

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра Финансы и кредит

ОРГАНИЗАЦИЯ И ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Направление 38.03.01 Экономика
Программа бакалавриата: профиль Финансы и кредит
Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения – очная, очно-заочная, заочная

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2019

Организация и финансирование инвестиций

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

к.э.н., доцент кафедры "Финансы и кредит"

Зубов Ярослав Олегович

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 7 от 27.06.2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка	4
1.2 Цель и задачи дисциплины :	4
1.2.2. Формируемые компетенции, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине:	4
1.3. Место дисциплины в структуре ОП.....	5
2. Структура дисциплины.....	6
3. Содержание дисциплины	13
4. Образовательные технологии	15
5. Оценка планируемых результатов обучения.....	16
5.1. Система оценивания	16
5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине.....	16
5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	18
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	21
6.2. Список источников и литературы	21
6.2.1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	22
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины	23
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.....	24
9. Методические материалы.....	26
9.1. Планы семинарских (практических) занятий.....	26
АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	29
ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ	30

1. Пояснительная записка

1.2 Цель и задачи дисциплины :

Цель дисциплины:

формирование у студентов комплекса теоретических и практических знаний об основах организации и финансирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Задачи дисциплины:

- изучение теории инвестиционной деятельности в форме капиталовложений;
- познакомить с методами финансирования инвестиционной деятельности;
- овладение приемами анализа закономерностей и эффективности развития инвестиционных процессов.

1.2 Формируемые компетенции, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инструментальные средства, позволяющие сформировать инвестиционный портфель, оценить инвестиционную привлекательность хозяйствующих субъектов, а также эффективность инвестиционных проектов <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать потребности в финансировании, выбирать источники финансирования инвестиций, разрабатывать стратегию формирования инвестиционных ресурсов <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основами анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений

1.3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Организация и финансирование инвестиций» является факультативным курсом учебного плана по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика - Программы бакалавриата: «Финансы и кредит». Дисциплина реализуется на Экономическом факультете кафедрой «Финансы и кредит».

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы», «Финансы организации», «Экономический анализ», «Статистика», «Институциональная экономика».

В результате освоения дисциплины (модуля) формируются компетенции, необходимые для изучения следующих дисциплин: Корпоративный финансы, Финансовые риски.

2. Структура дисциплины

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения (2017 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 72 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 20 ч., самостоятельная работа студента составит 52 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации <i>(по семестрам)</i>
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	2	2		10	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7	2	2		10	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	2	2		12	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	2	2		12	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	2	2		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	ИТОГО:		10	10		52	72

Структура дисциплины для заочной формы обучения (2017 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 з. е., 108 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 12 ч., самостоятельная работа студента составит 96 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	1			4	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
		8					
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7				4	Тестирование
		8					
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	1			8	Решение кейсов
		8					
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	1			8	Решение кейсов
		8					
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	1			8	Решение кейсов
		8					
	зачёт с оценкой	8					Итоговая контрольная работа
	итого:		4	8		96	108

Структура дисциплины для очной формы обучения (2018 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 72 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 28 ч., самостоятельная работа студента составит 44 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	2	2		8	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7	2	2		8	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	4	4		10	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	4	4		10	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	2	2		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	итого:		14	14		44	72

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения (2018 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 72 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 16 ч., самостоятельная работа студента составит 56 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	1	1		10	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7	2	2		10	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	2	2		14	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	2	2		14	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	1	1		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	итого:		8	8		56	72

Структура дисциплины для заочной формы обучения (2018 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 72 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 8 ч., самостоятельная работа студента составит 64 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	6	1			17	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7		1		7	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	6	1			17	Решение кейсов
		7		1		7	
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	1	1		8	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	1	1		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой	7					Итоговая контрольная работа
	итого:		4	4		64	72

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения (2019 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 72 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 16 ч., самостоятельная работа студента составит 56 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	1	1		10	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7	2	2		10	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	2	2		14	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	2	2		14	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	1	1		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	итого:		8	8		56	72

