



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»
Финансово-экономический факультет
Кафедра «Финансы и кредит»

АННОТАЦИЯ

рабочей программы учебной дисциплины
Б1.В.14 Инвестиции и инвестиционный анализ
Направление подготовки бакалавриата 38.03.01 Экономика
профиль «Финансы и кредит»

1.	Цель изучения дисциплины - дать студентам теоретические знания в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления.		
2.	Место дисциплины в структуре ОПОП ВО <i>бакалавриат</i> «Инвестиции и инвестиционный анализ» относится к дисциплинам части, формируемой вузом Б1.В.14. Студент должен иметь твердые знания в области бизнес-планирования, корпоративных финансов, банковского дела, финансовых вычислений. Дисциплина является основой для изучения финансового менеджмента, финансовых рынков, банковских услуг предприятия.		
3.	Результаты освоения дисциплины (модуля) Б1.В.14 Инвестиции и инвестиционный анализ		
	Код и наименование компетенции	Индикаторы	Дескрипторы
	Профессиональные компетенции (ПК)		
ПК-3 Способен использовать источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет	ПК -3.1 выбирает адекватные целям и задачам анализа источники экономической информации. ПК – 3.2. осуществляет поиск, классификацию и первичную обработку информации в соответствии с поставленной целью; ПК –3.3 интерпретирует динамику систем экономических и социально-экономических показателей; ПК- 3.4 применяет методы статистического анализа и моделирования для выявления значимых социально-экономических тенденций; ПК- 3.5 - применяет на практике методы и методики экономического и финансового анализа	<i>Знать</i> основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их представления на разных условиях; работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере <i>Уметь</i> анализировать рынки и строить прогнозы макроэкономические, отраслевые и региональные; анализировать отчетность предприятия, делать соответствующие выводы и строить на этой основе прогнозы развития бизнеса; использовать полученные знания при изучении дисциплины, анализа фактов экономической жизни страны, в своей практической деятельности. собирать информацию из разных источников, ее анализировать и использовать для составления бизнес-планов. оценить тенденции и перспективы ее развития; <i>Владеть</i> знаниями в области теории инвестирования, основ организации и функционирования системы управления предприятием на современном этапе; иметь системное представление о тенденциях развития методологии инвестирования; навыками выстраивания отношений между заказчиком и пользователем расчетных услуг.	
ПК-4 способен провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей	ПК-4.1 оценивает влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличение прибыли;	<i>Знать:</i> алгоритм разработки финансовой политики компании и выбора эффективных управленческих решений в целях успешного развития компании; основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендов	



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»
Финансово-экономический факультет
Кафедра «Финансы и кредит»

<p>ических показателей на микро-, макро- и мезоуровне</p>	<p>ПК-4.2 разрабатывает финансовую политику и выбирает эффективные варианты управленческих решений;</p> <p>ПК-4.3 использует приемы и технологию методологии исследования для принятия эффективных управленческих решений;</p> <p>ПК-4.4 оценивает эффективность и результаты экономической деятельности</p>	<p>ной политики и структуре капитала; основные методы управления предприятием (организацией, фирмой) в современных условиях; информационные технологии управления; базовые системные программные продукты и пакеты прикладных программ; сущность и механизм влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли.</p> <p>Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли; разрабатывать финансовую политику и выбирать эффективные варианты управленческих решений с целью успешного развития компании (фирмы, организации); формулировать и решать задачи, возникающие в ходе разработки и принятия решений, требующие углубленных профессиональных знаний; использовать приемы и технологию методологии исследования (анализ, обобщение, сравнение, моделирование, абстрагирование) для принятия эффективных управленческих решений; оценивать эффективность и результаты экономической деятельности.</p> <p>Владеть: инструментами оценки влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и прибыли; современными техническими средствами и информационными технологиями для решения коммуникативных задач; способами ориентации в источниках информации (журналы, сайты, образовательные порталы и т.д.), навыками работы с правовыми источниками (актами); навыками управленческой деятельности в различных сферах экономики</p>
<p>ПК-5 Способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты</p>	<p>ПК -5.1 разрабатывает экономико-математические модели и осуществляет с их помощью анализ и прогнозирование экономических и финансовых процессов, формирует оптимальные решения на основе экономико-математических моделей</p>	<p>Знать: алгоритм разработки финансовой политики компании и выбора эффективных управленческих решений в целях успешного развития компании; основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала; основные методы управления предприятием (организацией, фирмой) в современных условиях; информационные технологии управления; базовые системные программные продукты и пакеты прикладных программ; сущность и механизм влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли.</p> <p>Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли; разрабатывать финансовую политику и выбирать эффективные варианты управленческих решений с целью успешного развития компании (фирмы, организации); формулировать и решать задачи, возникающие в ходе разработки и принятия решений, требующие углубленных профессиональных знаний; использовать приемы и технологию методологии исследования (анализ, обобщение, сравнение, моделирование, абстрагирование) для принятия эффективных управленческих решений; оценивать эффективность и результаты экономической деятельности.</p>



