Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Курганский государственный университет»

(КГУ)

Кафедра «Экономическая безопасность, финансы и учет»

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по образовательной и международной деятельности
_____ /Кирсанкин А.А.
«____»_____ 20___ г.

Рабочая программа учебной дисциплины

ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

образовательной программы высшего образования –

программы бакалавриата

38.03.01– Экономика

Направленность: Инвестиции, финансы и учет

Форма обучения: очная

Курган 2026

Рабочая программа дисциплины «**Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью**» составлена в соответствии с учебными планами по программе бакалавриата **«Экономика» (**Инвестиции, финансы и учет), утвержденным:

- для очной формы обучения «26» июня 2026 года.

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры «Экономическая безопасность, финансы и учет» «31» августа 2026 года, протокол № 1.

Рабочую программу составила:
к.э.н., доцент
кафедры «Экономическая безопасность,
финансы и учет» И.Н. Батурина

Согласовано:

Заведующий кафедрой
«Экономическая безопасность,
финансы и учет»
д.э.н., профессор С.Н. Орлов

Специалист по учебно-методической работе
Учебно-методического отдела Г.В. Казанкова

Начальник Управления
образовательной деятельности И.В. Григоренко

1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего: 4 зачетных единицы трудоемкости (144 академических часа).

Очная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		5
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов в том числе:	**48**	**48**
Лекции	24	24
Практические занятия	24	24
Самостоятельная работа, всего часов в том числе:	**96**	**96**
Подготовка к экзамену	27	27
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	69	69
Вид промежуточной аттестации	**Экзамен**	**Экзамен**
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	**144**	**144**

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью» относится к части формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана направления 38.03.01 «Экономика» с направленностью «Инвестиции, финансы и учет».

Дисциплина базируется на знаниях, умениях и компетенциях, сформированных при изучении следующих дисциплин:

– Экономика предприятий (организаций).

Результаты обучения по дисциплине необходимы для успешного освоения следующих дисциплин: «Финансовые рынки», «Финансовый менеджмент», «Финансы инвестиционно-кредитных институтов», а также для выполнения выпускной квалификационной работы.

Требования к входным знаниям, умениям, навыкам и компетенциям:

– способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10);

– способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач (ОПК-1);

– способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне (ОПК-3).

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Целью изучения дисциплины «Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью» является изучение теории инвестиций и инвестиционной деятельности, формирования и кредитования инвестиционных проектов и навыков оценки инвестиционных рисков, эффективности реальных и финансовых инвестиций, формирования оптимального состава и структуры инвестиционных ресурсов и источников финансирования капитальных вложений.

Задача дисциплины являются получение теоретических знаний в области инвестиций; формирование необходимого объема знаний о видах инвестиций; приобретение навыков оценки экономической эффективности инвестиций и инвестиционных проектов, обучение навыками работы с нормативными правовыми актами, статистическим и фактическим материалом, отражающим инвестиционные процессы во всем многообразии, знакомство с практикой принятия обоснованных инвестиционных решений.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:

– способен осуществлять анализ экономических данных с использованием экономико-математических методов и информационных, включая цифровые, технологий для выработки решений в области профессиональной деятельности (ПК-1);

– способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, в том числе связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации, с учетом критериев социально- экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-6);

– способен проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-14).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

-знать: методы осуществления сбора, анализа, систематизации и интерпретации данных (для ПК-1); методы оценки основных показателей эффективности инвестиций (для

ПК-6); методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (для ПК-14).

- **уметь:** строить денежные потоки от реализации инвестиционных проектов с учетом состояния и динамики социально-экономических процессов и явлений (для ПК-1); анализировать и интерпретировать полученные данные с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (для ПК -6); проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (для ПК-14).

- **владеть:** навыками анализа исходных данных с использованием экономико-математических методов и информационных, включая цифровые технологии для выработки решений в области профессиональной деятельности (для ПК-1); навыками оценки альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач (для ПК-6); навыками оценки эффективности инвестиционных проектов (для ПК-14).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью», оцениваются при помощи оценочных средств.

