

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования  
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
*Экономический факультет*

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Инвестиции**

**Кафедра «Финансы и кредит» экономического факультета**

Образовательная программа бакалавриата  
**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) программы  
**Финансы и кредит**

Форма обучения  
**очная, очно-заочная, заочная**

Статус дисциплины: **входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений**

Махачкала, 2023

Рабочая программа дисциплины «Инвестиции» составлена в 2023 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г. №954.

Разработчик: кафедра «Финансы и кредит»  
Филина М.А., к.э.н., доцент

Рабочая программа дисциплины одобрена:  
на заседании кафедры финансов и кредита от «27» января 2023 г.,  
протокол № 5.

И.о. зав. кафедрой  Махдиева Ю.М.

на заседании Методической комиссии экономического факультета от  
«27» февраля 2023 г., протокол № 6.

Председатель  Сулейманова Д.А.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим  
управлением «30» марта 2023 г.

Начальник УМУ  Гасангаджиева А.Г.

## Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Инвестиции» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленности (профиля) «Финансы и кредит».

Дисциплина реализуется на экономическом факультете ДГУ кафедрой «Финансы и кредит».

Содержание дисциплины освещает круг вопросов связанных с организационными, правовыми, финансовыми основами осуществления инвестиционной деятельности в современных условиях, оценкой эффективности инвестиционных проектов и способами снижения инвестиционных рисков.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника профессиональных – ПК-3; ПК-5.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студентов.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: текущего контроля в форме устного опроса, подготовки докладов, рефератов, тестов, кейсов и операционной деловой игры и промежуточного контроля в форме зачета.

Объем дисциплины 2 зачетные единицы, в том числе в академических часах 72 ч., по видам учебных занятий:

### Очная форма обучения

Семестр	Всего	Учебные занятия						СРС, в том числе экза- мен	Форма про- межуточной аттестации (зачет, диф- ференциро- ванный за- чет, экза- мен)
		в том числе							
		Контактная работа обучающихся с преподава- телем							
		Все- го	из них						
Лек- ции	Лаб. заня- тия		Прак- тиче- ские занятия	КСР	кон- суль- тации				
8	72	46	16	-	30	-	-	26	зачет

### Очно-заочная форма обучения

Семестр	Учебные занятия							СРС, в том числе экза- мен	Форма про- межуточной атте- стации (зачет, дифференциро- ванный зачет, экзамен)
	в том числе:								
	всего	Контактная работа обучающихся с преподавате- лем							
		всего	из них						
	Лек- ции		Лабора- торные занятия	Практи- ческие занятия	КСР	кон- сульта- ции			
9	72	22	10	-	12	-	-	50	зачет

## Заочная форма обучения

Семестр	Учебные занятия							Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)	
	в том числе:								
	всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем					СРС, в том числе экзамен		
		всего	из них						
	Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
-	72	4	2	-	2	-	-	68	зачет

### 1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Инвестиции» является

- формирование у студентов комплекса знаний, умений и навыков, позволяющих правильно понимать основы современного инвестиционного процесса, осуществлять сбор, анализ и обработку экономических данных, необходимых для определения источников финансирования инвестиций, целей реализации инвестиционного проекта, измерения и снижения инвестиционных рисков, оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, принятия обоснованных инвестиционных решений, в том числе с использованием цифровых инструментов.

– воспитание у студентов чувства ответственности, закладка нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патристических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения, способностей придерживаться законов и норм поведения, принятых в обществе и в своей профессиональной среде.

Задачи дисциплины:

- раскрытие экономического содержания и роли инвестиций в процессе расширенного воспроизводства;
- изучение правовой базы осуществления инвестиционной деятельности в России;
- рассмотрение источников и методов финансирования инвестиционного процесса;
- изучение понятия и видов инвестиционных проектов;
- рассмотрение фаз инвестиционного цикла;
- изучение понятия инвестиционных рисков, способов их измерения и снижения;
- определение основных критериев эффективности инвестиционного проекта;
- приобретение навыков эффективного использования современных информационных технологий и программных продуктов для решения профессиональных задач.

### 2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиции»\_входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

Дисциплина находится в логической и содержательно-методической взаимосвязи с такими частями ООП как «Финансы», «Экономический анализ», «Макроэкономика», «Микроэкономика» «Корпоративные финансы» и др.

