

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
Обнинский институт атомной энергетики –
филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК (О)

Одобрено на заседании
Ученого совета ИАТЭ НИЯУ
МИФИ
Протокол № 23.4 от 24.04.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ИНВЕСТИЦИИ

название дисциплины

для студентов направления подготовки

38.03.02 Менеджмент

код и название направления подготовки

образовательная программа

Цифровой маркетинг и цифровая логистика

Форма обучения: очно-заочная

г. Обнинск 2023 г.

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины – формирование компетенций в области осуществления инвестиционной деятельности, оценки целесообразности внедрения и реализации инвестиционного проекта.

Задачи дисциплины:

- понимать экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;
- иметь четкое представление о методах оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;
- знать основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях;
- работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы (далее – ОП) бакалавриата

Дисциплина реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений, и относится к общепрофессиональному модулю.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: основы проектной деятельности; технологическое предпринимательство.

Дисциплины и/или практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: интернет-предпринимательство; производственная практика (преддипломная).

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения ОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенций	Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ПК-3	Способен владеть навыками разработки инвестиционных проектов и оценки их экономической эффективности	З-ПК-3 Знать: трактовки понятия «инвестиционный проект», этапы жизненного цикла проекта У-ПК-3 Уметь: использовать принципы управления проектами В-ПК-3 Владеть: методами и программными средствами экономической оценки эффективности инвестиционного проекта
ПК-4.5	Способен идентифицировать и оценивать последствия предпринимательских рисков	З-ПК-4.5 знать виды предпринимательских рисков; факторы, влияющие на уровень риска У-ПК-4.5 уметь проводить качественную и количественную оценку предпринимательских рисков В-ПК-4.5 владеть навыками мониторинга факторов риска по видам деятельности предприятия

4. Воспитательный потенциал дисциплины

Направления / цели воспитания	Задачи воспитания (код)	Воспитательный потенциал дисциплин
Профессиональное воспитание	Формирование научного мировоззрения, культуры поиска нестандартных научно-технических решений, критического отношения к исследованиям псевдонаучного толка (В19)	Использование воспитательного потенциала дисциплин «Инвестиции» для формирования понимания основных принципов и способов научного познания мира, развития исследовательских качеств студентов посредством их вовлечения в исследовательские проекты.

Организация интерактивных мероприятий и реализация специализированных заданий с воспитательным и социальным акцентом:

1. Организация научно-практических конференций, круглых столов, встреч с выдающимися учеными и ведущими специалистами отраслей реального сектора

экономики; научно-проектной деятельности по вопросам технологического лидерства России.

2. Участие в подготовке публикаций в научных журналах.

5. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Вид работы	Количество часов на вид работы:
Контактная работа обучающихся с преподавателем	
Аудиторные занятия (всего)	10
В том числе:	
<i>лекции</i>	4
<i>практические занятия (из них в форме практической подготовки)</i>	6 (6)
Промежуточная аттестация	
В том числе:	
<i>экзамен</i>	36
Самостоятельная работа обучающихся	
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	98
Всего (часы):	144
Всего (зачетные единицы):	4

6. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

6.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Наименование раздела / темы дисциплины	Виды учебной работы в часах				
	Очная форма обучения				
	Лек	Пр	Лаб	Внеауд	СРО
1. Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение					
1.1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	0,5	0,5			12
1.2. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	0,5	0,5			12
1.3. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	0,5	0,5			12
1.4. Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	0,5	0,5			12
Итого по разделу 1:	2	2			48
2. Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ					
2.1. Инвестиционный проект	0,5	1			12
2.2. Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	0,5	1			12
2.3. Источники финансирования инвестиционной деятельности	0,5	1			13
2.4. Формирование и управление инвестиционным (фондовым) портфелем	0,5	1			16
Итого по разделу 2:	2	4			50
Всего:	4	6			98

Прим.: Лек – лекции, Пр – практические занятия / семинары, Лаб – лабораторные занятия, Внеауд – внеаудиторная работа, СРО – самостоятельная работа обучающихся