Структура дисциплины для заочной формы обучения (2019 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 72 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 8 ч., самостоятельная работа студента составит 64 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе					4	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	6	1			4	Тестирование
		7		1		8	
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	6	1			8	Решение кейсов
		7		1		8	
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	6	1			8	Решение кейсов
		7		1		8	
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	6	1			8	Решение кейсов
		7		1		8	
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	итого:		4	4		64	72

3. Содержание дисциплины

Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе

Понятие основных фондов как объекта инвестирования. Виды и классификация основных фондов. Факторы, влияющие на структуру основных фондов. Оценка основных фондов. Расчет коэффициентов обновления и выбытия основных фондов. Переоценка основных фондов народного хозяйства. Амортизация основных фондов. Физический и моральный износ. Основные положения о порядке начисления амортизации по основным фондам в народном хозяйстве. Финансовые обобщающие показатели эффективности основных фондов. Частные показатели использования основных фондов. Необходимость обновления и формы воспроизводства основных фондов на базе капитальных вложений.

Тема 2. Инвестиционное проектирование

Значение и виды проектов в инвестиционном процессе. Типовые проекты, их значение. Методы финансирования инвестиционных проектов. Принципы и нормы проектирования объектов. Стадии проектирования и состав проектов предприятий, зданий, сооружений. Техничко-экономическое обоснование (ТЭО) и технико-экономические расчеты (ТЭР) необходимости и целесообразности осуществления инвестиционных проектов. Порядок рассмотрения разногласий между заказчиком и подрядчиком по уровню договорных (свободных) цен на строительную продукцию при заключении договора. Порядок согласования, экспертизы и утверждения проектов.

Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта

Понятие экономической эффективности капитальных вложений. Сущность проблемы повышения эффективности. Эволюция методов оценки инвестиций. Типовая методика определения экономической эффективности капитальных вложений. Определение общей экономической эффективности и сроков окупаемости капитальных вложений по отдельным объектам, предприятиям (организациям), хозяйственным объединениям, отраслям и народному хозяйству. Определение сравнительной экономической эффективности капитальных вложений, цель, методика расчета. Эффективность проекта в целом и для его участников. Бюджетная, региональная, акционерная и другие виды эффективности. Расчёт денежного потока и финансовой реализуемости проекта. Методы финансирования и оценки инвестиционных проектов. Ранжирование проектов и выбор лучшего из нескольких.

Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений

Задачи и принципы планирования капитальных вложений. Конкретность и обоснованность плана, сбалансированность капитальных вложений с финансовыми ресурсами. Стабильность планирования. Порядок формирования плана государственных централизованных капитальных вложений для Федеральных нужд. Государственные целевые программы строительной отрасли. Порядок формирования плана нецентрализованных капитальных вложений. Показатели плана капитальных вложений; ввод в действие мощностей; ввод в эксплуатацию основных фондов; объем капитальных вложений. Титульные списки строительства. Понятие финансирования капитальных вложений. Финансирование централизованных капитальных вложений. Переход к конкурсной основе заключения договоров. Порядок открытия и оформления финансирования централизованных капитальных вложений в объекты для государственных федеральных нужд. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств инвесторов. Понятие самофинансирования. Порядок открытия и оформления финансирования за счет собственных средств предприятий -инвесторов. Договор финансирования капиталовложений.

Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности

Необходимость и хозяйственно-финансовая целесообразность реализации инвестиционного проекта. Этапы и содержание организационно-технической подготовки. Обязанности застройщика, подрядчика. Сроки заключения договора подряда. Договор субподряда. Общие основания, особенности и условия организации расчетов. Формы безналичных расчетов: Расчеты платежным поручением, по аккредитиву, расчеты по инкассо, чеками. Расчеты путем зачета взаимных требований. Новые формы расчетных отношений. Факторинг, его преимущества. Вексель и условия его применения. Организационные формы контроля. Задачи контроля. Внутренний контроль и его формы - входной, технологический, промежуточный, приемочный, их содержание. Внешний контроль и его формы - государственный, общественный, контроль заказчика, их содержание. Основания приемки и этапы приемки. Формирование приемочных комиссий. Оформление приемки объектов и ввода в эксплуатацию основных фондов.

4. Образовательные технологии

Изучение учебного материала стоит на базе лекционного курса, при этом предусматривается участие студентов в обсуждении теоретических вопросов, проведение расчетов на практических занятиях. Написание и защиту проблемных рефератов, библиографических обзоров актуальных проблем.

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование раздела</i>	<i>Виды учебной работы</i>	<i>Информационные и образовательные технологии</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>5</i>
1.	Тема 1.	Лекция 1. Практическое занятие Самостоятельная работа	Лекция с применением слайд-проектора Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты.
2.	Тема 2.	Лекция 2. Практическое занятие Самостоятельная работа	Лекция с применением слайд-проектора Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты.
3.	Тема 3.	Лекция 3. Практическое занятие Самостоятельная работа	Лекция с применением слайд-проектора Решение кейсов Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты.
4	Тема 4	Лекция 4. Практическое занятие 4. Самостоятельная работа	Лекция с применением слайд-проектора Решение кейсов Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты.
5	Тема 5	Лекция 5. Практическое занятие5. Самостоятельная работа	Лекция с применением слайд-проектора Решение кейсов Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты.

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1. Система оценивания

Текущий контроль осуществляется в виде оценок контрольной работы, выполнения кейсов на практических занятиях и тестирования. Контрольная работа проводится на завершающем практическом занятии, выявляет готовность студентов к практической работе и оценивается до 10 баллов. Максимальная оценка выполнения каждого кейса на практическом занятии – 5 баллов.

Промежуточный контроль знаний проводится в форме итоговой контрольной работы, включающей теоретические вопросы и практическое задание, и оценивается до 40 баллов. В результате текущего и промежуточного контроля знаний студентам выставляется экзаменационная оценка по курсу.

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

<i>100-балльная шкала</i>	<i>Традиционная шкала</i>		<i>Шкала ECTS</i>
<i>95 – 100</i>	<i>отлично</i>	<i>зачтено</i>	<i>A</i>
<i>83 – 94</i>			<i>B</i>
<i>68 – 82</i>	<i>хорошо</i>		<i>C</i>
<i>56 – 67</i>	<i>удовлетворительно</i>		<i>D</i>
<i>50 – 55</i>			<i>E</i>
<i>20 – 49</i>	<i>неудовлетворительно</i>		<i>не зачтено</i>
<i>0 – 19</i>		<i>F</i>	

5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ А,В	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения. Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе. Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		<p>учёт результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ С	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	«удовлетворительно»/ «зачтено (удовлетворительно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.

5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Пример тестовых заданий по теме №1

1. Что из перечисленного ниже не является воспроизводственными формами инвестиций?

1. капитал;
2. ресурсы;
3. вложения;
4. затраты;
5. доход.

2. Что лежит в основе деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы?

1. элементы инвестиций;
2. воспроизводственные формы;
3. стадии инвестиционного процесса;
4. субъекты инвестиционной деятельности.

3. Какой вид имеет формула капитальных вложений?

1. ресурсы – вложения;
2. ресурсы – доход;
3. вложения – доход;
4. доход – вложения.

4. Из каких фондов осуществляются капитальные вложения?

1. фонд потребления;
2. фонд накопления;
3. резервный фонд;
4. амортизационный фонд.

5. В каких формах может осуществляться инвестиционная деятельность?

1. реальных инвестиций;
 2. экономических инвестиций;
 3. социальных инвестиций;
 4. портфельных инвестиций;
 5. в ресурсно-денежной форме.
6. Что понимается под формой хозяйственной деятельности по осуществлению инвестиционного процесса?
1. инвестиционный цикл;
 2. кругооборот инвестиций;
 3. инвестиционная деятельность;
 4. инвестиционная политика.
7. В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?
1. услуг;
 2. обращения;
 3. материального производства;
 4. нематериального производства.
8. Отметьте в следующем списке экономически корректное утверждение.
1. финансовый рынок опосредует перераспределение свободных денежных средств;
 2. финансовый рынок является частью товарного рынка;
 3. финансовый рынок делится на две части: кредитный и денежный рынок.
9. Что входит в состав национальных источников финансирования инвестиций?
1. иностранные;
 2. бюджетные;
 3. региональные;
 4. внебюджетные.
10. Какие источники относят к собственным средствам инвестора?
1. амортизационные отчисления;
 2. чистая прибыль;
 3. привлеченные ресурсы;
 4. здания, оборудование;
 5. бюджетные средства.

Стоимость оборудования 100 тыс. рублей, срок полезного использования — 5 лет, срок лизинга — 5 лет, годовая норма амортизации — 20%, ставка за кредит — 15%, размер компенсации лизинговой компании — 10% (в которые включена плата за дополнительные услуги), ставка НДС — 18%. Рассчитать сумму лизинговых платежей линейным методом.

Пример итоговой контрольной работы

1. Основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия
2. Охарактеризовать лизинг как источник средств для приобретения основных средств производства.
3. Определите стоимость собственного капитала компании (в номинальных ценах) если даны следующие данные. Номинальный денежный поток в прогнозный период: 1 год – 1200 тыс.руб.; 2 год – 2400 тыс.руб.; 3 год – 1890 тыс.руб.; 4 год – 2300 тыс.руб.. Темпы роста дохода в постпрогнозный период – 2 %. Реальная ставка дисконта – 15 %, индекс инфляции – 10 %.

ТЕМЫ ЭССЕ

1. Инвестиции: их роль и значение для развития экономики.
2. Источники финансирования инвестиций.
3. Основные этапы инвестиционного процесса
4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
5. Концепция временной стоимости денег как основа инвестиционного анализа.
6. Сравнительная характеристика критериев и методов при оценке инвестиционных проектов.
7. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
8. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
9. Оценка риска инвестиционных решений.
10. Формы и методы оценки финансовых активов.
11. Инвестиционные качества ценных бумаг: понятие, основные характеристики, расчет доходности и рыночной стоимости ценных бумаг.
12. Оценка доходности долговых ценных бумаг (облигаций и акций)
13. Оценка доходности и риска долевых ценных бумаг (акций)
14. Принципы и методы формирования портфеля инвестиций.
15. Оценка доходности и риска инвестиционного портфеля.
16. Бизнес-план инвестиционного проекта (на конкретном примере)

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.2 Список источников и литературы

Источники

Основные

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части 1, 2 и 3: офиц. текст. – М., ЭКСМО, 2005, 510 стр. [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 1 (в ред. Федеральных законов от 09.07.99 № 155-ФЗ, от 05.08.2000 № 118-ФЗ); ч.2 от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (в редакции Федерального закона от 29.12.2000 № 166-ФЗ) [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
3. Федеральный закон Российской Федерации "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществленной в форме капитальных вложений" от 25.02.99 № 39-ФЗ (в редакции от 24.07.2007г.) [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
4. Федеральный закон Российской Федерации "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 09.07.99 № 160-ФЗ (в редакции от 26.06.2007г.) [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
5. Федеральный закон РФ «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (в редакции от 22.08.2004г. № 122-ФЗ) [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
6. Федеральный закон Российской Федерации "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996г. № 39-ФЗ (в редакции от 28.07.2004г.) [Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
7. Федеральный закон Российской Федерации "О защите прав законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" от 05.03.99 № 46-ФЗ[Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

Дополнительные

8. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (вторая редакция). Утверждены Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ и Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике № ВК447 от 21.06.99[Электронный ресурс] – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

Литература

Основная

Учебная:

2. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с.: 60х90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0071-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/391352>
3. Матраева Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике [Электронный ресурс] : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с. - ISBN 978-5-7856-0804-7. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/451008>
3. Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н.В. Игошин. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. - ISBN 978-5-238-00769-8. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1028827>

Дополнительная

Учебная:

1. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — М. : ИНФРА-М, 2019. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=340842>
2. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 544 с. Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=358552>

Справочные издания

1. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 512 с. — (Библиотека словарей «ИНФРА-М»). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1003268>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
Справочно-правовая система «Консультант- Плюс» [Электронный ресурс]: — Режим доступа: [www. Konsultant. komci. ru](http://www.Konsultant.komci.ru) – Загл. с экрана.

