

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор
по УР

_____ А.Е. Рудин

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.ДВ.03.01 Основы инвестирования

Учебный план: 2025-2026 44.03.04 ИЭСТ ГМУ ЗАО №1-3-131.plx

Кафедра: **5** Бухгалтерского учета и аудита

Направление подготовки:
(специальность) 44.03.04 Профессиональное обучение (по отраслям)

Профиль подготовки: Государственное и муниципальное управление
(специализация)

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: заочная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоё мкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации	
	Лекции	Практ. занятия					
4	УП	4	8	92	4	3	Зачет
	РПД	4	8	92	4	3	
Итого	УП	4	8	92	4	3	
	РПД	4	8	92	4	3	

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 44.03.04 Профессиональное обучение (по отраслям), утвержденным приказом Минобрнауки России от 22.02.2018 г. № 124

Составитель (и):

кандидат экономических наук, Доцент

Шарафутина
Светлана Федоровна

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита

Фрадина Татьяна
Ильинична

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Никитина Галина
Анатольевна

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающихся в области управления инвестициями коммерческой организации

1.2 Задачи дисциплины:

- изучить сущность и виды инвестиций, содержание инвестиционного менеджмента;
- изучить методы, процедуры и средства инвестиционного анализа;
- изучить принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиционной деятельности организации;
- изучить сущность, классификацию и методы управления инвестиционными рисками.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

- Государственные и муниципальные финансы
- Маркетинг
- Внеэкономическая деятельность
- Банковское дело
- Бухгалтерское дело

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-2: Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы осваиваемой обучающимися деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, практики в области экономики и управления
Знать: теории и практики организации анализа инвестиций на различных уровнях (от государства – до фирмы); основные принципы оценки экономической эффективности инвестиций; методы и основные подходы к оценке эффективности инвестиций
Уметь: проводить экономическую оценку инвестиционных проектов с учетом факторов риска и инфляции.
Владеть: навыками применения методов анализа основных инвестиционных показателей, включая применение основных методов, правил и приемов инвестиционного анализа, систем анализа различного уровня.
ПК-3: Способен проектировать организационные структуры, участвовать в разработке стратегий управления человеческими ресурсами организаций, составлять бюджетную и финансовую отчетность, опираясь на нормативно-правовые акты, владеть информационно-коммуникативными технологиями, применять данные умения при решении профессионально-педагогических задач
Знать: сущность и содержание инвестиций, необходимых для создания и развития предприятий; виды источников инвестиций и пути их привлечения; методы анализа целевого рынка для выбора объекта инвестирования; структуру и методы разработки инвестиционных проектов; методы анализа эффективности инвестиционных проектов
Уметь: определять цель и задачи инвестиционной деятельности в бизнесе; разрабатывать инвестиционные проекты создания и развития предприятий; анализировать эффективность инвестиционной деятельности; оценивать возможные инвестиционные риски.
Владеть: инструментарием анализа инвестиционной деятельности; методами разработки инвестиционных проектов; навыками оценки инвестиционных проектов в различных условиях их финансирования и инвестирования.

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Инновац. формы занятий
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Сущность и основные понятия инвестиционной деятельности организации	4				
Тема 1. Сущность и содержание инвестиционной деятельности организации. Сущность и классификация инвестиций. Нормативно-правовые акты РФ в области инвестиций. Понятие инвестиционной привлекательности организации. Практическое занятие. Сущность и содержание инвестиционной деятельности организации		0,5		7	ГД

<p>Тема 2. Стоимость денег во времени. Концепция стоимости денег во времени. Простые и сложные проценты. Дисконтированная (приведенная) стоимость. Доходность. Денежный поток инвестиций. Аннуитет. Практическое занятие. Стоимость денег во времени</p>		0,5	2	7	
Раздел 2. Инвестиции в реальные активы					
<p>Тема 3. Характеристика инвестиционного проекта. Инвестиционный проект: сущность, виды, жизненный цикл проекта. Типовое содержание инвестиционного проекта. Основные этапы реализации инвестиционного проекта. Назначение и содержание инвестиционного бюджета предприятия. Практическое занятие. Характеристика инвестиционного проекта</p>		0,5	1	7	
<p>Тема 4. Планирование денежных потоков. Сущность, принципы и содержание планирования денежных потоков инвестиционного проекта. Практическое занятие. Планирование денежных потоков.</p>				6	
<p>Тема 5. Показатели инвестиционного проекта. Понятие и методика расчета производственного и финансового циклов в реальном инвестировании. Порядок расчета потребности в собственных оборотных средствах инвестиционного проекта. Практическое занятие. Показатели инвестиционного проекта</p>		0,5	1	6	АС
<p>Тема 6. Экономическая эффективность инвестиционного проекта. Понятие и основные категории экономической эффективности инвестиционного проекта. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: статистические, динамические, альтернативные. Виды оценок инвестиционного проекта. Критерии, основанные на учетных оценках. Оптимизация выбора инвестиционных проектов в условиях неопределенности: правило «минимакса» (критерий Сэвиджа). Оптимизация выбора инвестиционных проектов в условиях неопределенности: правило Гурвица. Экономический смысл и порядок расчета чистого дисконтированного дохода. Экономический смысл и порядок расчета индекса рентабельности инвестиций. Экономический смысл и порядок расчета показателя внутренней нормы рентабельности инвестиций. Экономический смысл и порядок расчета срока окупаемости инвестиционных вложений. Практическое занятие. Экономическая эффективность инвестиционного проекта</p>		0,5	2	6	АС