Для освоения дисциплины «Инвестиции» учащиеся должны обладать определенными знаниями и умениями, приобретенными в результате освоения предшествующих дисциплин. Так, непременным требованием является понимание студентом законов функционирования рыночной экономики, современного состояния и тенденций развития финансовой системы, знакомство с основами риск-менеджмента, владение математическими методами и приемами.

Изучение данной дисциплины необходимо для успешного прохождения производственной, преддипломной практик и написания выпускной квалификационной работы.

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код и наименование компетенции из ОПОП	Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП)	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-3. Способен составлять финансовые планы, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Б-ПК-3.1. Понимает сущность методов финансового планирования и консультирования, демонстрирует способности по составлению финансового плана	Знает: теоретические основы финансового планирования и консультирования (в том числе налогового) Умеет: осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Владеет: навыками составления финансового плана	Опрос, тесты, задачи
	Б-ПК-3.2. Осуществляет выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	Знает: современные концепции финансового менеджмента, особенности инвестиционного планирования Умеет: осуществлять выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	
ПК-5. Способен проводить анализ рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты с целью обеспечения инвестиционной эффективности и	Б-ПК-5.1. Проводит исследования финансового рынка и его отдельных сегментов и анализирует предложения финансовых услуг (в том числе действующие правила и условия, тарифную политику)	Знает: современную финансовую систему, особенности развития отдельных сегментов финансового рынка, базовые характеристики финансовых продуктов и услуг Умеет: применять методы экономической диагностики рынка финансовых услуг Владеет: навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований	Опрос, тесты, задачи

оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг	Б-ПК-5.2. Проводит сбор информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента, выявление платежеспособного спроса	Знает: направления взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса Умеет: анализировать основные показатели финансовой ситуации клиента, сравнивать параметры финансовых продуктов в интересах клиента	
---	--	---	--

#### 4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических час.

4.2. Структура дисциплины.

4.2.1. Структура дисциплины, форма обучения - очная

№ п / п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	...	Самостоятельная работа	
<b>Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса</b>								
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	8	2	2	-	-	6	Опрос, тесты
2	Содержание инвестиционного процесса	8	2	4	-	-	7	Опрос, тесты
3	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	8	2	4	-	-	7	Опрос, тесты
	Итого по модулю 1- 36ч.	8	6	10	-	-	20	-
<b>Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска</b>								
4	Инвестиционный проект	8	2	4	-	-	1	Опрос, тесты
5	Оценка эффективности инвестиций	8	2	4			1	Опрос, тесты, задачи
6	Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения	8	2	4	-	-	1	Опрос, тесты
7	Особенности осуществления финансовых инвестиций	8	2	4	-	-	1	Опрос, тесты
8	Инвестиционные качества ценных бумаг	8	2	4	-	-	2	Опрос, тесты, задачи
	Итого по модулю 2- 36 ч.	8	10	20	-	-	6	-
	Итого по семестру 8 -108 ч.	8	16	30	-	-	26	зачет

#### 4.2.2. Структура дисциплины, форма обучения очно-заочная

№ п /	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включающая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	...	Самостоятельная	
Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса								
1	Экономическая сущность инвестиций и содержание инвестиционного процесса	10	2	2			14	Опрос, тесты
2	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	10	2	2			14	Опрос, тесты
	Итого по модулю 1- 36 ч.	10	4	4	-		28	-
Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска								
3	Инвестиционный проект	10	1	2			4	Опрос, тесты
4	Оценка эффективности инвестиций	10	1	2			6	Опрос, тесты, задачи
5	Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения	10	2	2			6	Опрос, тесты
6	Особенности осуществления финансовых инвестиций, инвестиционные качества ценных бумаг	10	2	2			6	Опрос, тесты
	Итого по модулю 2- 36 ч.	10	6	8	-		22	-
	Итого по семестру 10 -108 ч.	10	10	12	-	-	50	зачет

#### 4.2.2. Структура дисциплины, форма обучения- заочная

№ п /	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включающая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	...	Самостоятельная	

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса								
1	Экономическая сущность инвестиций и содержание инвестиционного процесса	-	1	1	-	-	39	Опрос, тесты
2	Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций	-	1	1	-	-	39	Опрос, тесты
Итого по семестру -72 ч.		-	2	2	-	-	68	зачет

### 4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

#### 4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине

##### Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

##### Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Понятие инвестиций, их экономическая сущность. Функции инвестиций. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ. Принципы осуществления инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций: финансовые и реальные инвестиции; прямые и портфельные, валовые, реновационные и чистые; краткосрочные и долгосрочные и т.д.

