



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиции

(наименование дисциплины (модуля))

Оценка стоимости предприятия (бизнеса)

(наименование ДПП профессиональной переподготовки)

Квалификация выпускника специалист в оценочной деятельности

(наименование квалификации)

Форма обучения очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2024

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.12.2012г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации», ФГОС ВО, Приказа Минобрнауки России от 01 июля 2013г. № 499 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам» и локальных нормативных актов АНОО ВО «ВЭПИ».

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики.

Протокол от « 19 » сентября 2024 г. № 2

Заведующий кафедрой



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Руководитель обучения по программе



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Разработчики:

преподаватель

(занимаемая должность)



(подпись)

М.А. Шаталов

(инициалы, фамилия)

1. Цель освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Инвестиции» является ознакомление с теоретическими и методическими основами инвестиций, формирование у слушателей целостной системы знаний и современных компетенций в области принятия инвестиционных решений.

2. Место дисциплины в структуре ДПП профессиональной переподготовки

Дисциплина «Инвестиции» относится к базовым дисциплинам.

Для изучения данной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами: «Бухгалтерский учет и аудит»; «Микро- и макроэкономические основы рыночного образования».

Перечень последующих дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной дисциплиной: «Практика оценки стоимости предприятия (бизнеса)», «Оценка стоимости ценных бумаг».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с установленными в дополнительной профессиональной программе профессиональной переподготовки индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.	ИПК-2.1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - международные и национальные подходы к определению инвестиции; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - представлять связь между потреблением, сбережением и инвестициями; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками оценки рисков выбранных решений с точки зрения инвестирования в предприятие.
	ИПК-2.2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - финансовую среду инвестиций; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать взаимосвязь межсекторного и межотраслевого распределения инвестиций; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками разработки методики расчетов денежных потоков на предприятии.

ПК-10. Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации.	ИПК-10.1. Применяет нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - нормативно – правовую базу регулируемую инвестиционную деятельность; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять на практике механизмы регулирования межотраслевого распределения инвестиций; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыком составления инвестиционных предложений в рамках действующего законодательства.
	ИПК-10.2. Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости организации.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - содержание инвестиционного риска и способы его минимизации; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять финансовые расчеты экономической доходности организации; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыком расчета стоимости организации с учетом инвестиционных вложений.
	ИПК-10.3. Использует современные методы и методики для разработки и обоснования финансовых и инвестиционных решений.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современные подходы к инвестициям в целом; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять методы и принципы формирования инвестиционного портфеля; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыком обоснования инвестиционной привлекательности организации.

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Структура дисциплины

4.1.1. Объем дисциплины и виды работы

Вид учебной работы	Всего часов
Аудиторные занятия (всего)	10
В том числе:	
Лекции (Л)	6
Практические занятия (ПР)	4
Лабораторные работы (Лаб)	
Самостоятельная работа слушателя (СРС)	20
Вид промежуточной аттестации (контроль)	3
Общая трудоемкость, часов	30

4.2. Содержание дисциплины

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Теоретические основы инвестиций и организации инвестиционного процесса	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2.) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1			2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 2. Инвестиционные рынки и институты	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2.) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1			3	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 3. Капитальные вложения	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2.) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)		1		2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 4. Инвестиционные проекты	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2,) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1			2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 5. Финансирование инвестиционного проекта	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2,) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1		3	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 6. Методические инструменты инвестиционных расчётов	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2,) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)		1		2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 7. Общие критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2,) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1		4	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 8. Инвестиции в ценные бумаги и формирование инвестиционного портфеля	ПК-2. (ИПК-2.1, ИПК-2.2,) ПК-10. (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1			2	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач заданий	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
ВСЕГО ЧАСОВ:		6	4	-	20		

Тема 1. Теоретические основы инвестиций и организации инвестиционного процесса – 1 час

Основы теории инвестиций и инвестиционного процесса, общие понятия, классификации и элементы инвестиционной деятельности. Виды инвестиций. Участники инвестиционного процесса. Государственное регулирование инвестиционного процесса. Иностранные инвестиции в России.

Тема 2. Инвестиционные рынки и институты– 1 час

Содержательные и структурные основы инвестиционных рынков, институтов и инструментов инвестиционной деятельности. Конъюнктура инвестиционного рынка. Инвестиционные институты на финансовых рынках.

Тема 3. Капитальные вложения

Основы теории капитальных вложений, особенности инвестиций в недвижимости и подрядные отношения в строительстве. Понятия капитальных вложений в законодательных актах и экономической теории. Механизм финансирования инвестиций. Подрядные и иные инвестиционные отношения в строительном комплексе.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Основы теории капитальных вложений.
2. Особенности инвестиций в недвижимости и подрядные отношения в строительстве.
3. Понятия капитальных вложений в законодательных актах и экономической теории.

Темы докладов:

1. Механизм финансирования инвестиций.
2. Подрядные и иные инвестиционные отношения в строительном комплексе.
3. История развития капитала.

Тема 4. Инвестиционные проекты – 1 час

Методы организации инвестиционных проектов и способы их анализа. Инвестиционный проект и его цели. Разновидности инвестиционных проектов. Механизмы инвестиционного проектирования. Этапы и способы разработки инвестиционного проекта.