Планируемые результаты обучения по дисциплине «Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью» индикаторы достижения компетенций ПК-1, ПК-6, ПК-14 перечень оценочных средств

№ п/п	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1.	ИД-1$_{ПК-1}$	Знать: методы осуществления сбора, анализа, систематизации и интерпретации данных	З (ИД-1$_{ПК-1}$)	Знает: методы осуществления сбора, анализа, систематизации и интерпретации данных	Тест к рубежному контролю, вопросы для сдачи экзамена
2.	ИД-2$_{ПК-1}$	Уметь: строить денежные потоки от реализации инвестиционных проектов с учетом состояния и динамики социально-экономических процессов и явлений	У (ИД-2$_{ПК-1}$)	Умеет: строить денежные потоки от реализации инвестиционных проектов с учетом состояния и динамики социально-экономических процессов и явлений	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи экзамена
3.	ИД-3$_{ПК-1}$	Владеть: навыками анализа исходных данных с использованием экономико-математических методов и информационных, включая цифровые технологии для выработки решений в области профессиональной деятельности	В (ИД-3$_{ПК-1}$)	Владеет: навыками анализа исходных данных с использованием экономико-математических методов и информационных, включая цифровые технологии для выработки решений в области профессиональной деятельности	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи экзамена

4.	ИД-1$_{ПК-6}$	Знать: методы оценки основных показателей эффективности инвестиций	З (ИД-1$_{ПК-6}$)	Знает: методы оценки основных показателей эффективности инвестиций	Тест к рубежному контролю, вопросы для сдачи экзамена
5.	ИД-2$_{ПК-6}$	Уметь: анализировать и интерпретировать полученные данные с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	У (ИД-2$_{ПК-6}$)	Умеет: анализировать и интерпретировать полученные данные с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи экзамена
6.	ИД-3$_{ПК-6}$	Владеть: навыками оценки альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач	В (ИД-3$_{ПК-6}$)	Владеет: навыками оценки альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи экзамена
7.	ИД-1$_{ПК-14}$	Знать: методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	З (ИД-1$_{ПК-14}$)	Знает: методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Тест к рубежному контролю, вопросы для сдачи экзамена
8.	ИД-2$_{ПК-14}$	Уметь: проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	У (ИД-2$_{ПК-14}$)	Умеет: проводить оценку инвестиционных проектов, применять методы финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи экзамена
9.	ИД-3$_{ПК-14}$	Владеть: навыками оценки эффективности инвестиционных проектов	В (ИД-3$_{ПК-14}$)	Владеет: навыками оценки эффективности инвестиционных проектов	Комплект заданий для практических занятий, вопросы для сдачи экзамена

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Учебно-тематический план

Очная форма обучения

Рубеж 1	**Номер раздела, темы**	**Наименование раздела, темы**	**Количество часов контактной работы с преподавателем**	
			Лекции	**Практич. занятия**
	Р 1	Экономическая сущность и значение инвестиций	2	2
	Р 2	Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности	4	4
	Р 3	Оценка эффективности инвестиционных	4	4

		проектов		
		Рубежный контроль № 1	-	2
Рубеж 2	Р 4	Управление инвестиционной деятельностью предприятия	2	2
	Р 5	Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия	2	2
	Р 6	Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка	2	1
	Р 7	Оценка инвестиционной привлекательности и инвестиционного климата	2	1
	Р 8	Оптимизация источников финансирования инвестиционной программы	2	2
	Р 9	Формирование инвестиционной стратегии в сфере реальных инвестиций	2	1
	Р 10	Формирование инвестиционной стратегии управления портфельными инвестициями	2	1
		Рубежный контроль № 2	-	2
		Всего:	**24**	**24**

4.2 Содержание лекционных занятий

Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций

Инвестиции, экономическая сущность. Виды инвестиций. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный процесс. Понятие и механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы, заказчики. Исполнители работ. Пользователи объектов инвестиционной деятельности. Государственная гарантия прав субъектов инвестиционной деятельности. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности.

Тема 2. Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности

Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Основные этапы развития системы источников финансового обеспечения капитальных вложений в России. Бюджетные ассигнования, сфера применения. Внебюджетные средства. Формирование источников финансового обеспечения инвестиций (капитальных вложений) предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов в условиях современной экономике. Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления – главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Налоговая и амортизационная политика как важнейшие экономические методы регулирования инвестиционной активности предприятий. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительство. Привлеченные средства предприятия. Заемные средства инвестора. Состав, общая характеристика. Банковский кредит, его роль в источниках финансирования в современных условиях. Перспективы развития кредитных методов предоставления средств.

Инвестиционный налоговый кредит. Форфейтинг. Лизинг как новая форма финансирования и кредитовании капитальных вложений. Общая характеристика, преимущества. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Проблемы становления в России. Ипотечное кредитование. Сущность и особенность.

