, оборота и прибыли

для предприятия характерны низкая доля рынка и высокие темпы роста

предприятие имеет низкую долю рынка и невысокие темпы роста

Задание 14

Степень подробности прединвестиционных исследований по проекту варьируется в зависимости от следующих факторов:

требований инвестора

рисков по проекту

условий договора на их проведение

возможностей финансирования

Задание 15

Цель договора подряда заключается:

определении прав и ответственности сторон

регулировании обязанностей и ответственности сторон

формулировании прав и имущественной ответственности сторон

в закреплении прав и обязанностей сторон

Задание 16

К обязательствам, которые определяются по договору подряда и возлагаются обычно на заказчика, относятся:

обеспечение выполнения строительно-монтажных работ в соответствии со строительными нормами и правилами

приемка и оплата работ

передача проектно-сметной документации

подготовка рабочей документации

Задание 17

К обязательствам, которые в соответствии с договором подряда могут быть возложены на подрядчика, относятся:

выполнение своими и привлеченными силами в счет принятой договорной цены всех работ в объеме, предусмотренном проектом возведение на строительной площадке всех временных зданий и сооружений, необходимых для выполнения работ
обеспечение строительства проектно-сметной документацией
оплата выполненных работ

Задание 18

Расчеты с субподрядными организациями зависят от следующих факторов:

сроков и объема работ
характера и видов работ
видов работ и их стоимости
стоимости и характера работ

Задание 19

Участниками прямого договора подряда являются:

заказчик и генподрядчик
заказчик и проектировщик
инвестор и субподрядная организация
заказчик и специализированная подрядная организация

Задание 20

Кем (чем) определяется состав статей договора подряда:

заказчиком (инвестором)
проектировщиком
генподрядчиком
типовым положением

12.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

1. Инструкция по проведению тестирования (доступна в учебных кабинетах с компьютерной техникой и на сайте института).

2. Демонстрационные варианты компьютерного тестирования (доступны во внутренней информационной сети вуза, в учебных кабинетах с компьютерной техникой, на профильных кафедрах, в библиотеке и на сайте института).

13. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И РЕСУРСОВ СЕТИ ИНТЕРНЕТ

13.1. ОСНОВНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1 Инвестиции : учебное пособие / М. Ю. Архипова, В. Е. Афолина, Н. Т. Васильцова [и др.] ; под редакцией В. Е. Афолиной. — Москва : Аспект Пресс, 2022. — 408 с. — ISBN 978-5-7567-1194-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122557.html>

13.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс]: практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит»/ Строгонова Е.И., Кушу С.О.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017.— 54 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/64315.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование (3-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления/ Игошин Н.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 449 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52472.html>.— ЭБС «IPRbooks»

13.3. РЕСУРСЫ СЕТИ ИНТЕРНЕТ

1. Европейский союз – <http://europa.eu.int>
2. Международный валютный фонд – <http://www.imf.org>
3. Организация экономического сотрудничества и развития – <http://www.oecd.org>
4. Сайт Международной рейтинговой компании Standard&Poor's. <http://www.sandp.ru>.
5. Электронно-библиотечная система <http://www.iprbookshop.ru/>— ЭБС «IPRbooks»

14. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Инвестиции» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, осуществляется в виде лекционных и практических занятий, в ходе самостоятельной работы. В ходе самостоятельной работы студенты должны изучить лекционные материалы и другие источники (учебники и учебно-методические пособия), подготовиться к ответам на контрольные вопросы и выполнить тестовые задания.

Дисциплина «Инвестиции» включает 19 тем.

Для проведения лекционных занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 7 разделом рабочей программы дисциплины:

при заочной форме обучения:

1. Экономическая сущность и классификация инвестиций
2. Инвестиционный рынок
3. Капитальное строительство.
4. Инвестиции в инновации
5. Финансовое обоснование инвестиционного проекта
6. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
7. Ценные бумаги. Эмиссия ценных бумаг.
8. Оценка финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель
9. Формирование инвестиционных портфелей. Стратегии в управлении портфелем. Оценка инвестиционного портфеля.
10. Планирование инвестиций на предприятии.
11. Иностранные инвестиции.
12. Международные инвестиции: понятие, сущность, особенности осуществления.