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»
Финансово-экономический факультет
Кафедра «Финансы и кредит»

		<p>ПК – 5.2 оценивает финансовое положение организации и изыскивает резервы его повышения</p>	<p>ональных знаний; использовать приемы и технологию методологии исследования (анализ, обобщение, сравнение, моделирование, абстрагирование) для принятия эффективных управленческих решений; оценивать эффективность и результаты экономической деятельности.</p> <p>Владеть: инструментами оценки влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и прибыли; современными техническими средствами и информационными технологиями для решения коммуникативных задач; способами ориентации в источниках информации (журналы, сайты, образовательные порталы и т.д.), навыками работы с правовыми источниками (актами); навыками управленческой деятельности в различных сферах экономики</p>
<p>ПК-6 Способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p>	<p>ПК- 6.1 ориентируется в современной экономической и финансовой ситуации в России и мире;</p> <p>ПК- 6.2 готовит презентацию результатов научного исследования;</p>	<p>Знать: алгоритм разработки финансовой политики компании и выбора эффективных управленческих решений в целях успешного развития компании; основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала; основные методы управления предприятием (организацией, фирмой) в современных условиях; информационные технологии управления; базовые системные программные продукты и пакеты прикладных программ; сущность и механизм влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли.</p> <p>Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли; разрабатывать финансовую политику и выбирать эффективные варианты управленческих решений с целью успешного развития компании (фирмы, организации); формулировать и решать задачи, возникающие в ходе разработки и принятия решений, требующие углубленных профессиональных знаний; использовать приемы и технологию методологии исследования (анализ, обобщение, сравнение, моделирование, абстрагирование) для принятия эффективных управленческих решений; оценивать эффективность и результаты экономической деятельности.</p> <p>Владеть: инструментами оценки влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и прибыли; современными техническими средствами и информационными технологиями для решения коммуникативных задач; способами ориентации в источниках информации (журналы, сайты, образовательные порталы и т.д.), навыками работы с правовыми источниками (актами); навыками управленческой деятельности в различных сферах экономики</p>	



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»
Финансово-экономический факультет
Кафедра «Финансы и кредит»

4.	Структура и содержание дисциплины					
	4.1. Структура дисциплины					
	Вид учебной работы	Всего	Порядковый номер семестра			
			5	6	7	8
	Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е.), в том числе:	5 з.е.			5 з.е.	
	Курсовой проект (работа)	<i>Не предусмотрено</i>				
	Аудиторные занятия всего (в акад. часах), в том числе:	68			68	
	Лекции	36			36	
	Практические занятия, семинары	32			32	
	Лабораторные работы					
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	85			85		
КСР						
Экзамен	27			27		
Общая трудоемкость дисциплины	180			180		
4.2. Содержание дисциплины						
Тема 1. Предмет и задачи дисциплины						
Место дисциплины в учебном плане. Связь со смежными дисциплинами. Задачи и методы изучения. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Государство, компании, частные лица. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные). Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования.						
Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций						
Экономическая сущность инвестиций. Виды инвестиций. Финансовые, реальные, нематериальные активы. Валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Виды структуры. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, отношения между ними. Права инвесторов. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Инвестиционная политика предприятий.						
Тема 3. Анализ эффективности капитальных вложений						
Инвестиционный проект. Понятие, классификация и особенности. Фазы (стадии) инвестиционного проекта. Их характеристика. Прединвестиционные исследования, необходимость стадии. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана. Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта – анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций – анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности. Методы оценки эффективности проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета, достоинства и недостатки. Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие «чистого потока денежных средств». Внутренняя норма прибыли. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Критические точки и анализ чувствительности. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Социальные результаты реализации инвестиционных проектов						
Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций						
Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производственные ценные бумаги. Их общая характеристика. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций и в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном анализе или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приближенная доходность. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора «бета». Использование фактора «бета» для оценки доходности. Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приближенная доходность, внутренняя стоимость акций («справедливый курс»). Оценка привилегированных акций. Оценка облигаций. Текущая доходность и реализованная доходность.						