Тема 3. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов

Понятие, классификация и особенности. Содержание инвестиционного проекта. Инвестиционный цикл. Этапы развития. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. Их характеристика.

Краткая характеристика инвестиционного проекта. Отраслевые особенности проекта. Характеристика продукта (услуги). Размещение объекта. Анализ рынка. Планируемый объем и структура производства продукта. Обеспеченность выпуска продукции основными факторами производства. Стратегия маркетинга. Управления реализацией инвестиционного проекта. Финансовый план. Составление графика потока инвестиций, связанных со строительством и вводом в эксплуатацию. Обоснование плана доходов и расходов. Определение точки безубыточности рассматриваемого инвестиционного проекта. Определение периода окупаемости инвестиций.

Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Интегральные показатели эффективности использования капитала. Показатели, характеризующие финансовое состояние проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета. Достоинства и недостатки этих показателей и простых методов с позиций оценки эффективности инвестиционных проектов. Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Показатели чистой текущей стоимости и внутренней нормы прибыли. Сущность и порядок расчетов. Оценка указанных показателей. Оценка бюджетной эффективности и социальных результатов реализации инвестиционных проектов.

Тема 4. Управление инвестиционной деятельностью предприятия

Значение инвестиций на макроэкономическом и микроэкономическом уровне. Нормативно-законодательные акты, регламентирующие инвестиционную деятельность. Цели и задачи управления инвестиционной деятельностью. Взаимосвязь управления инвестиционной деятельностью с другими сферами финансового менеджмента. Процесс управления инвестиционной деятельностью. Планирование и анализ инвестиционной деятельности предприятия.

Тема 5. Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия

Понятие инвестиционной стратегии. Сущность инвестиционной стратегии, цели и задачи инвестиционной стратегии. Виды стратегии. Принципы разработки инвестиционной стратегии. Объект и субъект инвестиционной стратегии. Этапы разработки инвестиционной стратегии и их содержание. Формирование стратегических инвестиционных целей. Главная стратегическая цель. Система основных и поддерживающих целей инвестиционной деятельности. Взаимосвязь инвестиционной стратегии с другими элементами стратегического планирования и управления.

Тема 6. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.

Структура инвестиционного рынка. Участники инвестиционного рынка и их функции. Механизм функционирования инвестиционного рынка. Понятие конъюнктуры инвестиционного рынка. Динамика конъюнктуры инвестиционного рынка. Методы технического анализа конъюнктуры инвестиционного рынка. Методы фундаментального анализа конъюнктуры инвестиционного рынка.

Тема 7. Оценка инвестиционной привлекательности и инвестиционного климата

Понятие инвестиционной привлекательности предприятия. Методы оценки инвестиционной привлекательности. Система показателей оценки инвестиционной привлекательности. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Инвестиционный климат. Факторы, определяющие инвестиционный климат. Инвестиционный потенциал, как составляющая инвестиционного климата. Анализ инвестиционной активности и риска.

Тема 8. Оптимизация источников финансирования инвестиционной программы

Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Определение общего объема инвестиционных ресурсов, эффективных схем финансирования, необходимого объема привлечения собственных и заемных инвестиционных ресурсов. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 9. Формирование инвестиционной стратегии в сфере реальных инвестиций

Задачи реального инвестирования. Возможные направления реальных инвестиций, их особенности. Цели управления реальными инвестициями. Особенности портфеля реальных инвестиций. Формирование портфеля. Основные стадии формирования портфеля. Финансовый анализ как важней инструмент формирования портфеля реальных инвестиционных проектов и программ. Критерии отбора проектов в портфель. Проблема противоречивости критериев. Выбор критериев в сравнительном анализе альтернативных, взаимоисключающих проектов. Точка Фишера и принятие решений.

Тема 10. Формирование инвестиционной стратегии управления портфельными инвестициями

Особенности портфеля ценных бумаг. Цели портфельного инвестирования и типы портфелей. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Способы управления портфелем ценных бумаг. Концептуальные основы портфельной теории. Современная теория портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Модели формирования инвестиционного портфеля: Марковица, Шарпа и Тобина.