##### Тема 2. Содержание инвестиционного процесса

Понятие и сущность инвестиционного процесса. Определение объектов и субъектов инвестиционной деятельности, их прав и обязанностей. Правовое определение основных элементов инвестиционного процесса.

Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций в РФ. Информация в инвестиционной сфере. Возможности использования интернет-ресурсов и программных продуктов для обработки данных с целью нормативного и организационного обеспечения инвестиционного процесса – Консультант, Гарант, официальные сайты министерств и ведомств.

##### Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса

Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта. Характеристика источников и методов финансирования инвестиционного процесса. Самофинансирование, финансирование через механизмы рынка капитала, привлечение средств через кредитный рынок. Бюджетное финансирование и условия его предоставления. Перспективные формы финансирования инвестиций: лизинг, франчайзинг, проектное финансирование, инновационный ваучер и т.д. Зарубежные источники финансирования инвестиций. Возможности использования интернет-ресурсов и программных продуктов для обработки данных с целью финансового обеспечения инвестиционного процесса - официальные сайты министерств и ведомств, операторов инвестиционных платформ – «Пирс – оператор прямых инвестиций» [www.peers.money](http://www.peers.money), АО «Пененза» [www.penzenza.ru](http://www.penzenza.ru)



## **Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска**

### **Тема 4. Инвестиционный проект**

Понятие и цели осуществления инвестиционных проектов. Классификация инвестиционных проектов по признакам предназначения инвестиций, величине требуемых инвестиций, типу предполагаемого эффекта, типу отношений, типу денежного потока и степени риска. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла: разработка концепции проекта, формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта, исследование инвестиционных возможностей, анализ с помощью специальных методов альтернативных вариантов проектов и выбор проекта, изучение прогнозов развития проекта. Особенности инвестиционной фазы проекта. Операционная и ликвидационная фазы. Предназначение и структура бизнес-плана. Факторы внешней среды и их влияние на инвестиционный проект. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.

### **Тема 5. Оценка эффективности инвестиций**

Эффективность инвестиционного проекта и ее виды. Основные принципы, положенные в основу оценки эффективности инвестиционного проекта. Основные показатели, используемые для расчетов эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV); внутренняя норма доходности (IRR); индексы доходности инвестиции и интересы затрат (Pi); срок окупаемости (PP) и т.д.

### **Тема 6. Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения**

Основные причины неопределенности реализации инвестиционных проектов. Понятие инвестиционного риска, его виды. Методы качественной оценки инвестиционного риска: экспертный метод, метод анализа уместности затрат, метод аналогий. Методы количественной оценки риска инвестиционного проекта: определение предельного уровня устойчивости проекта, анализ чувствительности проекта (анализ влияния отдельных факторов), анализ сценариев развития проекта (анализ влияния комплекса факторов), имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло. Осуществление анализа эффективности инвестиционного проекта с использованием программ Projekt expert, PROPSPIN.

### **Тема 7. Особенности осуществления финансовых инвестиций**

Инвестирование в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Существующие подходы к управлению инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем.

### **Тема 8. Инвестиционные качества ценных бумаг**

Основные инвестиционные качества ценных бумаг: доходность, обращаемость, ликвидность и риск. оценка инвестиционных качеств акций и облигаций.

#### **4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине**

##### **Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса**

##### **Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций**

Цель практического занятия – изучение экономического содержания категории инвестиций, роль и места в процессе расширенного воспроизводства, рассмотрение правовой основы осуществления инвестиционной деятельности в РФ.

##### **Вопросы по теме:**

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.

##### **Контрольные вопросы:**

1. В чем сущность инвестиций как экономической категории?
2. Определите значение инвестиций на микроэкономическом уровне.
3. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиций?
4. Дайте характеристику воспроизводственной и технологической структур капитальных вложений. Каково их значение?
5. Каково определение инвестиций в законодательстве РФ?
6. Каково определение понятия «инвестиционная деятельность»?
7. Что такое капитальные вложения?
8. Какие функции выполняют инвестиции?
9. Какова нормативная правовая основа осуществления инвестиций в РФ?
10. Принципы инвестирования?

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7)**

##### **Тема 2. Содержание инвестиционного процесса**

Цель практического занятия – раскрытие содержания инвестиционного процесса, его системных частей и системообразующих факторов.

##### **Вопросы по теме:**

1. Содержание инвестиционного процесса
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности
3. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
5. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций

##### **Контрольные вопросы:**

1. Что признается объектом капитальных вложений?
2. Назовите субъектов инвестиционной деятельности.
3. По каким признакам можно классифицировать инвесторов?

4. Охарактеризуйте заказчиков, подрядчиков и пользователей объектов капитальных вложений.
5. Какими правами наделены инвесторы в соответствии с законодательством Российской Федерации?
6. Какие обязанности возлагаются на участников инвестиционной деятельности?
7. В чем заключаются государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций?

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7,10,11)**

### **Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса**

Цель практического занятия – изучение традиционных и современных источников и методы финансирования инвестиционного процесса.

#### **Вопросы по теме:**

1. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
2. Самофинансирование.
3. Финансирование через механизмы рынка капитала.
4. Привлечение капитала через кредитный рынок.
5. Бюджетное финансирование.
6. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
7. Зарубежные источники финансирования.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какой признак лежит в основе классификации источников финансирования капитальных вложений?
2. Охарактеризуйте источники финансирования капитальных вложений, получаемых при посредстве рынка ценных бумаг.
3. Назовите формы иностранных инвестиций. Дайте их сравнительную характеристику.
4. Определение метода финансирования капитальных вложений?
5. Назовите формы бюджетного финансирования капитальных вложений, охарактеризуйте одну из них.
6. Какие преимущества дает использование акционирования как метода финансирования капитальных вложений?

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,6,7,10,11)**

## **Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска**

### **Тема 4: Инвестиционный проект**

Цель практического занятия – изучение традиционных и современных источников и методы финансирования инвестиционного процесса.

#### **Вопросы по теме:**

1. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
2. Инвестиционный цикл.
3. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
4. Прочие фазы инвестиционного цикла.

5. Бизнес-план инвестиционного проекта.
6. Окружающая среда инвестиционного проекта.
7. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.

**Контрольные вопросы:**

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиционных проектов?
3. Как определяется жизненный цикл инвестиционного проекта?
4. Охарактеризуйте содержание каждой фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.
5. Что представляет технико-экономическое обоснование проекта?
6. Каково назначение бизнес-плана инвестиционного проекта?
7. Что из себя представляют конфликтующие инвестиционные проекты?
8. В чем заключается важность прединвестиционной фазы проекта?
9. Какие факторы внешней среды инвестиционного проекта могут оказывать на него наибольшее влияние?
10. Из каких стадий состоит прединвестиционная фаза инвестиционного проекта?

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,7,8, 9,10,11)**

**Тема 5: Оценка эффективности инвестиций**

1. Виды эффективности инвестиционных проектов
2. Основные принципы оценки эффективности
3. Показатели эффективности инвестиционного проекта

**Контрольные вопросы:**

1. Перечислите основные виды следующие виды эффективности инвестиционного проекта
2. Что такое дисконтирование?
3. Какова сущность понятия «норма дисконта»?
4. Что называют чистым доходом?
- 5.

**Тема 6. Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения**

Цель практического занятия – изучение понятия и видов инвестиционных рисков, методов его оценки.

**Вопросы по теме:**

1. Инвестиционный риск: понятие и виды.
2. Классификация инвестиционных рисков.
3. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
4. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
5. Способы снижения инвестиционного риска.

**Контрольные вопросы:**

1. Основные причины неопределенности инвестиционных проектов?
2. Определение инвестиционного риска?
3. Как классифицируются инвестиционные риски?
4. Каковы методы качественной оценки инвестиционных рисков.
5. Каковы методы количественной оценки инвестиционных рисков.

6. Какие меры принимаются в целях избежания инвестиционного риска?
7. Каковы способы снижения воздействия риска на результаты производственно-финансовой деятельности.
8. В чем состоит маркетинговый риск инвестиционного проекта?

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,8,9,10,11)**

### **Тема 7. Особенности осуществления финансовых инвестиций**

Цель практического занятия – изучение особенностей осуществления финансовых инвестиций, их состава и структуры, характеристика и этапы управления финансовыми инвестициями.

#### **Вопросы по теме:**

1. Характеристика финансовых инвестиций.
2. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Какие виды вложений относятся к финансовым инвестициям?
2. Какую роль играют финансовые инвестиции в инвестиционном процессе?
3. Что представляет собой инвестиционный портфель?
4. Какие подходы к управлению инвестиционным портфелем вы знаете?
5. Назовите ключевые этапы инвестиционного процесса и управления портфелем ценных бумаг.
6. Охарактеризуйте структуру портфелей разных типов.
7. Каким образом осуществляется определение стратегии управления портфелем?
8. Охарактеризуйте два основных профессиональных подхода к выбору ценных бумаг и принятию решений об их покупке или продаже.

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,7,8, 9,10,11)**

### **Тема 8: Инвестиционные качества ценных бумаг**

1. Инвестиционные качества акций
2. Инвестиционные качества облигаций

#### **Контрольные вопросы:**

1. Как рассчитывается текущая стоимость облигации?
2. Перечислите основные показатели, характеризующие инвестиционные качества акций.

**Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,7,8, 9,10,11)**

### **5. Образовательные технологии**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» реализация компетентностного подхода должна предусматривать широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий.

Для проведения лекционных и практических занятий используются следующие традиционные методы преподавания:

- презентация учебного материала;
- использование научно-исследовательской работы студентов с целью повышения качества обучения;

- тестирование;
- фронтальный опрос;
- индивидуальный опрос и т. д.

В практике преподавания дисциплины «Инвестиции» имеют место интерактивные приемы ведения лекционных и практических занятий. Интерактивные методы позволяют не только активизировать познавательный потенциал обучающихся, но и готовят их к профессиональной деятельности за счет повышения их личностной социальной активности. При использовании интерактивных методов ведения занятий предпочтение отдается:

- направляемой дискуссии;
- лекции-беседе;
- интерактивным играм;
- разбору конкретных ситуаций;
- методу малых групп и др.

Вузовская лекция должна выполнять не только информационную функцию, но также и мотивационную, воспитательную и обучающую.

**Информационная функция** лекции предполагает передачу необходимой информации по теме, которая должна стать основой для дальнейшей самостоятельной работы студента.

**Мотивационная функция** должна заключаться в стимулировании интереса студентов к науке. На лекции необходимо заинтересовывать, озадачить студентов с целью выработки у них желания дальнейшего изучения той или иной экономической проблемы.

**Воспитательная функция** ориентирована на формирование у молодого поколения чувства ответственности, закладку нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения.

**Обучающая функция** реализуется посредством формирования у студентов навыков работы с первоисточниками и научной и учебной литературой.

## **6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, которая может осуществляться индивидуально и под руководством преподавателя.

Цель самостоятельной работы - научить учащихся осмысленно работать с учебным материалом, научной информацией, укрепить их самоорганизацию и самовоспитание с тем, чтобы привить умение непрерывно повышать свою квалификацию в дальнейшем.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Инвестиции» осуществляется в следующих направлениях:

1. Овладение и закрепление знаний и навыков, полученных на лекционных и практических занятиях.
2. Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов.

### 3. Выполнение творческих заданий.

Самостоятельная работа, нацеленная на закрепление учебного материала, рассмотренного на лекционных и практических занятиях, выполняется в следующем порядке:

- изучение текста (первоисточников, дополнительной литературы);
- работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами;
- работа с тестами и контрольными вопросами для самопроверки;
- работа с интернет-ресурсами, программными продуктами.
- написание рефератов и докладов.

## 7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

### 7.1. Типовые контрольные задания

*Примерная тематика рефератов и докладов по разделам дисциплины «Инвестиции»*

#### **Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса**

1. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
2. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений
3. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
4. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
5. Венчурное финансирование
6. Мировой опыт венчурного финансирования и перспективы развития в России
7. Состояние и проблемы развития прямых инвестиций в России
8. Мезонинное финансирование
9. Инвестиционные платформы и тенденции их развития в мире
10. Состояние и проблемы развития инвестиционных платформ в России

#### **Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска**

11. Оценка эффективности инвестиционных проектов с использованием программных продуктов
12. Построение бизнес плана инвестиционного проекта с использованием программных продуктов
13. Цифровые активы: специфика, особенности инвестирования
14. Инвестирование в информационную безопасность
15. Риски применения электронной подписи предпринимателя
16. Особенности и риски вложений в цифровые (электронные) валюты
17. Цифровые инвестиционные сервисы
18. Цифровые инвестиционные проекты
19. Проблема софинансирования проектов: фандрайзинг, краудфандинг

20. Современные возможности дистанционного воздействия с отечественными и зарубежными инвестиционными компаниями.
21. Возможности использования Big Data при принятии инвестиционных решений
22. Токеномика проектов: проблемы и их решения
23. Технология NFT

### *Примерные тестовые задания*

#### **Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса**

##### **1. Характерными признаками инвестиций являются**

1. потенциальная способность вложений приносить доход
2. целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования
3. отсутствие риска вложения капитала
4. совпадение собственных целей инвесторов с общеэкономической выгодой

##### **2. В качестве экономической категории инвестиции определяют как**

1. экономические отношения, которые возникают в процессе расширенного воспроизводства по поводу использования накапливаемой части созданного продукта в целях увеличения количества и улучшения качества производственного и финансового капиталов
2. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
3. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях защиты от неблагоприятного воздействия окружающей среды
4. вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

##### **3. Капитальные вложения –**

1. инвестиции в основной капитал (основные средства)
2. затраты на новое строительство
3. реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря
4. проектно-изыскательские работы и другие затраты
5. затраты на выплату страховых взносов страховщикам

##### **4. Инвестиционный процесс**

1. специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобретения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования



2. последовательность этапов и действий, направленных на осуществление инвестиционной деятельности
3. неспецифичный для определенной инвестиционной среды процесс привлечения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
4. вложения на осуществление основной производственной деятельности

**5. Осуществление инвестиционного процесса в экономике любого типа предполагает наличие ряда условий**

1. наличие значительного инвестиционного капитала с диверсифицированной по формам собственности структурой
2. многообразие субъектов инвестиционной деятельности в аспекте отношений собственности и институциональной организации
3. наличие развитого многосегментного рынка объектов инвестиционной деятельности, выступающих в форме инвестиционных товаров
4. распределение инвестиционного капитала по объектам инвестирования в соответствии с экономическими критериями оценки привлекательности инвестиций через механизм инвестиционного рынка
5. наличие полной определенности относительно условий реализации инвестиционного проекта

**Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска**

**6. К разновидностям неопределенности не относится**

- А) рискованность
- Б) не информированность
- В) случайность
- Г) неопределенность

**7. Неполнота и неточность информации об условиях реализации проекта – это..**

**8. По степени влияния на финансовое состояние предприятия инвестиционный риск не бывает**

- А) неопределенный
- Б) допустимый
- В) критический

**9. По источникам возникновения и возможности устранения инвестиционный риск делится на**

- А) несистематический
- Б) спекулятивные
- В) внешние предсказуемые риски
- Г) внешние предсказуемые, но неопределенные риски

**10. По источникам возникновения и возможности устранения инвестиционный риск делится на**

- А) не диверсифицируемый
- Б) спекулятивные

- В) внешние предсказуемые риски
- Г) внешние предсказуемые, но неопределенные риски

**11. Рыночные риски инвестиционного проекта относятся к**

- А) внешним предсказуемым, но неопределенным рискам
- Б) спекулятивным
- В) внешним предсказуемым рискам
- Г) страхуемым

**Выполнение миникейсов**

**Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса**

**Задание 1.**

Используя данные официального сайта ЦБ РФ, а также сайтов зарегистрированных Банком России операторов инвестиционных платформ – «Пирс – оператор прямых инвестиций» [www.peers.money](http://www.peers.money), АО «Пененза» [www.penzenza.ru](http://www.penzenza.ru) - проведите анализ существующих рисков инвестирования с использованием инвестиционных платформ в России, действующей практики регулирования деятельности инвестиционных платформ в нашей стране, основных мероприятий ЦБ по развития данного метода финансирования инвестиций

**Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска**

**Задание 1.**

На строительство нового цеха по выпуску продукции, пользующейся спросом, предприятие «Вымпел» израсходовало 40 млн. руб. В результате этого чистый денежный поток за расчетный период по анализируемым годам составит:

Годы	Денежные поступления от эксплуатации нового цеха
1	-
2	15
3	20
4	25

Ожидаемая норма прибыли равна 10%.

Показатель чистой приведенной стоимости (NPV) строительства нового цеха составит \_\_\_\_\_ млн. руб.

**Задание 2.**

Используя скринер отечественных ценных бумаг InvestFunds.ru найти предложение к покупке на Московской бирже обыкновенных акций со следующими фильтрами для поиска:

Индекс Мосбиржи

Страна – Россия

Отрасль- горнодобывающая промышленность

Дивидендная доходность от 0,05 до 5%

Уровень ликвидности – средний

Направление изменения цены – рост  
Задание 3.

Используя данные Investing.com <https://ru.investing.com/crypto/> дайте сравнительную характеристику изменения курса биткоина и эфириума за прошедший месяц, проанализируйте возможные причины выявленных трендов. Обоснованные результаты представьте в виде презентации Power point.

**Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (зачет, 8 семестр)**

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.
5. Содержание инвестиционного процесса
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности
7. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
9. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
10. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
11. Самофинансирование.
12. Финансирование через механизмы рынка капитала.
13. Привлечение капитала через кредитный рынок.
14. Бюджетное финансирование.
15. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
16. Зарубежные источники финансирования.
17. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
18. Инвестиционный цикл.
19. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
20. Прочие фазы инвестиционного цикла.
21. Бизнес-план инвестиционного проекта.
22. Окружающая среда инвестиционного проекта.
23. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
24. Виды эффективности инвестиционных проектов
25. Основные принципы оценки эффективности
26. Показатели эффективности инвестиционного проекта
27. Инвестиционный риск: понятие и виды.
28. Классификация инвестиционных рисков.
29. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
30. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
31. Способы снижения инвестиционного риска.
32. Характеристика финансовых инвестиций.
33. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.
34. Инвестиционные качества акций

### 35. Инвестиционные качества облигаций

#### 7.2. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля - 50% и промежуточного контроля - 50%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 10 баллов (на каждом занятии)
- участие на практических занятиях - 70 баллов (на каждом занятии)
- выполнение самостоятельной работы - 20 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 100 баллов;

### 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

#### а) адрес сайта курса

Сайт кафедры финансов и кредита ДГУ - URL: <http://cathedra.dgu.ru/AcademicLife.aspx?Value=20&id=2561> (дата обращения: 22.03.2023).

#### б) основная литература:

1. **Семиглазов, В. А.** Инновации и инвестиции : учебное пособие / В. А. Семиглазов. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 134 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/71372.html> (дата обращения: 22.03.2023).
2. **Скрипниченко, М. В.** Портфельные инвестиции : учебное пособие / М. В. Скрипниченко. — Санкт-Петербург : Университет ИТМО, 2016. — 42 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/67536.html> (дата обращения: 02.06.2023).
3. **Чернопятов, А. М.** Управление финансами в цифровой экономике : учебник : [12+] / А. М. Чернопятов. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 187 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн". – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=597732> (дата обращения: 02.06.2023).

#### в) дополнительная литература:

4. **Алимова, И.О.** Инвестиции : учебно-методическое пособие / И.О. Алимова, Е.Ю. Калашникова, О.Н. Чувилова. - Ставрополь : СКФУ, 2014. - 274 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн" - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457133> (дата обращения: 02.03.2023).

5. **Бунич, Г. А.** Иностранные инвестиции: теория и практика : монография / Г. А. Бунич, А. В. Бунич. — Москва : Дашков и К, 2015. — 127 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: [//www.iprbookshop.ru/62442.html](http://www.iprbookshop.ru/62442.html) (дата обращения: 02.03.2023).
6. **Глаголев, С. Н.** Проблемы иностранных инвестиций в России в условиях экономических санкций : монография / С. Н. Глаголев, В. В. Моисеев. — Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2014. — 263 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/57292.html> (дата обращения: 02.03.2023).
7. **Коноплёва, Ю. А.** Инвестиции : практикум / Ю. А. Коноплёва. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/66033.html> (дата обращения: 02.03.2023).
8. **Стёпочкина, Е. А.** Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / Е. А. Стёпочкина. — Саратов : Вузовское образование, 2015. — 194 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/29291.htm> (дата обращения: 02.03.2023).
9. **Шепелев, В. В.** Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / В. В. Шепелев. — Омск : Омский государственный технический университет, 2014. — 76 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/58088.html> (дата обращения: 02.03.2023).
10. **Цифровая экономика : учебник** / авт.-сост. Л. А. Каргина, А. А. Вовк, С. Л. Лебедева, О. Е. Михненко и др. — Москва : Прометей, 2020. — 223 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн". — URL : <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=612054> (дата обращения: 02.03.2023).
11. **Цифровая трансформация экономики России: траектория развития** / Н. Г. Кузнецов, Т. В. Панасенкова, О. В. Губарь, Н. И. Чернышева ; ред. Н. Г. Кузнецов, Н. Г. Вовченко ; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). — Ростов-на-Дону : Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2019. — 319 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн". — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=567638> (дата обращения: 02.03.2023).

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. **Центральный банк РФ** : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://www.cbr.ru/0> (дата обращения 02.03.2022).
2. **Министерство финансов Российской Федерации** : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: [Электронный ресурс]. URL: [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) (дата обращения 22.05.2023).

3. **Справочная правовая система «Консультант Плюс»** : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 22.05.2023).
4. **eLIBRARY.RU: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка**: официальный сайт. — Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения: 02.03.2023).
5. **Электронный каталог НБ ДГУ**. – Махачкала. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения: 02.03.2023).
6. **ДГУ: официальный сайт** – Махачкала. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://dgu.ru/>

#### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.**

Изучение курса рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой дисциплины, ее структурой, учебно-методическим и информационным обеспечением.

Перед очередной лекцией студенту желательно просмотреть материалы предыдущей темы. На лекционных занятиях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, при этом предполагается возможность задавать вопросы на уточнение ключевых моментов материала и конспектировать их. Рекомендуемый режим подготовки студентов к лекционным занятиям должен быть направлен на то, чтобы максимально сконцентрировать внимание учащегося на предлагаемом лекционном материале, увязать теоретические положения темы с существующими объективными экономическими реалиями, способствовать применению полученных знаний на практике, при решении учебно-профессиональных задач.

Главным условием успешного проведения практического занятия является активное, заинтересованное, творческое обсуждение вопросов темы, поэтому многое будет зависеть от того, насколько добросовестно каждый студент подготовился к занятию. Учащимся не следует откладывать подготовку на последний день. Надо это делать постепенно, частями, совмещая эту работу с подготовкой к другим занятиям. Надо заранее просмотреть объем предстоящей подготовки, с тем, чтобы иметь возможность найти в библиотеке, в учебно-методическом кабинете необходимый учебник, книгу, изучаемый документ – источник, учесть возникающие затруднения.

Начинать подготовку к занятию следует с внимательного ознакомления с вопросами плана занятия и рекомендованной литературой. Хотя практическое занятие не является простым повторением лекционного материала, начать подготовку к нему следует с изучения лекции, а затем учебника и дополнительной литературы по теме. На каждом занятии студент должен учиться искусству полемики, умению отстаивать свои убеждения, критически воспринимать выступления товарищей и доказательно отстаивать свою точку зрения. На занятии плохо выглядит декларативность, она не убеждает, а столкновение мнений всегда способствует усилению интереса к проблеме. Разумеется, ошибки товарищей не должны восприниматься насмешливо, не тактично.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы, повторение материалов практических занятий.

### **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Используется следующее лицензионное программное обеспечение общего назначения и информационные справочные системы: прикладные программы пакета OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc, Справочно Правовая Система КонсультантПлюс, Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ», поисковые системы Яндекс, Rambler, Googl, Excel, Projekt expert, PROSPIN, Power point, открытые базовые онлайн-курсы по инвестициям Высшей школы экономики на платформе Открытого образования, <https://openedu.ru/course/hse/FINMARKAN>, на платформе Coursera, <https://www.coursera.org/specializations/finansovyue-instrumenty>, на платформе для обучения трейдингу и инвестированию от ФРИИ, ММВБ, Financial One и БКС – Брокер «Инвестиции101», <https://investments101.ru/>, Школа Московской биржи, <https://school.moex.com/>. платформы - скринеры ценных бумаг Smart – Lab, InvestFunds.ru, Ук Доход, FinViz, открытые базовые онлайн-ресурсы по аналитике криптовалюты Bitcmedia, Forklog, Bybt.com

### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для проведения занятий по дисциплине используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа с достаточным количеством посадочных мест. Лекционные аудитории оснащены современным мультимедийным оборудованием.