Тема 5. Финансирование инвестиционного проекта – 1 час

Внутреннее и внешнее финансирование проекта. Проектное финансирование в России и за рубежом. Смешанное финансирование проекта. Использование лизинга для финансирования инвестиций.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Внутреннее и внешнее финансирование проекта.
2. Проектное финансирование в России и за рубежом.
3. Смешанное финансирование проекта.

Темы докладов:

1. Использование лизинга для финансирования инвестиций.
2. Подрядные и иные инвестиционные отношения в строительном комплексе.

Тема 6. Методические инструменты инвестиционных расчётов

Содержание и порядок использования основных методов инвестиционных расчётов. Методы дисконтирования и наращивания стоимости инвестиций. Особенности расчёта проектной дисконтной ставки. Фактор инфляции в инвестиционных расчётах. Инвестиционные риски. Финансовый анализ инвестиционного проекта.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Содержание и порядок использования основных методов инвестиционных расчётов.
2. Методы дисконтирования и наращивания стоимости инвестиций.
3. Особенности расчёта проектной дисконтной ставки. Фактор инфляции в инвестиционных расчётах.

Темы докладов:

1. Инвестиционные риски.
2. Финансовый анализ инвестиционного проекта.

Тема 7. Общие критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов – 1 час

Характеристика критериев оценки инвестиционных проектов. Статическая оценка эффективности проекта. Динамическая оценка эффективности проекта. Простая норма прибыли. Срок окупаемости проекта. Чистый дисконтированный доход. Социальная эффективность инвестиционного проекта.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Характеристика критериев оценки инвестиционных проектов.
2. Статическая оценка эффективности проекта.
3. Динамическая оценка эффективности проекта.

Темы докладов:

1. Простая норма прибыли.
2. Срок окупаемости проекта.
3. Чистый дисконтированный доход.

Тема 8. Инвестиции в ценные бумаги и формирование инвестиционного портфеля – 1 час

Механизм инвестиций в ценные бумаги и порядок формирования инвестиционного портфеля. Перечислите факторы инвестиционных качеств актива. Сущность инвестиционного портфеля. Доходность портфеля. Эффективная граница Марковица. Эффективная структура портфеля в условиях использования бездисковых займов и кредитов. Определение номинальной, эмиссионной и курсовой цены облигации. Цена краткосрочных облигаций. Текущая доходность облигации. Доходность облигации к

погашению. Различие способов определения цены обыкновенных и привилегированных акций. Виды риска в зависимости от источников его происхождения. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.

5. Оценочные материалы дисциплины

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств по дисциплине.

6. Методические материалы для освоения дисциплины

Методические материалы для освоения дисциплины представлены в виде учебно-методического комплекса дисциплины.

7. Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Библиографическое описание учебного издания	Используется при изучении разделов (тем)	Режим доступа
1.	Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6.	1-8	https://urait.ru/bcode/542657
2	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5.	1-8	https://urait.ru/bcode/535845
3	Лукаевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукаевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2.	1-8	https://znanium.com/catalog/product/2057642
4	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд.,	1-8	https://urait.ru/bcode/534919

перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534- 18395-5.		
--	--	--

8. Перечень электронных образовательных ресурсов, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины

8.1 Электронные образовательные ресурсы:

№ п/п	Наименование	Гиперссылка
1	Министерства науки и высшего образования Российской Федерации:	https://minobrnauki.gov.ru
2	Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки:	http://obrnadzor.gov.ru/ru/
3	Федеральный портал «Российское образование»:	http://www.edu.ru/ .
4	Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»:	http://window.edu.ru/
5	Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов:	http://school-collection.edu.ru/
6	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов:	http://fcior.edu.ru/
7	Электронно-библиотечная система ZNANIUM:	https://znanium.ru/
8	Электронная библиотечная система Юрайт:	https://biblio-online.ru/

8.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

№ п/п	Наименование	Гиперссылка (при наличии)
1	Электронно-библиотечная система «Znanium»:	https://znanium.ru/
2	Электронная библиотечная система Юрайт:	https://biblio-online.ru/
3	Справочная правовая система «КонсультантПлюс»	https://www.consultant.ru/edu/
4	Справочная правовая система «ГАРАНТ-Образование»	https://study.garant.ru/
5	Министерство экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)	http://www.economy.gov.ru/

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
1	324 Аудитория для проведения занятий лекционного типа; Аудитория для проведения занятий семинарского типа; Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации Лаборатория профессиональной деятельности	Персональные компьютеры с выходом в локальную сеть и Интернет, доступом к справочно-правовым системам, электронные учебно-методические материалы, библиотечному электронному каталогу, ЭБС, к электронной информационно-образовательной среде	1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731; 2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор от 17.05.2023 № 96-2023/RDD; 3. Справочно-правовая система "Гарант" - Договор от 30.11.2023 № СК6030/01/24; 4. MicrosoftOffice - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc; 5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498; 6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение; 7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.
2	323а Аудитория для проведения занятий семинарского типа; Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации	Мебель (парта ученическая, стол преподавателя, стулья, доска учебная)	1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731; 2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор от 17.05.2023 № 96-2023/RDD; 3. Справочно-правовая система "Гарант" - Договор от 30.11.2023 № СК6030/01/24; 4. MicrosoftOffice - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc; 5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Сублицензионный договор от 27.07.2017 № ЮС-2017-00498; 6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение; 7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.