Перечень современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочные систем (ИСС)

№п /п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR Издания по общественным и гуманитарным наукам Электронная библиотека Grebennikon.ru
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения аудиторных занятий по дисциплине необходима аудитория, оснащенная стационарным или переносным ПК и мультимедиа-проектором..

Перечень программного обеспечения (ПО)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
2	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
3	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
4	Windows 10 Pro	Microsoft	лицензионное

1. Информационный комплекс "Научная библиотека" <http://liber.rsuh.ru/>
2. Электронная библиотека РГГУ <http://marc.lib.rsuh.ru/MegaPro/Web>
3. Электронно-библиотечные ресурсы РГГУ <http://liber.rsuh.ru/?q=node/1271>
4. Базы данных <http://liber.rsuh.ru/?q=extbases>
5. Электронные журналы <http://liber.rsuh.ru/?q=journals2>

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.

- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. Методические материалы

9.1. Планы семинарских (практических) занятий

Семинарское (практическое) занятие №1.

Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе

Цель занятия - изучить формы воспроизводства основных фондов, вопросы их амортизации и эффективности использования, а также способы производства строительно-монтажных работ.

Вопросы для обсуждения:

Состояние и эффективность использования основных фондов.

Амортизация и формы воспроизводства основных фондов.

Структура капитальных вложений.

Способы производства строительно-монтажных работ.

Практические задания:

Расчёт структуры капитальных вложений на воспроизводство основных фондов.

Расчёт оптимальной структуры капитальных вложений на предприятии.

Оформление договора строительного подряда.

Тестирование

Литература

См. п. 6.1 и 6.2.

Семинарское (практическое) занятие №2.

Инвестиционное проектирование

Цель занятия - дать представление о проектировании и технико-экономическом обосновании инвестиционных проектов.

Вопросы для обсуждения.

Значение и виды проектов в инвестиционном процессе.

Технико-экономическое обоснование и технико-экономический расчёт, их значение и содержание.

Стадии проектирования и состав проектов.

Порядок экспертизы и утверждения проектов.

Тестирование

Литература

См. п. 6.1 и 6.2.

Семинарское (практическое) занятие №3.**Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта**

Цель занятия - познакомить студентов с основными этапами оценки финансовой реализуемости проекта.

Вопросы для обсуждения.

Этапы оценки проекта и расчёта денежного потока.

Общественная и коммерческая эффективность инвестиций.

Эффективность участия в проекте.

Финансовая реализуемость проекта.

Практические задания.

Расчёт денежного потока и составление бюджета инвестиций.

Расчёт эффективности затрат на техническое перевооружение и реконструкцию.

Литература

См. п. 6.1 и 6.2.

Семинарское (практическое) занятие №4.**Порядок финансирования и планирования капитальных вложений**

Цель занятия - познакомить студентов с основными видами документов, необходимых для открытия финансирования капитальных вложений.

Вопросы для обсуждения:

Задачи и принципы планирования капиталовложений.

Формирование плана государственных капиталовложений.

Порядок финансирования капиталовложений за счёт собственных средств предприятия.

Договор финансирования капиталовложений.

Практические задания.

Расчёт и оформление плана капиталовложений.

Оформление договора финансирования капиталовложений.

Расчёт потребности в кредите на техническое перевооружение.

Литература

См. п. 6.1 и 6.2.

Семинарское (практическое) занятие №5.**Организации и контроль инвестиционной деятельности**

Цель занятия - изучить подготовку, осуществление, контроль и материально-техническое

снабжение строительства.

Вопросы для обсуждения:

Организационно-техническая подготовка строительства.

Осуществление строительного производства и его контроль.

Материально-техническое снабжение строительства.

Расчёты за строительную продукцию.

Практические задания.

Оформление документов в на объём выполненных строительных работ.

Оформление документов на приёмку объекта.

Расчёт потребности в строительных материалах.

Литература

См. п. 6.1 и 6.2.

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Организация и финансирование инвестиций» является факультативным курсом учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика - Программы бакалавриата: «Финансы и кредит». Дисциплина реализуется на Экономическом факультете кафедрой «Финансы и кредит».