6.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Лекционный курс

Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1. Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение	
1.1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Основные принципы инвестиционного процесса. Классификация инвестиций. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность.
1.2. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	Уровни нормативной-правовой базы инвестиционного регулирования. Правовые акты общего регулирования.
1.3. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	Понятие капитальных вложений, субъекты и объекты капитальных вложений.
1.4. Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Модель Марковица. Модель Шарпа. Модель CAPM и ее использование в портфельном анализе. Сущность и основные свойства облигаций.
2. Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ	
2.1. Инвестиционный проект	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл (фазы развития), содержание. Содержание инвестиционного плана (бизнес-плана) инвестиционного проекта.
2.2. Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	Критерии эффективности инвестиционных решений. Основные параметры оценки единичного инвестиционного проекта. Денежные потоки инвестиционного проекта. Дисконтирование денежных потоков. Интегральные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
2.3. Источники финансирования инвестиционной деятельности	Самофинансирование. Финансирование через механизмы рынка капитала.
2.4. Формирование и управление инвестиционным (фондовым) портфелем	Принципы и этапы формирования инвестиционного (фондового) портфеля. Технология управления фондовым портфелем организации. Оценки доходности портфеля ценных бумаг. Мониторинг фондового портфеля. Виды и методы снижения риска портфеля ценных бумаг.

Практические/семинарские занятия

Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1. Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение	
1.1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Оценка доходности и риска инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
1.2. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	Законы специального регулирования.

Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1.3. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	Понятие капитальных вложений, субъекты и объекты капитальных вложений.
1.4. Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	Особенности инвестирования в облигации. Доходность облигации: виды, факторы влияния. Волатильность и дюрация облигации. Формирование портфеля облигаций и управление им.
2. Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ	
2.1. Инвестиционный проект	Основные принципы принятия долгосрочных инвестиционных решений.
2.2. Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Анализ и оценка проектных рисков. Оперативное управление портфелем реальных инвестиций.
2.3. Источники	Привлечение капитала через кредитный рынок. Бюджетное финансирование.
2.4. Формирование и управление инвестиционным (фондовым) портфелем	Сущность и основные виды производных финансовых инструментов. Ценообразование опционов. Инвестиционные возможности с использованием опционов. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов.

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические рекомендации для студентов по освоению дисциплины «Инвестиции», рассмотрены на заседании отделения социально-экономических наук (О), протокол №9-04/2023 от 24.04.2023.

2. Методические рекомендации для студентов по написанию реферата (контрольной работы) по дисциплине «Инвестиции», рассмотрены на заседании отделения социально-экономических наук (О), протокол №9-04/2023 от 24.04.2023.

3. Методические рекомендации для студентов. Терминологический словарь по дисциплине «Инвестиции», рассмотрены на заседании отделения социально-экономических наук (О), протокол №9-04/2023 от 24.04.2023.

8. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

8.1. Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства текущей и промежуточной аттестации
Текущая аттестация, 5 семестр			
1	Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение		
1.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
1.2	Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
1.3	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
1.4	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
2	Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ		
2.1	Инвестиционный проект	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
2.2	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
2.3	Источники финансирования инвестиционной деятельности	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
2.4	Формирование и управление инвестиционным (фондовым) портфелем	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Устный опрос, тесты, рефераты
Промежуточная аттестация, 5 семестр			
	Экзамен	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3, З-ПК-4.5, У-ПК-4.5, В-ПК-4.5	Экзаменационные билеты

8.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующие этапы формирования компетенций

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущей и промежуточной аттестации по дисциплине.

Оценочные средства приведены в Приложении «Фонд оценочных средств»

8.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Итоговая аттестация по дисциплине является интегральным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков обучающихся по дисциплине и складывается из оценок, полученных в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины.

Текущий контроль осуществляется два раза в семестр:

– контрольная точка № 1 (КТ № 1). Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по разделам / темам №1-4 учебной дисциплины;

– контрольная точка № 2 (КТ № 2). Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по разделам / темам №5-8 учебной дисциплины.

Результаты текущей и промежуточной аттестации подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы.

Этап рейтинговой системы / Оценочное средство	Балл	
	Минимум*	Максимум
Текущая аттестация	36	60
Контрольная точка № 1	18	30
Тестовые задания	15	25
Опрос	3	5
Контрольная точка № 2	18	30
Реферат	6	10
Тестовые задания	9	15
Опрос	3	5
Промежуточная аттестация	24	40
Экзамен		
Экзаменационный билет	24	40

Итого по дисциплине	60	100
----------------------------	-----------	------------

* Минимальное количество баллов за оценочное средство – это количество баллов, набранное обучающимся, при котором оценочное средство засчитывается, в противном случае обучающийся должен ликвидировать появившуюся академическую задолженность по текущей или промежуточной аттестации. Минимальное количество баллов за текущую аттестацию, в т. ч. отдельное оценочное средство в ее составе, и промежуточную аттестацию составляет 60% от соответствующих максимальных баллов

Процедура оценивания знаний, умений, владений по дисциплине включает учет успешности по всем видам заявленных оценочных средств.

Устный опрос проводится на каждом практическом занятии и затрагивает как тематику прошедшего занятия, так и лекционный материал. Применяется групповое оценивание ответа или оценивание преподавателем.

Темы рефератов распределяются на первом занятии, готовые рефераты докладываются на занятиях в сопровождении презентаций в соответствии с установленным преподавателем графиком.

Тесты по темам проводятся на практических занятиях и включают вопросы по изученным темам.

По окончании освоения дисциплины проводится промежуточная аттестация в виде экзамена, что позволяет оценить совокупность приобретенных в процессе обучения компетенций. При выставлении итоговой оценки применяется балльно-рейтинговая система оценки результатов обучения.

Экзамен предназначен для оценки работы обучающегося в течение всего срока изучения дисциплины и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных обучающимся теоретических знаний и умений, способности приводить примеры практического использования знаний (например, применять их в решении практических задач), приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления.

Оценка сформированности компетенций на экзамене для тех обучающихся, которые пропускали занятия и не участвовали в проверке компетенций во время изучения дисциплины, проводится после индивидуального собеседования с преподавателем по пропущенным или не усвоенным обучающимся темам с последующей оценкой самостоятельно усвоенных знаний на экзамене.

8.4. Шкала оценки образовательных достижений

Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущей и промежуточной аттестации

Сумма балло в	Оценка по 4-х балльной шкале	Оцен ка ECTS	Требования к уровню освоения учебной дисциплины
------------------------------	---	-----------------------------	--

90-100	5- «отлично»/ «зачтено»	A	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы
85-89	4 - «хорошо» / «зачтено»	B	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос
75-84		C	
70-74		D	
65-69	3 - «удовлетворительно»/ «зачтено»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала
60-64			
0-59	2 - «неудовлетворительно» / «не зачтено»	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине

9. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 455 с. – (Бакалавр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444266>

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

1. «Универсальные базы данных»: по общественным и гуманитарным наукам – URL: <http://www.ebiblioteka.ru/newsearch/basic.jsp>.

2. Ежедневная газета «Коммерсантъ» – URL: <http://www.kommersant.ru>
3. Журнал «Эксперт» [Официальный сайт] – URL: <http://www.expert.ru>
4. ЭБС biblio-online.ru – URL: <https://biblio-online.ru>
5. СПС Гарант – URL: <http://www.garant.ru>
6. Федеральный образовательный портал: Экономика, Социология, Менеджмент – URL: <http://ecsocman.hse.ru>

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиции» (рекомендуемый режим и характер учебной работы, в том числе в части выполнения самостоятельной работы) – комплекс рекомендаций и разъяснений, позволяющий обучающимся оптимальным образом организовать процесс изучения как теоретического учебного материала дисциплины, так и подготовки к практическим / семинарским занятиям, в том числе проводимым с использованием активных и интерактивных технологий обучения.

Методические рекомендации для студентов по освоению дисциплины «Инвестиции» включают:

- рекомендации по подготовке и участию в лекционных занятиях;
- рекомендации по подготовке и участию в практических занятиях;
- советы по планированию и организации времени, отведенного на самостоятельную работу по дисциплине;
- рекомендации по работе с литературой;
- разъяснения по используемым оценочным средствам и балльно-рейтинговой системе;
- разъяснения по процедурам текущего и промежуточного контроля.

Отдельно разработаны Методические рекомендации для студентов по написанию реферата (контрольной работы) по дисциплине «Инвестиции», которые включают:

- требования к выполнению реферата (контрольной работы);
- требования к оформлению реферата (контрольной работы);
- рекомендуемую тематику рефератов (контрольных работ);
- показатели и критерии оценки реферата (контрольной работы).

Также разработаны Методические рекомендации для студентов. Терминологический словарь по дисциплине «Инвестиции», способствующие систематизации знаний студентов ввиду активизации их самостоятельной работы с базой источников, а именно, с нормативно-правовыми актами, специальной литературой, электронными ресурсами.

12. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Использование информационных технологий при осуществлении

образовательного процесса по дисциплине осуществляется в соответствии с утвержденным Положением об Электронной информационно-образовательной среде ИАТЭ НИЯУ МИФИ.

Электронная система управления обучением (LMS) используется для реализации образовательных программ при очном, дистанционном и смешанном режиме обучения. Система реализует следующие основные функции:

- 1) создание и управление классами,
- 2) создание курсов;
- 3) организация записи учащихся на курс;
- 4) предоставление доступа к учебным материалам для учащихся;
- 5) публикация заданий для учеников;
- 6) оценка заданий учащихся, проведение тестов и отслеживание прогресса обучения;
- 7) организация взаимодействия участников образовательного процесса.

Система интегрируется с дополнительными сервисами, обеспечивающими возможность использования таких функций как рабочий календарь, видео связь, многопользовательское редактирование документов, создание форм опросников, интерактивная доска для рисования. Авторизация пользователей в системе осуществляется посредством корпоративных аккаунтов, привязанных к домену oiate.ru.

12.1. Перечень информационных технологий

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии:

- проведение лекций и практических занятий с использованием слайд-презентаций;
- использование текстового редактора Microsoft Word;
- использование табличного редактора Microsoft Excel;
- организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты и ЭИОС.

12.2. Перечень программного обеспечения:

1. Microsoft Windows 10 Pro для образовательных учреждений, договор №1322эа от 27.10.2020.
2. Microsoft Office 2010 Professional Plus для образовательных учреждений, договор №1322эа от 27.10.2020.
3. Kaspersky Endpoint Security для образовательных учреждений, договор №1322эа от 27.10.2020.

12.3. Перечень информационных справочных систем:

Доступ к электронным библиотечным ресурсам и электронной библиотечной системе (ЭБС) осуществляется посредством специальных разделов на

официальном сайте ИАТЭ НИЯУ МИФИ. Обеспечен доступ к электронным каталогам библиотеки ИАТЭ НИЯУ МИФИ, а также электронным образовательным ресурсам (ЭИОС), сформированным на основании прямых договоров с правообладателями учебной и учебно-методической литературы, методических пособий:

1) информационные ресурсы Сети Консультант Плюс, www.consultant.ru (информация нормативно-правового характера на основе современных компьютерных и телекоммуникационных технологий);

2) электронно-библиотечная система НИЯУ МИФИ, http://libcatalog.mephi.ru/cgi/irbis64r/cgiirbis_64.exe?C21COM=F&I21DBN=BOOK&Z21ID=&P21DBN=BOOK;

3) ЭБС «Издательства Лань», <https://e.lanbook.com/>;

4) ЭБС «Айбукс.py/ibooks.ru», <http://ibooks.ru/home.php?routine=bookshelf>;

5) ЭБС «ЭБС ЮРАЙТ», <http://urait.ru/>.

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

Лекционные аудитории, оснащенные мультимедийным оборудованием.

14. Иные сведения и (или) материалы

14.1. Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вид занятий (лекция, семинары, практические занятия)	Наименование активных и интерактивных форм проведения занятий
1	Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение		
1.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями
1.2	Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями
1.3	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями
1.4	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями
2	Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ		
2.1	Инвестиционный проект	лекция / практическое	лекция-беседа, тесты, доклады с

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вид занятий (лекция, семинары, практические занятия)	Наименование активных и интерактивных форм проведения занятий
		занятие	презентациями
2.2	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями
2.3	Источники финансирования инвестиционной деятельности	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями
2.4	Формирование и управление инвестиционным (фондовым) портфелем	лекция / практическое занятие	лекция-беседа, тесты, доклады с презентациями

14.2. Формы организации самостоятельной работы обучающихся (темы, выносимые для самостоятельного изучения; вопросы для самоконтроля; типовые задания для самопроверки)

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Форма проверки
1		
1.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	устный опрос, реферат, тесты
1.2	Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	устный опрос, реферат, тесты
1.3	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	устный опрос, реферат, тесты
1.4	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	устный опрос, реферат, тесты
2		
2.1	Инвестиционный проект	устный опрос, реферат, тесты
2.2	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	устный опрос, реферат, тесты
2.3	Источники финансирования инвестиционной деятельности	устный опрос, реферат, тесты
2.4	Формирование и управление инвестиционным (фондовым) портфелем	устный опрос, реферат, тесты

14.3. Краткий терминологический словарь

Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Вложения капитальные - инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты. Если исходить из этого определения, то инвестиции, вложенные в оборотный капитал, не могут считаться капитальными вложениями.

Дезинвестиции - процесс изъятия ранее инвестированного капитала из инвестиционного оборота без последующего его использования в инвестиционных целях (например, для покрытия убытков предприятия).

Деятельность инвестиционная - вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Диверсификация - сознательный подбор комбинаций инвестиционных проектов, когда достигается не просто их разнообразие, а определенная взаимозависимость динамики доходов и приемлемый уровень рискованности.

Доходность ценной бумаги - способность ценной бумаги приносить положительный финансовый результат в форме прироста капитала.

Заказчик - юридическое или физическое лицо, принявшее на себя функции организатора и управляющего по строительству объекта, начиная от разработки технико-экономического обоснования и заканчивая сдачей объекта в эксплуатацию или выходом объекта строительства на проектную мощность.

Застройщик - юридическое или физическое лицо, обладающее правами на земельный участок под застройку. Он является землевладельцем. Заказчик, в отличие от застройщика, только использует земельный участок под застройку на правах аренды.

Инвестиции - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиции валовые - сумма чистых инвестиций и амортизационных отчислений.

Инвестиции внутри страны - вложения средств в объекты инвестирования, размещенные в территориальных границах данной страны.

Инвестиции высоколиквидные - вложения капитала в такие объекты, которые быстро могут быть конверсированы в денежную форму (как правило, в срок до одного месяца) без ощутимых потерь своей текущей рыночной стоимости.

Инвестиции государственные - вложения средств, которые осуществляют центральные и местные органы власти и управления за счет средств бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств.

Инвестиции долгосрочные - вложения средств на срок более одного года.

Инвестиции за рубежом - вложения средств в объекты инвестирования, размещенные за пределами территориальных границ данной страны.

Инвестиции краткосрочные - вложения капитала на период не более одного года.

Инвестиции неликвидные - вложения капитала в такие объекты, которые самостоятельно реализованы быть не могут (они могут быть проданы на инвестиционном рынке лишь в составе целостного имущественного комплекса).

Инвестиции непрямые - вложения средств, опосредствуемые другими лицами (инвестиционными или иными финансовыми посредниками).

Инвестиции низколиквидные - вложения капитала в такие объекты, которые могут быть конвертированы в денежную форму без потерь своей текущей рыночной стоимости по истечении значительного периода времени (от полугола и выше).

Инвестиции первичные - вложения средств, использование которых приведет к вновь сформированному для инвестиционных целей капиталу за счет как собственных, так и заемных финансовых ресурсов.

Инвестиции портфельные, или финансовые, - вложения капитала в ценные бумаги (акции, облигации и др.) и активы других коммерческих организаций.

Инвестиции портфельные иностранные - вложения капитала в иностранные ценные бумаги, не дающие инвестору права реального контроля над объектом инвестирования.

Инвестиции прямые - непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств.

Инвестиции прямые иностранные - вложения капитала с целью приобретения долгосрочного экономического интереса в стране приложения капитала, обеспечивающие контроль инвестора над объектом размещения капитала. Они практически целиком связаны с вывозом частного предпринимательского капитала, не считая относительно небольших по объему зарубежных инвестиций фирм, принадлежащих государству.

Инвестиции реальные - вложения средств в основной капитал (капитальные вложения), оборотный капитал и нематериальные активы.

Инвестиции совместные - вложения средств, осуществляемые субъектами данной страны и иностранных государств.

Инвестиции социальные - инвестиции, которые вкладываются государством, коммерческими и другими организациями, а также физическими лицами для решения каких-либо социальных проблем, в том числе улучшения качества жизни и развития человеческого капитала.

Инвестиции среднеликвидные - вложения капитала в такие объекты, которые могут быть конверсированы в денежную форму без ощутимых потерь своей текущей рыночной стоимости в срок от одного до шести месяцев.

Инвестиции частные - вложения средств, осуществляемые гражданами, а также предприятиями негосударственных форм собственности, прежде всего коллективной.

Инвестиции чистые - валовые инвестиции за минусом амортизационных отчислений.

Инвестиции иностранные - вложения иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории РФ в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской

Федерации в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте РФ), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации.

Инвестор - субъект инвестиционной деятельности, осуществляющий из собственных или заемных средств финансирование строительного объекта. Инвестор имеет юридические права на полное распоряжение результатами инвестиций.

Источники финансирования инвестиций - денежные средства, которые могут использоваться в качестве инвестиционных ресурсов.

Капитал официальный (государственный) - средства из государственного бюджета, перемещаемые за рубеж или принимаемые из-за рубежа по решению правительства, а также по решению межправительственных организаций.

Капитал предпринимательский - средства, которые прямо или косвенно вкладываются в производство с целью получения прибыли.

Капитал ссудный - средства, даваемые займы с целью получения процента.

Капитал частный (негосударственный) - средства частных (негосударственных) фирм, банков и других негосударственных организаций, перемещаемые за рубеж или принимаемые из-за рубежа по решению их руководящих органов и их объединений.

Климат инвестиционный - условия (политические, экономические, социальные, правовые и др.), которые созданы государственными, региональными и местными органами власти для всех субъектов хозяйствования в области инвестиционной деятельности и их бизнеса.

Лизинг - совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе с приобретением предмета лизинга.

Лизингодатель - физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

Лизингополучатель - физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга.

Ликвидность ценной бумаги - свойство ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателя при небольших колебаниях рыночной стоимости издержек на реализацию.

Лимитирование - установление предприятием предельно допустимой суммы средств на выполнение определенных операций, в случае невозврата которой это несущественно отразится на финансовом состоянии предприятия.

Метод финансирования инвестиций - механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного процесса.

Мощность предприятия производственная - максимально возможный годовой (суточный) объем выпуска продукции при заданной номенклатуре и ассортименте, с учетом наилучшего использования всех ресурсов, имеющихся в распоряжении предприятия.

Норма расхода материальных расходов - максимально допустимая плановая величина расхода сырья (материалов, топлива), которая может быть израсходована для производства единицы продукции (или работы).

Нормативы расхода - поэлементные составляющие нормы. Они выражают обобщенное значение затрат материалов, отнесенных на физическую единицу измерения (метры кубические, квадратные, погонные, тонны) или на технический параметр (единицу мощности; грузоподъемности, емкости ковша экскаватора; пробста и работы транспортных средств и т.д.).

Облигация - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента.

Обращаемость ценной бумаги - способность ценной бумаги вызывать спрос и предложение (покупаться и продаваться) на рынке, а иногда - выступать в качестве самостоятельного платежного инструмента, облегчающего обращение других товаров.

Перевооружение действующих предприятий и организаций техническое - комплекс мероприятий по повышению технического уровня отдельных производств, цехов, участков на основе внедрения передовой техники и технологии, механизации и автоматизации производства, компьютеризации, модернизации и замены устаревшего, физически и морально изношенного оборудования новым, более производительным и экономичным, а также мероприятия по совершенствованию деятельности производственного хозяйства и вспомогательных служб.

Период окупаемости - время, за которое поступления от производственной деятельности предприятия покроют затраты на инвестиции.

Платежи лизинговые - общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входят возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя.

Подрядчик (генеральный подрядчик) - строительная фирма, осуществляющая по договору подряда или контракту строительство объекта.

Политика государства инвестиционная - комплекс целенаправленных мероприятий, проводимых государством для создания благоприятных условий для всех субъектов хозяйствования с целью оживления инвестиционной деятельности и подъема национальной экономики, повышения эффективности инвестиций и решения социальных задач.

Политика коммерческой организации инвестиционная - комплекс мероприятий, обеспечивающих выгодное вложение собственных, заемных и

других средств в инвестиции с целью обеспечения стабильной финансовой устойчивости организации в ближайшей и дальнейшей перспективе.

Политика на региональном уровне инвестиционная - система мер, проводимых на уровне региона, направленных на мобилизацию инвестиционных ресурсов и определение направлений их наиболее эффективного использования в интересах населения региона и отдельных инвесторов.

Портфель ценных бумаг инвестиционный - совокупность ценных бумаг, принадлежащих физическому или юридическому лицу, сформированная для достижения стратегической цели инвестора.

Программа предприятия производственная - план производства и реализации продукции в определенной номенклатуре и ассортименте на заранее заданный период (месяц, квартал, год), составленный на основе заключенных договоров и утвержденный руководством предприятия.

Проект инвестиционный - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

Проектировщик (генеральный проектировщик) - проектная или проектно-изыскательская и научно-исследовательская фирма, осуществляющая по договору или контракту с заказчиком разработку проекта объекта строительства.

Процесс инвестиционный - последовательность этапов, действий и операций по осуществлению инвестиционной деятельности.

Реинвестиции - повторное использование капитала в инвестиционных целях при условии предварительного его высвобождения в процессе реализации ранее выбранных инвестиционных проектов, инвестиционных товаров или финансовых инструментов инвестирования.

Реконструкция действующих предприятий и организаций - полное или частичное переустройство существующих производств, цехов и других объектов, как правило, без расширения имеющихся зданий и сооружений основного назначения, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономического уровня в целях увеличения производственных мощностей.

Риск деловой - степень неопределенности, связанная с созданием доходов от инвестиций, достаточных, чтобы расплатиться со всеми инвесторами, предоставившими средства.

Риск инвестиционный - вероятность отклонения величины фактического инвестиционного дохода от величины ожидаемого: чем изменчивее и шире шкала колебаний возможных доходов, тем выше риск, и наоборот.

Риск ликвидности - риск, связанный с невозможностью продать за наличные деньги инвестиционный инструмент в подходящий момент и по приемлемой цене.

Риск процентный - степень неопределенности в уровне курсов ценных бумаг, вызванная изменением рыночных процентных ставок; с ростом процентных

ставок курсы ценных бумаг, особенно с фиксированным доходом, снижаются, и наоборот.

Риск рыночный - изменчивость курсов ценных бумаг под влиянием факторов, не зависящих от деятельности компаний-эмитентов (политическая, экономическая и социальная нестабильность и др.).

Риск случайный - риск, проистекающий из события, большей частью или целиком неожиданно, которое имеет значительное и обычно немедленное воздействие на стоимость соответствующих инвестиций.

Риск финансовый - степень неопределенности, связанная с комбинацией заемных и собственных средств, используемых для финансирования компании или собственности: чем больше доля заемных средств, тем выше финансовый риск. Риск, связанный с покупательной способностью, риск, обусловленный инфляционными процессами и снижением покупательной способности национальной валюты.

Рынок инвестиционный - сложное динамичное экономическое явление, которое характеризуется такими основными элементами, как инвестиционный спрос и предложение, конкуренция, цена.

Страхование - отношения по защите имущественных интересов хозяйствующих субъектов при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

Строительство капитальное - процесс создания производственных и непроизводственных основных фондов путем строительства новых, расширения, реконструкции, технического перевооружения и модернизации действующих объектов.

Строительство новое - строительство комплекса объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения вновь создаваемых предприятий и организаций, а также филиалов или отдельных производств на новых площадках по первоначально утвержденному проекту, которые после их ввода в эксплуатацию будут находиться на самостоятельном балансе.

Структура инвестиций общая - соотношение между реальными и портфельными (финансовыми) инвестициями.

Структура инвестиций по формам собственности - распределение и соотношение капитальных вложений по формам собственности в их общей сумме. Показывает, какая доля инвестиций принадлежит государству, муниципальным органам, частным юридическим или физическим лицам, или смешанной форме собственности.

Структура капитальных вложений территориальная (региональная) - распределение и соотношение капитальных вложений по отдельным субъектам РФ.

Структура капитальных вложений технологическая - состав затрат на сооружение какого-либо объекта и их доля в общей сметной стоимости.