<p>Тема 7. Бизнес-план инвестиционного проекта. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта Практическое занятие. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта</p>		0,5		6	
<p>Раздел 3. Инвестиции в финансовые активы</p>					
<p>Тема 8. Понятие и формирование инвестиционного портфеля. Понятие инвестиционного портфеля. Формирование инвестиционного портфеля Практическое занятие. Формирование инвестиционного портфеля</p>		0,5		7	
<p>Тема 9. Управление инвестиционным портфелем. Методы управления инвестиционным портфелем. Методы оптимизации инвестиционного портфеля. Практическое занятие. Управление инвестиционным портфелем</p>				6	АС
<p>Раздел 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности</p>					
<p>Тема 10. Внутренние (собственные) и внешние источники. Характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Внутренние (собственные) и внешние источники. Практическое занятие. Внутренние (собственные) и внешние источники</p>		0,5		7	
<p>Тема 11. Методы финансирования инвестиционной деятельности. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование, долговое финансирование, лизинг и др. Практическое занятие. Методы финансирования инвестиционной деятельности</p>				7	
<p>Тема 12. Понятие инвестиционной стратегии. Цель, принципы, виды инвестиционной стратегии. Практическое занятие. Инвестиционная стратегия.</p>				6	
<p>Раздел 5. Основы управления инвестиционными рисками организации</p>					
<p>Тема 13. Понятие и классификация рисков. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений. Виды рисков. Практическое занятие. Риски инвестиционной деятельности.</p>				7	АС

<p>Тема 14. Методы оценки рисков инвестиционных решений. Анализ рисков. Факторы, Называет виды инвестиций, показатели инвестиционного проекта, методы управления рисками в инвестиционном менеджменте;</p> <p>Выполняет вычислительные работы по планированию денежных потоков инвестиционного проекта</p> <p>Использует методы проведения типовых расчетов, необходимых для обоснования эффективности инвестиционных проектов. . Метод имитационного моделирования (метод Монте-Карло) Практическое занятие. Методы оценки рисков инвестиционных решений</p>			2	7	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		4	8	92	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25			
Всего контактная работа и СР по дисциплине		12,25		92	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения	Наименование оценочного средства
ПК-2	<p>Называет виды инвестиций, показатели инвестиционного проекта, методы управления рисками в инвестиционном менеджменте;</p> <p>Выполняет вычислительные работы по планированию денежных потоков инвестиционного проекта</p> <p>Использует методы проведения типовых расчетов, необходимых для обоснования эффективности инвестиционных проектов.</p>	<p>Вопросы для устного собеседования</p> <p>Практико-ориентированное задание</p> <p>Практико-ориентированное задание</p>
ПК-3	<p>Характеризует инвестиционный проект; его сущность, виды, жизненный цикл проекта, типовое содержание инвестиционного проекта. Перечисляет основные этапы реализации инвестиционного проекта.</p> <p>Проводит расчет производственного и финансового циклов.</p> <p>Анализирует риски инвестиционных решений, факторы, влияющие на уровень риска.</p>	<p>Вопросы для устного собеседования</p> <p>Практико-ориентированное задание</p> <p>Практико-ориентированное задание</p>

5.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	<p>Полный, исчерпывающий ответ, явно демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в оцениваемой области. Критический, оригинальный подход к материалу. Критическое и разностороннее рассмотрение вопросов, свидетельствующее о значительной самостоятельной работе с источниками. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра</p>	

Не зачтено	<p>Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки. Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</p>
------------	---

