

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Нигматуллина Танзиля Алтафовна
Должность: Директор
Дата подписания: 11.02.2025 15:34:50
Уникальный программный ключ:
72a47dccb51a...6ed030bf219f69a



**Образовательное учреждение профсоюзов
высшего образования
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ
ОТНОШЕНИЙ»**



**БАШКИРСКИЙ ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ (филиал)**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.18 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Профиль (программа) подготовки

Экономика

(направленность (профиль) (уровень бакалавриата))

Квалификация выпускника

Бакалавр

1. Целью дисциплины является:

- развитие общекультурной(ых) компетенции(й):
 - умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
 - владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

2. Трудоемкость учебной дисциплины зафиксирована учебным планом соответствующей основной профессиональной образовательной программы, выражается в зачетных единицах. Одна зачетная единица равна 36 академическим часам продолжительностью 45 минут (27 астрономическим часам по 60 минут) и включает часы контактной работы и часы самостоятельной работы студента, в том числе часы, отводимые на процедуры контроля и подготовку к ним.

3. Результаты освоения образовательной программы:

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- роль инвестиций в инновационном развитии экономики;
- взаимосвязь между инвестиционной деятельностью и результатами функционирования предприятия;
- отличие в оценке общей (абсолютной) и сравнительной экономической эффективности;
- принципы инвестиционного планирования.

Уметь:

- ориентироваться в работе по привлечению внешних и внутренних инвестиций для развития предприятия;
- использовать в практической деятельности различные меры по стимулированию привлечения инвестиций в экономику региона;
- определять рейтинг инвестиционной привлекательности различных регионов.

Владеть:

- навыками решения прикладных задач по инвестиционному проектированию, экономической оценке инвестиций в различных сферах деятельности;

– навыками практических расчетов с использованием статических и динамических методов оценки инвестиций.

4. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы:

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части учебного плана.

5. Содержание дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в системе рыночных отношений.	Предмет и задачи курса "Инвестиционный менеджмент". Экономическая сущность инвестиций. Инвестиции и капитальные вложения. Валовые и чистые инвестиции и их динамика. Эффект мультипликатора. Факторы, влияющие на величину спроса на инвестиции. Классификация инвестиций по различным признакам: по направлениям вложения (объектам инвестирования), по периоду инвестирования, по характеру участия в инвестировании, по формам собственности инвесторов, по региональному признаку. Цель осуществления инвестиционной деятельности. Инвестиции и инновации. Понятие инвестиционного менеджмента. Задачи и функции инвестиционного менеджмента.
2.	Тема 2. Методы оценки экономической эффективности инвестиций, получившие развитие применительно к условиям функционирования централизованной экономики.	Проблема формирования критерия эффективности. Виды эффективности. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций. Экономический эффект и экономическая эффективность. Общая (абсолютная) и сравнительная экономическая эффективность вариантов инвестиций. Срок окупаемости капитальных вложений. Норматив экономической эффективности инвестиций и его экономическая сущность. Приведенные затраты.
3.	Тема 3. Методические основы экономической оценки инвестиций в условиях формирования	Стадии экономической жизни инвестиций. Особенности работ, выполняемых на различных стадиях экономической жизни инвестиций. Методические принципы и методические требования к экономической оценке инвестиций. Задачи, относящиеся к обоснованию инвестиционных решений. Прямые и обратные задачи при проведении процедур экономических обоснований

	рыночных отношений.	вложения инвестиций. Цели и принципы создания информационно-аналитической системы экономического обоснования инвестиционных решений. Алгоритм функционирования информационно-аналитической системы экономического обоснования инвестиционных решений.
4.	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиций в условиях формирования рыночных отношений.	Коммерческая оценка инвестиций. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Классификация методов экономической оценки инвестиций. Критерии экономической эффективности инвестиций. Статические (простые) и динамические методы. Учет фактора времени в экономических измерениях. Сущность дисконтирования. Норма дисконта и факторы ее определяющие. Коэффициент дисконтирования. Формула сложных процентов. Приведение денежных вложений вперед и назад по оси времени. Формула простых процентов. Чистый дисконтированный доход. Индекс доходности. Внутренняя норма доходности. Движение денежных средств. Приток денежных средств. Отток денежных средств. Сальдо накопленных реальных денежных средств. Методы учета инфляции при оценке эффективности инвестиций. Оценка бюджетной эффективности реализации инвестиционного проекта.
5.	Тема 5. Бизнес-план инвестиционного проекта.	Назначение и порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана. Содержание основных разделов бизнес-плана. Порядок подготовки бизнес-плана инвестиционного проекта. Финансовые расчеты в процессе бизнес-планирования. Программные средства, используемые при подготовке инвестиционных проектов.
6.	Тема 6. Принятие инвестиционных решений в условиях неопределенности поведения внешней среды.	Макроокружение и среда непосредственного окружения предприятия. Неопределенность при принятии инвестиционных решений. Внешние и внутренние риски инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности. Сущность сценарного подхода при проведении экономических обоснований вложения инвестиций. Анализ чувствительности проекта.

Рекомендуемая тематика учебных занятий в форме контактной работы:

Рекомендуемая тематика учебных занятий лекционного типа (предусматривающих преимущественную передачу учебной информации преподавателями):

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в системе рыночных отношений.

Тема 2. Методы оценки экономической эффективности инвестиций, получившие развитие применительно к условиям функционирования централизованной экономики.

Тема 3. Методические основы экономической оценки инвестиций в условиях формирования рыночных отношений.

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиций в условиях формирования рыночных отношений.

Тема 5. Бизнес-план инвестиционного проекта.

Тема 6. Принятие инвестиционных решений в условиях неопределенности поведения внешней среды.

Рекомендуемая тематика учебных занятий семинарского типа (семинары, практические занятия, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)

Тема 1: Инвестиции и инвестиционная деятельность в системе рыночных отношений

Вопросы для обсуждения:

1. Что представляют собой инвестиции.
2. Какое влияние оказывают инвестиции на функционирование развития предприятия
3. В чем состоит различие между понятиями инвестиций и капитальных вложений.
4. Дайте определение инвестициям.
5. Как может быть определена величина чистых инвестиций.
6. Какие факторы влияют на величину спроса на инвестиции.
7. Назовите основных участников инвестиционной деятельности.
8. По каким признакам можно классифицировать инвестиции.
9. Основные функции инвестиционного менеджмента.
10. Цели и задачи инвестиционного менеджмента.

Тема 2: Методы оценки экономической эффективности инвестиций, получившие развитие применительно к условиям функционирования централизованной экономики

Вопросы для обсуждения:

1. Критерии эффективности инвестиционной деятельности.
2. Понятие экономического эффекта.
3. Понятие экономической эффективности.
4. Абсолютная экономическая эффективность.
5. Сравнительная экономическая эффективность.

6. Показатели рентабельности инвестиций и срока окупаемости капитальных вложений.

7. Коэффициент сравнительной эффективности.

8. Срок окупаемости дополнительных капитальных вложений.

9. Показатель приведенных затрат.

10. Понятие норматива экономической эффективности инвестиций.

Тема 3: Методические основы экономической оценки инвестиций в условиях формирования рыночных отношений

Вопросы для обсуждения:

1. Для чего необходимо соизмерение затрат и результатов при вложении инвестиций?

2. Назовите возможные виды проявления эффективности при реализации инвестиций.

3. Какие задачи решаются в процессе экономической оценки инвестиций?

4. Что представляет собой величина экономического эффекта?

5. Чем отличается экономическая эффективность от экономического эффекта? 6. Как может быть определена величина чистых инвестиций?

7. Что понимается под критерием экономической эффективности инвестиций?

8. Что представляют собой показатели экономической эффективности инвестиций?

9. Чем отличаются статические (простые) методы оценки эффективности инвестиций от динамических?

10. Какие методы включаются в состав статических (простых)?

11. Каким образом определяются рентабельность инвестиций?

Тема 4: Методы оценки эффективности инвестиций в условиях формирования рыночных отношений

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация методов экономической оценки инвестиций.

2. Критерии экономической эффективности инвестиций.

3. Статические (простые) и динамические методы.

4. Сущность дисконтирования.

5. Формула сложных процентов.

6. Формула простых процентов.

7. Индекс доходности.

8. Движение денежных средств.

9. Методы учета инфляции при оценке эффективности инвестиций.

10. Оценка бюджетной эффективности реализации инвестиционного проекта.

Тема 5: Бизнес-план инвестиционного проекта

Вопросы для обсуждения:

1. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта?
2. В чем состоит заинтересованность предприятия или предпринимателя в подготовке бизнес-плана реализации инвестиционного проекта?
3. Чем диктуется заинтересованность потенциального инвестора в ознакомлении с бизнес-планом реализации инвестиционного проекта?
4. Укажите порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
5. Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.
6. Дайте характеристику содержания основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.
7. Что должно быть описано в разделе "Постановка целей проекта" бизнес-плана инвестиционного проекта.
8. Что должно быть описано в разделе "Маркетинг и организационно-техническое планирование" бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 6: Принятие инвестиционных решений в условиях неопределенности поведения внешней среды

Вопросы для обсуждения:

1. Что представляет собой внешняя среда предприятия?
2. Дайте характеристику различным составляющим макроокружения.
3. В чем состоит природа неопределенности в современной экономике?
4. Что представляет собой непосредственное окружение предприятия?
5. Что понимается под конкурентоспособностью предприятия?
6. Для чего необходимо соизмерение затрат и результатов при вложении инвестиций?
7. Назовите возможные виды проявления эффективности при реализации инвестиций.
8. Какие задачи решаются в процессе экономической оценки инвестиций?
9. Что представляет собой величина экономического эффекта?
10. Чем отличается экономическая эффективность от экономического эффекта?

Требования к самостоятельной работе студентов по освоению дисциплины

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу.

Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине. Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 апреля 2017 года №301). Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-996ин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений".

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при текущей аттестации студента. При этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на практических занятиях, заслушивание докладов, проверка письменных работ и т.д. Несомненно, умение анализировать юридические источники, работать с литературой, навыки поиска, обработки и оформления необходимой информации, способность обосновывать собственную позицию помогут студенту в дальнейшей самостоятельной учебной и научной работе.

Исходя из рамок, установленных учебным планом по трудоемкости и видам учебной работы по дисциплине, преподаватель самостоятельно выбирает тематику занятий по формам и количеству часов проведения контактной работы: лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации преподавателем и (или) занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы,

лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающихся с преподавателем, в том числе индивидуальные консультации (по курсовым работам/проектам – при наличии курсовой работы/проекта по данной дисциплине в учебном плане).

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

Руководствуясь положениями статьи 47 и статьи 48 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. N 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации" научно-педагогические работники и иные лица, привлекаемые университетом к реализации данной образовательной программы, пользуются предоставленными академическими правами и свободами в части свободы преподавания, свободы от вмешательства в профессиональную деятельность; свободы выбора и использования педагогически обоснованных форм, средств, методов обучения и воспитания; права на творческую инициативу, разработку и применение авторских программ и методов обучения и воспитания в пределах реализуемой образовательной программы и отдельной дисциплины.

6. Виды учебной работы по дисциплине зафиксированы учебным планом основной профессиональной образовательной программы по указанному направлению и профилю, выражаются в академических часах.

Часы контактной работы и самостоятельной работы студента и часы, отводимые на процедуры контроля, могут различаться в учебных планах ОПОП по формам обучения.

Объем контактной работы включает часы контактной аудиторной работы (лекции/практические занятия/ лабораторные работы), контактной внеаудиторной работы (контроль самостоятельной работы), часы контактной работы в период аттестации. Контактная работа, в том числе может проводиться посредством электронной информационно-образовательной среды института с использованием ресурсов сети Интернет и дистанционных технологий.

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

основная литература:

1. Кисова, А. Е. Инвестиционная деятельность коммерческой организации : учебное пособие / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2021. — 97 с. — ISBN 978-5-00175-081-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/118438.html> (дата обращения: 27.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Кисова, А. Е. Инвестиционная деятельность коммерческой организации : учебное пособие / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2021. — 97 с. — ISBN 978-5-00175-081-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/118438.html> (дата обращения: 27.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Управление инвестиционной деятельностью : учебное пособие / составители С. А. Баркалов, В. П. Морозов, Т. А. Свиридова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 250 с. — ISBN 978-5-4497-1112-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108295.html> (дата обращения: 27.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

дополнительная литература:

1. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент. Практикум : учебное пособие / В. А. Яцко. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-7782-3857-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/99181.html> (дата обращения: 11.03.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Карпович, А. И. Оценка инвестиционной деятельности : учебное пособие / А. И. Карпович. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 72 с. — ISBN 978-5-7782-3650-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/91648.html> (дата обращения: 27.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Мкртчян, Т. Р. Инновационная и инвестиционная деятельность предприятия : учебное пособие / Т. Р. Мкртчян. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный университет промышленных

технологий и дизайна, 2018. — 134 с. — ISBN 978-5-7937-1613-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/102905.html> (дата обращения: 27.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/102905>

8. Перечень программного обеспечения, информационных справочных систем и интернет - ресурсов, необходимых для освоения дисциплины

Операционная система: Windows XP Professional Service Pack3
Лицензии №41808213

Microsoft Office Professional Plus Russian 2007 Лицензия №44235684
(Лицензионный договор № 1906-ЛДот 23.07.2008)

Доступ в интернет: Договор №RK10091-08 от 31.12.2013

Антивирус Kaspersky Endpoint Security 10 Договор № 5337-ПАО/2015
от 30/09/2015 г

Справочная правовая система КонсультантПлюс (Договор №4/3 от
01.02.2012 г.)

StarBoardSoftware (Договор Б/Нот 20.11.2008)

9. Требования к материально-техническому и учебно-методическому обеспечению дисциплины:

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения (учебные аудитории), оборудованные техническими средствами обучения – мультимедийной проекционной техникой.

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), доской, рабочими учебными столами и стульями.

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

Для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации достаточно специальных помещений

(учебных аудиторий), оборудованных специализированной мебелью (для обучающихся) меловой / маркерной доской.

Для организации самостоятельной работы обучающимся предоставляются помещения, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

10. Образовательные технологии

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения:

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- интерактивные лекции;
- компьютерные симуляции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода и имитационных моделей;
- деловые и ролевые игры;
- круглые столы;
- групповые дискуссии и проекты

11. Требования к промежуточной аттестации и оценочные материалы для ее проведения

Промежуточная аттестация выполняется в форме экзамена.

Примерные вопросы, задания, темы рефератов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине и критерии оценивания представлены на сайте (<https://ufabist.ru/sveden/education/eduop/>)

В полном объеме оценочные материалы хранятся на кафедре, реализующей данную дисциплину.

Разработчик:

Канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и информационных технологий И. С. Шишков