Структура портфельных (финансовых) инвестиций - соотношение инвестиций в акции, облигации, другие ценные бумаги, а также в активы других предприятий в их общей величине.

Структура реальных инвестиций - соотношение между инвестициями в основной, оборотный капитал и нематериальные активы.

Управление инвестиционными проектами - деятельность по планированию, организации, координации, мотивации и контролю на протяжении жизненного цикла проекта путем применения системы современных методов и техники управления, которая имеет целью обеспечение наиболее эффективной реализации определенных в инвестиционном проекте результатов по составу и объему работ, стоимости, качеству и удовлетворению участников инвестиционного проекта.

Факторинг - разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающаяся с кредитованием оборотного капитала.

Цена капитала - величина платы за привлечение любого источника финансирования инвестиций, которая выражается в процентах.

Цикл инвестиционного проекта жизненный - интервал времени между моментом появления проекта и моментом окончания его реализации.

15. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации обучающихся с ОВЗ с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений.

Обучение лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом индивидуальных психофизических особенностей, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление информации визуально (краткий конспект лекций, основная и дополнительная литература), на лекционных и практических занятиях допускается присутствие ассистента, а также, сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Оценка знаний студентов на практических занятиях осуществляется на основе письменных конспектов ответов на вопросы, письменно выполненных практических заданий.

Доклад так же может быть предоставлен в письменной форме (в виде реферата), при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.)

С учетом состояния здоровья просмотр кинофильма с последующим анализом может быть проведен дома (например, при необходимости дополнительной звукоусиливающей аппаратуры (наушники)). В таком случае студент предоставляет письменный анализ, соответствующий предъявляемым требованиям.

Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости, время подготовки на зачете может быть увеличено.

Для **лиц с нарушением зрения** допускается аудиальное предоставление информации (например, с использованием программ-синтезаторов речи), а так же использование на лекциях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь.

Оценка знаний студентов на семинарских занятиях осуществляется в устной форме (как ответы на вопросы, так и практические задания). При необходимости анализа фильма может быть заменен описанием ситуации межэтнического взаимодействия (на основе опыта респондента, художественной литературы и т.д.), позволяющим оценить степень сформированности навыков владения методами анализа и выявления специфики функционирования и развития психики, позволяющими учитывать влияние этнических факторов. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Лица с нарушениями опорно-двигательного аппарата не нуждаются в особых формах предоставления учебных материалов. Однако с учетом состояния здоровья часть занятий может быть реализована дистанционно (при помощи сети «Интернет»). Так, при невозможности посещения лекционного занятия студент может воспользоваться кратким конспектом лекции.

При невозможности посещения практического занятия студент должен предоставить письменный конспект ответов на вопросы, письменно выполненное практическое задание.

Доклад так же может быть предоставлен в письменной форме (в виде реферата), при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.).

Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводится на общих основаниях, при необходимости процедура зачета может быть реализована дистанционно (например, при помощи программы Skype).

Для этого по договоренности с преподавателем студент в определенное время выходит на связь для проведения процедуры зачета. В таком случае зачет сдается в виде собеседования по вопросам (см. формы проведения промежуточной аттестации для лиц с нарушениями зрения). Вопрос и практическое задание выбираются самим преподавателем.

Примечание: Фонды оценочных средств, включающие типовые задания и методы оценки, критерии оценивания, позволяющие оценить результаты освоения данной дисциплины обучающимися с ОВЗ могут входить в состав РПД на правах отдельного документа.

Программу составил:

Н.М. Комаров, профессор отделения социально экономических наук, доктор экономических наук, профессор

Рецензенты:

Е.В. Кобылина, доцент отделения социально-экономических наук кандидат экономических наук

М.М. Газалиев, директор ООО «Одиссея», доктор экономических наук доцент

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

<p>Программа рассмотрена на заседании отделения социально-экономических наук (О) (протокол № 9-04/2023 от 24.04.2023)</p>	<p>Руководитель образовательной программы «Цифровой маркетинг и цифровая логистика» направления подготовки 38.03.02 Менеджмент</p> <p>24 апреля 2023 г. _____ А.А. Кузнецова</p> <p>Начальник отделения социально-экономических наук (О)</p> <p>24 апреля 2023 г. _____ А.А. Кузнецова</p>
---	--