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
Курс 4	
1	Сущность и классификация инвестиций
2	Нормативно-правовые акты РФ в области инвестиций
3	Понятие инвестиционной привлекательности организации
4	Стоимость денег во времени. Простые и сложные проценты. Дисконтированная (приведенная) стоимость. Доходность
5	Денежный поток инвестиций. Аннуитет
6	Инвестиционный проект: сущность, виды, жизненный цикл проекта
7	Типовое содержание инвестиционного проекта
8	Основные этапы реализации инвестиционного проекта
9	Назначение и содержание инвестиционного бюджета предприятия
10	Сущность, принципы и содержание планирования денежных потоков инвестиционного проекта
11	Понятие и методика расчета производственного и финансового циклов в реальном инвестировании
12	Порядок расчета потребности в собственных оборотных средствах инвестиционного проекта
13	Понятие и основные категории экономической эффективности инвестиционного проекта
14	Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: статистические, динамические, альтернативные
15	Виды оценок инвестиционного проекта. Критерии, основанные на учетных оценках
16	Оптимизация выбора инвестиционных проектов в условиях неопределенности: правило «минимакса» (критерий Сэвиджа)
17	Оптимизация выбора инвестиционных проектов в условиях неопределенности: правило Гурвица
18	Экономический смысл и порядок расчета чистого дисконтированного дохода
19	Экономический смысл и порядок расчета индекса рентабельности инвестиций
20	Экономический смысл и порядок расчета показателя внутренней нормы рентабельности инвестиций
21	Экономический смысл и порядок расчета срока окупаемости инвестиционных вложений
22	Бизнес-план инвестиционного проекта
23	Понятие инвестиционного портфеля
24	Методы управления инвестиционным портфелем
25	Методы оптимизации инвестиционного портфеля
26	Характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности
27	Методы финансирования инвестиционной деятельности
28	Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений. Виды рисков
29	Методы оценки рисков инвестиционных решений
30	Анализ эффективности инвестиционной деятельности

5.2.2 Типовые тестовые задания

Не предусмотрено

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

Задача 1

Рассчитать сумму, которой должен располагать инвестор, чтобы по истечении трех лет при процентной ставке 9 % годовых получить капитал, равный 9300 у.е.

Задача 2

Инвестор имеет 1 500 000 р. Он хочет положить их на депозит в банк на 6 месяцев под 10 % годовых. Какую сумму он получит?

Задача 3

Капитальные вложения в инвестиционный проект составляют 200 000 у.е. Прибыль от продаж продукции, являющейся следствием реализации проекта, равна 340 000 у.е. Определить период окупаемости проекта.

Задача 4

Предприятие имеет возможность поместить 900 т.р. в программу капиталовложений сроком на три года. оценка поступлений денежных средств представлена в табл.

Год Денежные поступления, т.р.

1-й 270

2-й 900

3-й 360

Всего 1530

Ставка процента - 10 % годовых.

Рассчитать чистую приведенную стоимость объема денежных средств по данному проекту и сделать выводы о его эффективности.

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная

Письменная

Компьютерное тестирование

Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

В течение семестра выполняются контрольные работы. На подготовку студенту отводится 1 час. Обучающийся должен ответить на 2 теоретических вопроса и решить практическую задачу

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Эскиндаров М.А., ред.	Развитие предпринимательства: инновации, технологии, инвестиции : монография. - 2-е изд.	Москва: Дашков и К	2021	https://ibooks.ru/reading.php?short=1&productid=378485
Иванюк, В. А.	Инвестиции. Количественные модели	Москва: Прометей	2019	http://www.iprbookshop.ru/94424.html
Саймон, Вайн, Суворовой, П.	Инвестиции и трейдинг: формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений	Москва: Альпина Паблишер	2019	http://www.iprbookshop.ru/86741.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Толкаченко, О. Ю.	Иностранные инвестиции в России	Тверь: Тверской государственный университет	2020	http://www.iprbookshop.ru/111576.html
Любименко А. И.	Экономическая оценка инвестиций	СПб.: СПбГУПТД	2017	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2017577

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Раздел. Информатика и информационные технологии» [Электронный ресурс]. URL: http://window.edu.ru/catalog/?p_rubr=2.2.75.6

Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>

Компьютерная справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. Продажа по договору с учебными заведениями об использовании в учебном процессе по заявкам

MicrosoftOfficeProfessional

Microsoft Office Standart Russian Open No Level Academic

Microsoft Windows

Microsoft Windows Home Russian Open No Level Academic Legalization Get Genuine (GGK) + Microsoft Windows Professional (Pro – профессиональная) Russian Upgrade Open No Level Academic

Microsoft Windows Professional Upgrade Академическая лицензия

СПС КонсультантПлюс

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

Аудитория	Оснащение
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска
Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду