

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ:

Декан экономического факультета

к.э.н., доцент  Узун И.Н.

« 13 » ^(подпись) сентября 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

«Инвестиции»

(по дисциплине, модулю)

на 2024-2025 учебный год

Направление подготовки (специальность):

5.38.03.01.«ЭКОНОМИКА»

Профиль подготовки:

«Экономика и менеджмент»

квалификация

Бакалавр

Форма обучения:

Очная

Год набора 2022

Тирасполь, 2024

Рабочая программа дисциплины **Инвестиции** разработана в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта ВО по направлению подготовки 5.38.03.01 «Экономика» и основной профессиональной образовательной программы по профилю подготовки «Экономика и менеджмент»

Составитель рабочей программы

Ст. преподаватель кафедры «Финансы и кредит»



Есир А.И.

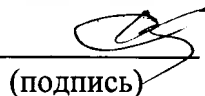
(подпись)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»
(наименование кафедры-разработчика)

13 сентября 2024г. протокол № 1

Зав. выпускающей кафедрой

«13» сентября 2024г.

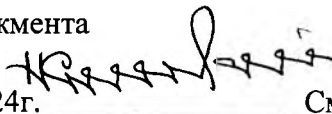


Сафронов Ю.М.

(подпись)

Зав. кафедрой экономики и менеджмента

«13» 2024г.



Смоленский Н.Н.

(подпись)

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиции» дать обучающимся целостное представление о механизме осуществления реальных и финансовых инвестиций и методах управления ими на микро – и макроуровнях.

Задачи изучения дисциплины, исходя из указанной выше цели преподавателя:

- изучить экономическое содержание и виды инвестиций;
- рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс, роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста в стране;
- раскрыть методологические основы функционирования рынка инвестиционных товаров;
- определить степень влияния финансовой и денежно-кредитной политики государства на инвестиционную активность хозяйствующих субъектов и пути ее активизации;
- раскрыть основные источники и формы финансирования инвестиционных проектов;
- обучить методам анализа эффективности реальных и финансовых инвестиций;
- овладеть основами теории портфеля и управления портфельными инвестициями;
- решение задачи оптимизации портфельных инвестиций;
- изучить формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции» по учебному плану относится к обязательным дисциплинам вариативной части блока 1 учебного плана по направлению 5.38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика и менеджмент (Б1.В.07)». При изучении дисциплины используются знания и навыки, приобретенные в средней школе, а также базируется на знаниях, полученных в результате изучения дисциплин «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Менеджмент», «Финансовые вычисления», «Финансы». В, последствии знания, навыки и информация, полученные при изучении дисциплины используются при изучении следующих дисциплин курса. При преподавании дисциплины применяются принципы научности, системности и непрерывности учебного процесса.

Освоение дисциплины «Инвестиции» будет способствовать успешному освоению дисциплин базового, математического и профессионального циклов.

Основной **целью** преподавания дисциплины подготовка экономистов высокой квалификации, т.к. любая сфера экономической и финансовой деятельности связана с необходимостью осуществления инвестиций в той или иной форме, а также со спецификой получения образования в высшем учебном заведении, с требованиями, предъявляемыми кафедрами, позволяющими иметь высокий рейтинг при оценке процесса обучения и его результатов.

Особое внимание уделяется межпредметной взаимосвязи, выработке комплексного представления о профессии и получению первоначальных навыков системного экономического мышления, основанного на многовариантных подходах при выборе управленческих решений в условиях воздействия различных факторов внешней и внутренней среды.

Поставленная выше цель достигается путем решения следующих **задач**:

- дать представление обучающемуся о роли и значении инвестиций в деятельности любого субъекта экономики;
- научить основам рационального мышления, позволяющим ему использовать большое разнообразие методических приемов и информационных систем для обоснования выбора принимаемых управленческих решений в области инвестиций;

- научить грамотно разрабатывать управленческие решения в области инвестиций для успешного экономического развития предприятия в конкретных условиях его функционирования и выбирать способы их достижения.
- привить методический инструментарий для оценки экономической эффективности инвестирования в активы;
- ввести в базовые понятия предмета, объекта, целей и задач изучаемых наук и взаимосвязи между ними;
- разъяснить основные термины, присущие экономическим наукам;
- привить навыки формирования простейших экономических моделей для расчета конечных результатов деятельности предприятия.

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Изучение дисциплины направлено на формирование компетенций:

Категория (группа компетенций)	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенций
Универсальные компетенции		
Системное и критическое мышление	УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	ИД УК-1.1. Знает принципы сбора, отбора и обобщения информации, методики системного подхода для решения профессиональных задач ИД УК-1.2. Умеет анализировать и систематизировать разнородные данные, оценивать эффективность процедур анализа проблем и принятия решений в профессиональной деятельности ИД УК-1.3. Владеет навыками научного поиска практической работы с информационными источниками; методами принятия решений; методикой системного подхода для решения поставленных задач.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Распределение трудоемкости в з.е./часах по видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся по семестрам:

Семестр	Трудоемкость дисциплины (з.е./час)	Количество часов					Промежуточная форма контроля
		в том числе:					
		аудиторных				самост. работа	
		Всего	Лекции (Л)	Практ.занятия (ПЗ)	Лаб.зан. (ЛЗ)		
6	3/108	46	20	26	-	36	ЭКЗАМЕН 36

4.2. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

№ раз-дела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			СР
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Теоретические аспекты инвестиций	30	8	8	-	14
	Тема 1.Сущность капитальных вложений в экономику страны	8	2	2	-	4
	Тема 2 Экономическая сущность и значение инвестиций.	8	2	2	-	4
	Тема 3 Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка	8	2	2		4
	Тема 4 Инфраструктура инвестиционного процесса	6	2	2	-	2
2	Реальное и финансовое инвестирование	34	8	12	-	14
	Тема 1 Управление реальными инвестициями	8	2	2	-	4
	Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	8	2	2	-	4
	Тема 3 Решение задач	2	-	2		-
	Тема 4 Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	6	2	2	-	2
	Тема 5 Формирование и управление инвестиционным портфелем	6	2	2	-	2
	Тема 6 Риск при оценке финансовых активов	4	-	2	-	2
3	Финансирование и анализ инвестиций	18	4	6	-	8
	Тема 1 Источники финансирования инвестиций	8	2	2	-	4
	Тема 2 Иностранные инвестиции	6	2	2	-	2
	Тема 3 Системы и методы инвестиционного анализа	4	-	2		2
Итого:		108	20	26	-	36

4.3 Тематический план по видам учебной деятельности Лекции

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема лекции	Учебно-наглядные пособия
Теоретические аспекты инвестиций				
1	1	2	Сущность капитальных вложений в экономику страны	презентация
2		2	Экономическая сущность и значение инвестиций.	презентация

3		2	Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка.	презентация
4		2	Инфраструктура инвестиционного процесса.	презентация
Итого по разделу часов:		8		
Реальное и финансовое инвестирование				
5		2	Управление реальными инвестициями	презентация
6		2	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	презентация
7	2	2	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	презентация
8		2	Формирование и управление инвестиционным портфелем.	презентация
Итого по разделу		8		
Финансирование и анализ инвестиций				
9		2	Источники финансирования инвестиций	презентация
10	3	2	Системы и методы инвестиционного анализа	презентация
Итого по разделу часов:		4		
ИТОГО:		20		

Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема семинарских	Учебно-наглядные пособия
Теоретические аспекты инвестиций				
1		2	Сущность капитальных вложений в экономику страны	Раздаточный материал
2	1	2	Экономическая сущность и значение инвестиций.	Раздаточный материал
3		2	Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка.	Раздаточный материал
4		2	Инфраструктура инвестиционного процесса.	Раздаточный материал

				материал
Итого по разделу часов:		8		
Реальное и финансовое инвестирование				
5	2	2	Управление реальными инвестициями	Раздаточный материал
6		2	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Раздаточный материал
7		2	Решение задач	Раздаточный материал
8		2	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Раздаточный материал
9		2	Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Раздаточный материал
10		2	Риск при оценке финансовых активов	Раздаточный материал
Итого по разделу		12		
Финансирование и анализ инвестиций				
11	3	2	Источники финансирования инвестиций	Раздаточный материал
12		2	Иностранные инвестиции	Раздаточный материал
13		2	Системы и методы инвестиционного анализа	Раздаточный материал
Итого по разделу часов:		6		
ИТОГО:		26		

Лабораторные занятия: Учебным планом не предусмотрены.

Самостоятельная работа обучающихся

Раздел дисциплины	№ п/п	Тема и вид самостоятельной работы обучающихся	Трудоемкость (в часах)
Раздел 1 Теоретические аспекты инвестиций			
	1	Экономическая природа и значение инвестиций. Вид СРС 2	4
	2	Формы правового регулирования инвестиций. Вид СРС 1	4

	3	Роль сбережений в воспроизводственном процессе. Вид СРС 1	4
	4	Факторы разработки инвестиционной политики. Вид СРС 2	2
		Итого по разделу часов	14
Раздел 2. Реальное и финансовое инвестирование			
	1	Требования к бизнес-плану инвестиционного проекта. Вид СРС 1	4
	2	Характеристика структуры рынка реальных инвестиций ПМР Вид СРС 1	2
	3	Методы снижения кредитно-инвестиционных рисков в банках. Вид СРС 1	4
	4	Рейтинговая оценка эмиссионных ценных бумаг. Вид СРС 1	2
	5	Виды и способы снижения рисков фондового портфеля. Вид СРС 1	2
		Итого по разделу часов	14
Раздел 3. Финансирование и анализ инвестиций			
	1	Прямые иностранные инвестиции как источник финансирования капитальных вложений. Вид СРС 1	2
	2	Инвестиционный налоговый кредит. Вид СРС 1	2
	3	Характеристика основных принципов и критерий принимаемых инвестиционных решений. Вид СРС 1	2
	4	Сравнительный анализ эффективности различных проектов. Вид СРС 1	2
		Итого по разделу часов	8

Самостоятельная работа по дисциплине «Инвестиции» включает в себя:

Вид СРС 1– подготовку к опросу на практических занятиях;

Вид СРС 2– подготовку к тестам;

Вид СРС 3- решение задач.

5. Примерная тематика курсовых работ Учебным планом не предусмотрены

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

6.1. Обеспеченность обучающихся учебниками, учебными пособиями

№ п/п	Наименование учебника, учебного пособия	Автор	Год издания	Кол-во экземпляров	Электронная версия	Место размещения электронной версии
	Основная литература					

1	Инвестиции Учебник под редакцией 2-е издание, исправленное и дополненное Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та	Л. И. Юзвович	2018	-	имеется	кафедра финансов и кредита
2	Инвестиции и инвестиционная деятельность: учебник: Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та	Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева, М. И. Львова, Ю. В. Куваева, М. В. Чудиновских, С. А. Дегтярев ;	2021	-	имеется	кафедра финансов и кредита
3	Инвестиции: учебно-методическое пособие КузГТУ. – Кемерово	Э. М. Лубкова, О. В. Зонова	2018	-	имеется	кафедра финансов и кредита
4	Инвестиции : учебник для вузов– Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та	Л.И. Юзвович, С.А. Дегтярева, Е.Г. Князевой.	2016	-	имеется	кафедра финансов и кредита
5	Инвестиции и инвестиционный анализ: учебное пособие для практических занятий– Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ	И.А. Соловьева.	2013	-	имеется	кафедра финансов и кредита
Дополнительная литература						
6	Экономическая оценка инвестиций: практикум: учеб. пособие / О.В.	Дударева О.В.	2016	-	имеется	кафедра финансов и кредита

	Дударева. – Воронеж: ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет», 2016.					
7	Учебное пособие по дисциплине «Инвестиции» Тирасполь: Изд-во Приднестр. ун-та	Сафронова Л.М., Есир А.И.	2015	1	имеется	кафедра финансов и кредита
8	Учебно-методическое издание Рабочая тетрадь по дисциплине «Инвестиции» Тирасполь: Изд - во Приднестр. ун -та	Есир А.И	2021	-	имеется	кафедра финансов и кредита
Итого по дисциплине: 12,5 % печатных изданий _____ 87,5% электронных _____						

6.2. Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Официальный сайт Верховного Совета ПМР, www.vspmr.org

Официальный сайт Министерства экономического развития ПМР -<http://mepmr.org/>

Официальный сайт Министерства финансов ПМР -<http://www.minfin-pmr.org/>

Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека» -

<http://www.biblioclub.ru>

Научная электронная библиотека - <http://www.elibrary.ru>

6.3. Методические указания и материалы по видам занятий

Изучение дисциплины «Инвестиции» осуществляется во взаимодействии с дисциплинами основной части. Форма и способы изучения материала определяются с учетом специфики изучаемой темы. Применяется сочетание лекционного материала с анализом учебной и научной литературы –учебников, учебных пособий, монографий, научных статей по конкретной тематике.

При проведении занятий применяются современные образовательные технологии (дискуссии, анализ конкретных ситуаций, деловая игра и др).

Методические указания по лекционным занятиям.

В ходе лекции обучающимся рекомендуется конспектировать ее основные моменты, темп лекции должен быть достаточным для того, чтобы обучающийся смог не только усвоить, но и зафиксировать сущность затронутых проблем, выводы, а также ключевые моменты, на которые обращается особое внимание в ходе лекции. Конспект позволит обучающемуся через время с нужной полнотой восстановить полученную информацию.

Определения, которые даются в процессе изложения лекции по возможности записать дословно и подчеркнуть. В случае изложения лектором хода научной дискуссии желательно законспектировать существо вопроса, основные позиции и фамилии ученых, их отстаивающих. Если в обоснование своих выводов лектор приводит ссылки на справочники, статистические данные, нормативные акты и другие официально опубликованные сведения целесообразно кратко отразить их суть и указать источник, из которого можно полностью получить излагаемую информацию.

В случае возникновения у обучающегося по ходу лекции вопросов, их следует записать и задать в конце лекции в специально отведенное для этого время.

Применение современных образовательных технологий (игровые, проблемные, дискуссии, анализ конкретных ситуаций, метод «мозгового штурма» и др.) требует специальной подготовки не только преподавателя, но и обучающихся.

Методические указания для подготовки к практическим (семинарским) занятиям.

Практические (семинарские) занятия представляют собой одну из важных форм самостоятельной работы студентов в подробном изучении конспекта лекции, нормативной базы, научной и учебной литературы.

В зависимости от изучаемой темы и ее специфики преподаватель выбирает или сочетает следующие формы проведения практических (семинарских) занятий: обсуждение теоретических вопросов, подготовка рефератов. Проверка усвоения отдельных (ключевых) тем может осуществляться посредством проведения контрольной работы, коллоквиума.

Активное участие в работе на практических и семинарских занятиях предполагает выступления на них, дополнение ответов однокурсников, коллективное обсуждение спорных вопросов и проблем, что способствует формированию у обучающихся навыков формулирования, аргументации и отстаивания выработанного решения, умения его защитить в дискуссии и представить дополнительные аргументы в его пользу. Активная работа на семинарском или практическом занятии способствует также формированию навыков публичного выступления, умения ясно, последовательно, логично и аргументированно излагать свои мысли.

В конце занятия, после подведения его итогов преподавателем, обучающимся рекомендуется внести изменения в свои конспекты, отметить информацию, прозвучавшую в выступлениях других студентов, дополнения, сделанные преподавателем и не отраженные в конспекте.

Применение отдельных образовательных технологий требуют предварительного ознакомления студентов с содержанием применяемых на занятиях приемов. Так, при практических занятиях студент должен представлять, как его общую структуру, так и особенности отдельных методических приемов: дискуссии, контрольные работы, использование правовых документов и др.

Методические рекомендации по самостоятельной работе.

СР – планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа обучающихся, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (возможно частичное непосредственное участие преподавателя при сохранении ведущей роли обучающихся). Целью СР является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками по профилю будущей специальности, опытом творческой, исследовательской деятельности, развитие самостоятельности,

ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровней. Задачи СР: систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов; углубление и расширение теоретической подготовки; формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу; развитие познавательных способностей и активности студентов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации; развитие исследовательских умений; использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий на практических занятиях, при написании курсовых и выпускной квалификационной работы, для эффективной подготовки к итоговым зачетам и экзаменам.

Методические рекомендации по подготовке рефератов.

Первичные навыки научно-исследовательской работы должны приобретаться обучающимися при написании рефератов по специальной тематике.

Реферат должен иметь следующую структуру: а) план; б) введение; в) изложение основного содержания темы; г) заключение; д) список использованной литературы. Рефераты выполняются в соответствии с предъявляемыми требованиями к письменным работам, общий объём – 5-7 страниц основного текста. В основной части работы большое внимание следует уделить глубокому теоретическому освещению основных вопросов темы, правильно увязать теоретические положения с практикой, конкретным фактическим и цифровым материалом.

В процессе написания работы обучающийся имеет право обратиться за консультацией к преподавателю кафедры. При защите реферата выставляется дифференцированная оценка, реферат, не соответствующий требованиям, предъявляемым к данному виду работы, возвращается на доработку.

Качество реферата оценивается по тому, насколько полно раскрыто содержание темы, использованы первоисточники, логичное и последовательное изложение. Оценивается и правильность подбора основной и дополнительной литературы, оформленной ссылками. Реферат должен отражать точку зрения автора на данную проблему.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

- Ноутбук, (мультимедийный проектор);
- интернет-доступ к требуемым ресурсам для самостоятельной работы и научных исследований обучающихся;
- раздаточный материал, карточки с заданиями для практических занятий;
- копировально-множительная техника (для распечатки и ксерокопий карточек с заданиями, раздаточных материалов, заданий для контрольных работ и др.).

8. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Процесс изучения дисциплины «Инвестиции» включает в себя проведение лекционных занятий в соответствии с тематическим планом. На лекциях излагаются основные теоретические положения и концепции курса. При изложении лекционного материала целесообразно использовать презентации в программе PowerPoint, фрагменты видеоматериалов по теме лекции. Закрепление полученных теоретических знаний и развитие у обучающихся навыков к применению теоретических положений к решению

практических проблем осуществляется на практических занятиях, которые предполагают использование традиционных и интерактивных форм. Значительный объем учебной нагрузки обучающегося приходится на самостоятельную работу, которая заключается в подготовке к практическим занятиям и освоении теоретического материала, выходящего за пределы лекций, что позволяет более эффективно усвоить материал. В процессе подготовки к практическим занятиям, контрольной работе, обучающийся должен уделить достаточно времени для ознакомления с нормативно-правовой базой, учебной и научной литературой. При необходимости во время индивидуальных консультаций обучающийся может получить квалифицированную помощь по организации самостоятельной работы. Обучающийся должен опираться на экономико-математический инструментарий, структурно-логические связи и другие методы научного исследования.

В процессе обучения рекомендуется использование компьютерных технологий, а также интернет-ресурсов (сайтов образовательных учреждений, ведомств, журналов, информационно-справочных систем, электронных учебников).

9. Технологическая карта дисциплины

Курс 3 (д/о), группы ЭФ22ДР62ЭМ1, семестр-6

Преподаватель – лектор- Есир А.И.

Преподаватели, ведущие практические занятия –Есир А.И.

Кафедра «Финансы и кредит»

Перечень вопросов к экзамену

1. Капитальные вложения. Признаки классификации капитальных вложений.
2. Собственные и привлеченные источники финансирования капитальных вложений.
3. Субъекты инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
4. Инвестиции как экономическая категория. Основные классификационные признаки инвестиций.
5. Субъекты инвестиционной деятельности.
6. Объекты инвестиционной деятельности.
7. Инвестиционная деятельность. Основные принципы инвестиционной деятельности.
8. Инвестиционная деятельность банков и организаций.
9. Классификация инвестиционных целей инвестиционной деятельности.
10. Инвестиционная политика государства. Параметры классификации инвестиционной политики государства.
11. Функции и принципы инвестиционной политики государства.
12. Инвестиционная политика предприятия. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия.
13. Инвестиционный процесс. Элементы инвестиционного процесса.
14. Инвестиционный рынок. Конъюнктура и элементы инвестиционного рынка.
15. Этапы изучения инвестиционной конъюнктуры.
16. Структура инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.
17. Государственное регулирование инвестиционного рынка.
18. Инвестиционный спрос. Факторы, воздействующие на инвестиционный спрос.
19. Инвестиционное предложение.
20. Роль сбережений в инвестиционном процессе.
21. Теории сбережений.
22. Финансовый рынок в инвестиционном процессе.
23. Кредитные учреждения в инвестиционном процессе.
24. Инвестиционные посредники и их роль в инвестиционном процессе.
25. Особенности и формы реальных инвестиций.
26. Этапы управления реальными инвестициями.
27. Инвестиционный проект. Характеристика и признаки классификации инвестиционных проектов.
28. Характеристика разделов инвестиционного проекта.
29. Методы финансирования инвестиционного проекта.
30. Проектное финансирование. Параллельное и последовательное проектное финансирование.
31. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (простые и сложные).
32. Критерии принятия решений реализации инвестиционных проектов.
33. Анализ чувствительности проекта.
34. Особенности и формы финансовых инвестиций.
35. Интегральная оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.
36. Рейтинговая оценка акций и облигаций.
37. Цели формирования инвестиционного портфеля.
38. Виды инвестиционного портфеля.
39. Риск и доходность инвестиционного портфеля.
40. Порядок формирования инвестиционных ресурсов.
41. Источники финансирования инвестиционных ресурсов.
42. Характеристика различных источников финансирования.
43. Оптимизация структуры источников инвестиций..