Лекция – форма обучения студентов, при которой преподаватель последовательно излагает основной материал темы учебной дисциплины. Лекция – это важный источник информации по каждой учебной дисциплине. Она ориентирует студента в основных проблемах изучаемого курса, направляет самостоятельную работу над ним. Для лекций по каждому предмету должна быть отдельная тетрадь для лекций.

Прежде всего, запишите имя, отчество и фамилию лектора, оставьте место для списка рекомендованной литературы, пособий, справочников.

Будьте внимательны, когда лектор объявляет тему лекции, объясняет Вам место, которое занимает новый предмет в Вашей подготовке и чему новому Вы сможете научиться. Опытный студент знает, что, как правило, на первой лекции преподаватель обосновывает свои требования, раскрывает особенности чтения курса и способы сдачи зачета или экзамена.

Отступите поля, которые понадобятся для различных пометок, замечаний и вопросов.

Запись содержания лекций очень индивидуальна, именно поэтому трудно пользоваться чужими конспектами.

Не стесняйтесь задавать вопросы преподавателю! Чем больше у Вас будет информации, тем свободнее и увереннее Вы будете себя чувствовать!

Базовые рекомендации:

- не старайтесь дословно конспектировать лекции, выделяйте основные положения, старайтесь понять логику лектора;
- точно записывайте определения, законы, понятия, формулы, теоремы и т.д.;
- передавайте излагаемый материал лектором своими словами;
- наиболее важные положения лекции выделяйте подчеркиванием;
- создайте свою систему сокращения слов;
- привыкайте просматривать, перечитывать перед новой лекцией предыдущую информацию;
- дополняйте материал лекции информацией;
- задавайте вопросы лектору;
- обязательно вовремя пополняйте возникшие пробелы.

Правила тактичного поведения и эффективного слушания на лекциях:

- Слушать (и слышать) другого человека - это настоящее искусство, которое очень пригодится в будущей профессиональной деятельности.
- Если преподаватель «скучный», но Вы чувствуете, что он действительно владеет материалом, то скука - это уже Ваша личная проблема (стоит вообще спросить себя, а настоящий ли Вы студент, если Вам не интересна лекция специалиста?).

Существует очень полезный прием, позволяющий студенту оставаться в творческом напряжении даже на лекциях заведомо «неинтересных» преподавателях. Представьте, что перед Вами клиент, который что-то знает, но ему трудно это сказать (а в консультативной практике с такими ситуациями постоянно приходится сталкиваться). Очень многое здесь зависит от того, поможет ли слушающий говорящему лучше изложить свои мысли (или сообщить свои знания). Но как может помочь «скучному» преподавателю студент, да еще в большой аудитории, когда даже вопросы задавать неприлично?

Прием прост – постарайтесь всем своим видом показать, что Вам «все-таки интересно» и Вы «все-таки верите», что преподаватель вот-вот скажет что-то очень важное. И если в аудитории найдутся хотя бы несколько таких студентов, внимательно и уважительно слушающих преподавателя, то может произойти «маленькое чудо», когда преподаватель «вдруг» заговорит с увлечением, начнет рассуждать смело и с озорством (иногда преподаватели сами ищут в аудитории внимательные и заинтересованные лица и начинают читать свои лекции, частенько поглядывая на таких студентов, как бы «вдохновляясь» их доброжелательным вниманием). Если это кажется невероятным (типа того, что «чудес не бывает»), просто вспомните себя в подобных ситуациях, когда с приятным собеседником-слушателем Вы вдруг обнаруживаете, что говорите намного увереннее и даже интереснее для самого себя. Но «маленького чуда» может и не произойти, и тогда главное - не обижаться на преподавателя. Считайте, что Вам не удалось «заинтересовать» преподавателя своим вниманием (он просто не поверил в то, что Вам действительно интересно).

- Чтобы быть более «естественным» и чтобы преподаватель все-таки поверил в вашу заинтересованность его лекцией, можно использовать еще один прием. Постарайтесь молча к чему-то «придаться» в его высказываниях. И когда вы найдете слабое звено в рассуждениях преподавателя, попробуйте «про себя» поспорить с преподавателем или хотя бы послушайте, не станет ли сам преподаватель «опровергать себя» (иногда опытные преподаватели сначала подбрасывают провокационные идеи, а затем как бы сами с собой спорят). В любом случае, несогласие с преподавателем - это прекрасная основа для диалога (в данном случае - для «внутреннего диалога»), который уже после лекции, на практическом занятии может превратиться в диалог реальный. Естественно, не следует извращать данный прием и всем своим видом показывать преподавателю, что Вы его «презираете», что он «ничтожество» и т. п. Критика (особенно критика преподавателя) должна быть конструктивной и доброжелательной.

- Если Вы в чем-то не согласны (или не понимаете) с преподавателем, то совсем не обязательно тут же перебивать его и, тем более, высказывать свои представления, даже если они и кажутся Вам верными. Перебивание преподавателя на полуслове - это верный признак невоспитанности. А вопросы следует задавать либо после занятий (для этого их надо кратко записать, чтобы не забыть), либо выбрав момент, когда преподаватель сделал хотя бы небольшую паузу, и обязательно извинившись. Неужели не приятно самому почувствовать себя воспитанным человеком, да еще на глазах у целой аудитории?

Правила конспектирования на лекциях:

- Не следует пытаться записывать подряд все то, о чем говорит преподаватель. Даже если студент владеет стенографией, записывать все высказывания просто не имеет смысла: важно уловить главную мысль и основные факты.

- Желательно оставлять на страницах поля для своих заметок (и делать эти заметки либо во время самой лекции, либо при подготовке к семинарам и экзаменам).

- Естественно, желательно использовать при конспектировании сокращения, которые каждый может «разработать» для себя самостоятельно (лишь бы самому легко было потом разобраться с этими сокращениями).

- Стараться поменьше использовать на лекциях диктофоны, поскольку потом трудно будет «декодировать» неразборчивый голос преподавателя, все равно потом придется переписывать лекцию (а с голоса очень трудно готовиться к ответственным экзаменам), наконец, диктофоны часто отвлекают преподавателя тем, что студент ничего не делает на лекции (за него, якобы «работает» техника) и обычно просто сидит, глядя на преподавателя немигающими глазами (взглядом немного скучающего «удава»), а преподаватель чувствует себя неуютно и вместо того, чтобы свободно размышлять над проблемой, читает лекцию намного хуже, чем он мог бы это сделать (и это не только наши личные впечатления: очень многие преподаватели рассказывают о подобных случаях).

Для проведения практических занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 9 разделом рабочей программы дисциплины:

при заочной форме обучения:

- 1 Экономическая сущность и классификация инвестиций
- 2 Правовые аспекты инвестиционной деятельности
- 3 Государственное регулирование инвестиционной деятельности
- 4 Инвестиционный рынок.
- 5 Источники финансирования инвестиций.
- 6 Привлечение инвестиционного капитала
- 7 Капитальное строительство.
- 8 Инвестиции в инновации
- 9 Финансовое обоснование инвестиционного проекта.
- 10 Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов .
- 11 Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность инвестиционного

- проекта.
- 12 Временной метод определения экономической эффективности инвестиционных проектов.
 - 13 Оценка инвестиционных рисков.
 - 14 Ценные бумаги. Эмиссия ценных бумаг.
 - 15 Оценка финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель.
 - 16 Формирование инвестиционных портфелей. Стратегии в управлении портфелем.
 - 17 Оценка инвестиционного портфеля.
 - 18 Планирование инвестиций на предприятии.
 - 18 Иностранные инвестиции.
 - 19 Международные инвестиции: понятие, сущность, особенности осуществления.

Практическое занятие – это одна из форм учебной работы, которая ориентирована на закрепление изученного теоретического материала, его более глубокое усвоение и формирование умения применять теоретические знания в практических, прикладных целях.

Особое внимание на практических занятиях уделяется выработке учебных или профессиональных навыков. Такие навыки формируются в процессе выполнения конкретных заданий – упражнений, задач и т.п. – под руководством и контролем преподавателя.

Готовясь к практическому занятию, тема которого всегда заранее известна, студент должен освежить в памяти теоретические сведения, полученные на лекциях и в процессе самостоятельной работы, подобрать необходимую учебную и справочную литературу. Только это обеспечит высокую эффективность учебных занятий.

Отличительной особенностью практических занятий является активное участие самих студентов в объяснении вынесенных на рассмотрение проблем, вопросов; преподаватель, давая студентам возможность свободно высказаться по обсуждаемому вопросу, только помогает им правильно построить обсуждение. Такая учебная цель занятия требует, чтобы учащиеся были хорошо подготовлены к нему. В противном случае занятие не будет действенным и может превратиться в скучный обмен вопросами и ответами между преподавателем и студентами.

При подготовке к практическому занятию:

- проанализируйте тему занятия, подумайте о цели и основных проблемах, вынесенных на обсуждение;
- внимательно прочитайте материал, данный преподавателем по этой теме на лекции;
- изучите рекомендованную литературу, делая при этом конспекты прочитанного или выписки, которые понадобятся при обсуждении на занятии;
- постарайтесь сформулировать свое мнение по каждому вопросу и аргументировать его обосновать;
- запишите возникшие во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературой вопросы, чтобы затем на практическом занятии получить на них ответы.

В процессе работы на практическом занятии:

- внимательно слушайте выступления других участников занятия, старайтесь соотнести, сопоставить их высказывания со своим мнением;
- активно участвуйте в обсуждении рассматриваемых вопросов, не бойтесь высказывать свое мнение, но старайтесь, чтобы оно было подкреплено убедительными доводами;
- если вы не согласны с чьим-то мнением, смело критикуйте его, но помните, что критика должна быть обоснованной и конструктивной, т.е. нести в себе какое-то конкретное предложение в качестве альтернативы;

- после практического занятия кратко сформулируйте окончательный правильный ответ на вопросы, которые были рассмотрены.

Практическое занятие помогает студентам глубоко овладеть предметом, способствует развитию у них умения самостоятельно работать с учебной литературой и первоисточниками, освоению ими методов научной работы и приобретению навыков научной аргументации, научного мышления. Преподавателю же работа студента на практическом занятии позволяет судить о том, насколько успешно и с каким желанием он осваивает материал курса.

15. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА

15.1. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходимы следующие программное обеспечение и информационные справочные системы:

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» - www.consultant.ru
2. Электронно-библиотечная система <http://www.iprbookshop.ru/>— ЭБС «IPRbooks»

15.2. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходима следующая материально-техническая база: Кабинет Экономической теории, Менеджмента, Бухгалтерского учета № 503: 40 мест (20 столов, 40 стульев), 1 доска, 5 стендов, 1 стол преподавателя, 1 кафедра, вешалка напольная – 2 шт.

Помещение для самостоятельной работы, оснащенное компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет» и доступом в ЭИОС: Кабинет №405: 20 мест (10 столов, 20 стульев), 1 доска, 8 стендов, 1 кафедра, вешалка напольная – 1 шт, 8 ПЭВМ с выходом в Интернет, принтер – 1.

Рабочую программу дисциплины составил:

Михальченкова М.А. старший преподаватель кафедры экономики и управления ЧОУ ВО «Брянский институт управления и бизнеса».

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Экономика и управления»:

протокол № 9 от «29» августа 2024 г.

Заведующий кафедрой _____ /Д.В. Ерохин /