Цель дисциплины:

формирование у студентов комплекса теоретических и практических знаний об основах организации и финансирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений

Задачи дисциплины:

- изучение теории инвестиционной деятельности в форме капиталовложений;
- познакомить с методами финансирования инвестиционной деятельности;
- овладение приемами анализа закономерностей и эффективности развития инвестиционных процессов.

Дисциплина (модуль) направлена на формирование следующих компетенций:

ПК-5: способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

Знать:

- инструментальные средства, позволяющие сформировать инвестиционный портфель, оценить инвестиционную привлекательность хозяйствующих субъектов, а также эффективность инвестиционных проектов

Уметь:

- оценивать потребности в финансировании, выбирать источники финансирования инвестиций, разрабатывать стратегию формирования инвестиционных ресурсов

Владеть:

- основами анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений

По дисциплине (*модулю*) предусмотрена промежуточная аттестация в форме зачёта с оценкой.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 зачетные единицы.

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№	Текст актуализации или прилагаемый к РПД документ, содержащий изменения	Дата	№ протокола
1	Обновлена основная и дополнительная литература	22.06.2017 г.	12
	Обновлен раздел «Структура дисциплины» в соответствии с учебным планом		
2	Приложение №1		
3	Обновлена основная и дополнительная литература	25.05.2018 г.	5
	Обновлен раздел «Структура дисциплины» в соответствии с учебным планом		
4	Приложение №2		
5	Приложение № 3	03.07.2020 г.	6

Состав программного обеспечения (ПО), современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочных систем (ИСС) (2017 г.)

1. Перечень ПО

Таблица 1

№п/п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
2	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
3	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное

2. Перечень БД и ИСС

Таблица 2

№п/п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки в 2017 г. Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в 2017 г. Журналы Oxford University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR Издания по общественным и гуманитарным наукам
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

Состав программного обеспечения (ПО), современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочных систем (ИСС) (2018 г.)

1. Перечень ПО

Таблица 1

№п/п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
2	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
3	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
4	Windows 10 Pro	Microsoft	лицензионное

2. Перечень БД и ИСС

Таблица 2

№п/п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки в 2018 г. Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в 2018 г. Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis Электронные издания издательства Springer
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR Издания по общественным и гуманитарным наукам
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

1. Структура дисциплины (к п. 2 РПД на 2020)**Структура дисциплины для очной формы обучения (2020 г.н)**

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 28 ч., самостоятельная работа студента составит 48 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	2	2		10	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7	2	2		10	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	4	4		10	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	4	4		10	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	2	2		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	Итого:		14	14		48	76

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения (2020 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 16 ч., самостоятельная работа студента составит 60 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	7	1	1		10	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7	2	2		12	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7	2	2		14	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7	2	2		14	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7	1	1		10	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	итого:		8	8		60	76

Структура дисциплины для заочной формы обучения (2020 г.н)

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 з. е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 8 ч., самостоятельная работа студента составит 68 часов.

п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная		Промежуточ-ная аттестация	Самостоятель-ная работа	
			Лекции	Семинары			
1	Тема 1. Роль капитальных вложений в инвестиционном процессе	6	4			34	Доклад Обсуждение проблемных вопросов
2	Тема 2. Инвестиционное проектирование	7		1		10	Тестирование
3	Тема 3. Определение экономической эффективности и финансовой реализуемости проекта	7		1		8	Решение кейсов
4	Тема 4. Порядок финансирования и планирования капитальных вложений	7		1		8	Решение кейсов
5	Тема 5. Организация и контроль инвестиционной деятельности	7		1		8	Решение кейсов
	зачёт с оценкой						Итоговая контрольная работа
	Итого:		4	4		68	76

2. Образовательные технологии (к п.4 на 2020 г.)

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ. для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств.

3. Перечень БД и ИСС (к п. 6.2 на 2020 г.)

№п /п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки в 2020 г. Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в 2020 г. Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

4. Состав программного обеспечения (ПО) (к п. 7 на 2020 г.)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
2	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
3	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
4	Windows 10 Pro	Microsoft	лицензионное
5	Kaspersky Endpoint Security	Kaspersky	лицензионное
6	Microsoft Office 2016	Microsoft	лицензионное
7	Zoom	Zoom	лицензионное