Инвестиционные стратегии инвесторов.

Тема 5. Формирование и управление инвестиционным портфелем

Понятие и цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля. Модели формирования портфеля. Современная теория портфеля (модель Г.Марковица). Модель оценки капитальных активов (модель У. Шарпа). Выбор оптимального портфеля. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.

Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений предприятий

Инвестиционные ресурсы предприятия, компании, фирмы. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика. Собственные, привлеченные и заемные средства. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления. Современные состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Бюджетные ассигнования, условия их предоставления. Внебюджетные средства. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Прибыль и амортизационные отчисления – главные источники воспроизводства основных фондов. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве. Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Долгосрочные кредиты банков. Средства населения. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов. Особенности финансирования за счет внутренних и внешних источников. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений. Финансовая устойчивость предприятия. Средневзвешенная цена капитала. Маргинальная (предельная) стоимость капитала. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России.

Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве

Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений. Техно-экономические особенности строительства. Проектно-сметная документация. Порядок разработки, состав, содержание, утверждение и экспертиза. Особенности ценообразования в строительстве. Виды цен на продукцию капитального строительства. Расчетные, сметные и договорные цены. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков. Их функции. Договора подряда на капитальное строительство. Виды договоров. Преддоговорная работа. Содержание договора подряда. Поручительства и гарантии по договору. Имущественная ответственность сторон. Условия расторжения. Меры ответственности. Формирование подрядного рынка. Переход к конкурсной основе заключения договоров. Подрядные торги

Тема 8. Финансирование и кредитование капитальных вложений

Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное, самофинансирование, акционирование, долговое финансирование, проектное финансирование, лизинг. Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера использования. Государственная поддержка и государственные гарантии. Финансирование строек и объектов, сооружаемых для государственных федеральных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования. Самофинансирование. Создание ФПГ как направление повышения эффективности и расширения возможностей предприятий финансировать капитальные вложения за счет собственных средств. Акционирование как метод инвестирования. Оценка выпуска акций с позиции эмитента. Способы выпуска акций. Расщепление и консолидация акций. Определение издержек выпуска и цены акций, дивидендов. Методы долгового финансирования. Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиции эмитента. Формирование цены облигации. Оценка целесообразности эмиссии облигаций исходя из инвестиционной стратегии предприятия. Выход предприятий на внешние финансовые рынки. АДР и еврооблигации. Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Опыт и своевременная практика коммерческих банков.

Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности, виды, схемы организации, перспективы применения в РФ. Лизинг. Общая характеристика, преимущества, виды. Организация лизинговой сделки. Лизинговые платежи. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ. Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии, механизм, источники. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Развитие рискованного (инновационного) финансирования в РФ. Ипотечное кредитование. Сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ.

5. Образовательные технологии

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных техн



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет»
Финансово-экономический факультет
Кафедра «Финансы и кредит»

	<p>ологий;</p> <ul style="list-style-type: none">- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием Internet-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;- закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий;- применение тестовых методик.
6.	Используемые ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Internet»; информационные технологии, программные средства и информационно-справочные системы
	<p>Интернет-ресурсы:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. – URL: http://cyberleninka.ru/ (дата обращения 11.05.2021).2. Экономический журнал Высшей школы экономики [Электронный ресурс]. – URL: https://ej.hse.ru/ (дата обращения 11.05.2021).3. Журнал экономической теории [Электронный ресурс]. – URL: http://www.uiec.ru/zhurnal_yekonomicheskoi_teorii/ (дата обращения 11.05.2018).4. Журналы ИД «Финансы и Кредит» [Электронный ресурс]. – URL: http://www.fin-izdat.ru/journal/ (дата обращения 11.05.2021).5. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. – URL: http://www.iprbooks.hor.ru/ (дата обращения 11.05.2021). – Доступ к системе согласно правилам ЭБС и договором университета с ЭБС.
7.	Формы текущего контроля
	устный опрос, реферат, тесты по темам курса
8.	Форма промежуточного контроля
	Экзамен