4.3. Практические занятия

Номер раздела, темы	**Наименование раздела, темы**	**Наименование практического занятия**	**Норматив времени, часы**
			Очная форма обучения
1	Экономическая сущность и значение инвестиций	Государственная защита инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, цели и формы регулировании. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Экономические методы регулирования, применяемые за рубежом.	2
2	Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности	Принципы подходов для определения соотношения собственных и внешних источников финансирования инвестиций предприятия. Критерии выбора источников внешнего финансирования.	4
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Разработка стратегии финансирования инвестиционного проекта. Требования, предъявляемые инвестором к проекту для принятия его к реализации. Критерии отбора инвестиционных проектов.	4
		Рубежный контроль № 1	2
4	Управление инвестиционной деятельностью	Анализ инвестиционной деятельности предприятия.	2

	предприятия		
5	Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия	Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности предприятия. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.	2
6	Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка	Конъюнктурный цикл инвестиционного рынка. Этапы изучения конъюнктуры инвестиционного рынка.	1
7	Оценка инвестиционной привлекательности и и инвестиционного климата	Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.	1
8	Оптимизация источников финансирования инвестиционной программы	Оптимизация инвестиционных ресурсов.	2
9	Формирование инвестиционной стратегии в сфере реальных инвестиций	Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа прединвестиционных исследований. Бизнес-план. Его характеристика. Разделы бизнес-плана. Их содержание.	1
10	Формирование инвестиционной стратегии управления портфельными инвестициями	Формирование портфеля ценных бумаг. Оценка эффективности сформированного портфеля.	1
		Рубежный контроль № 2	2
		Всего	**24**

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При прослушивании лекций рекомендуется в конспекте отмечать все важные моменты, на которых заостряет внимание преподаватель, в частности те, которые направлены на качественное выполнение практических заданий.

Преподавателем запланировано использование при чтении лекций технологии учебной дискуссии. Поэтому рекомендуется фиксировать для себя интересные моменты с целью их активного обсуждения на дискуссии в конце лекции.

Залогом качественного выполнения практических занятий является самостоятельная подготовка к ним накануне путем повторения материалов лекций. Рекомендуется подготовить вопросы по неясным моментам и обсудить их с преподавателем в начале практических занятий.

Преподавателем запланировано применение на практических занятиях технологий развивающейся кооперации, коллективного взаимодействия, разбора конкретных ситуаций.

Приветствуется групповой метод выполнения заданий, а также взаимооценка и обсуждение результатов их выполнения.

Для текущего контроля успеваемости по очной форме обучения преподавателем используется балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности. Поэтому настоятельно рекомендуется тщательно прорабатывать материал дисциплины при самостоятельной работе, участвовать во всех формах обсуждения и взаимодействия, как на лекциях, так и на практических занятиях в целях лучшего освоения материала и получения высокой оценки по результатам освоения дисциплины.

Выполнение самостоятельной работы подразумевает самостоятельное (углубленное) изучение тем, разделов дисциплины, подготовку к практическим занятиям, к рубежным контролям (для очной формы обучения), подготовку к экзамену. Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

Рекомендуемый режим самостоятельной работы

Наименование вида самостоятельной работы	**Рекомендуемая трудоемкость, акад.час.**
	Очная форма обучения
Самостоятельное изучение тем дисциплины	**47**
Регулирование условий инвестиционной деятельности. Экономические методы регулирования, применяемые за рубежом	7
Эмиссионный проспект и др. информация о предложениях ценных бумаг для продажи	7
Методика анализа эмиссионного проспекта. Методы оценки ценных бумаг	7
Государственная защита инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, цели и формы регулирования	7
Развитие ипотечного кредитования в РФ	7
Развитие рискового (инновационного) финансирования в России	12
Подготовка к практическим занятиям (по 1 часу на каждое занятие)	**10**
Подготовка индивидуальной работы	**8**
Подготовка к рубежным контролям (по 2 часа на каждый рубеж)	**4**
Подготовка к экзамену	**27**
Всего	**96**

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ К АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1 Перечень оценочных средств

1. Балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности обучающихся в КГУ (для очной формы обучения)
2. Задания к рубежным контролям № 1, № 2 (для очной формы обучения)
3. Перечень вопросов к экзамену

6.2. Система балльно-рейтинговой оценки работы обучающихся по дисциплине Очная форма

<table>
<tr><td>№</td><td>Наименование</td><td colspan="7">Содержание</td></tr>
<tr><td rowspan="4">1</td><td rowspan="4">Распределение баллов за семестры по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы (доводятся до сведения обучающихся на первом учебном занятии)</td><td colspan="7">Распределение баллов за 5 семестр</td></tr>
<tr><td>Посещение занятий</td><td>Посещение лекций</td><td>Посещение и работа на практических занятиях</td><td>Индивидуальное задание</td><td>Рубежный контроль № 1</td><td>Рубежный контроль № 2</td><td>Экзамен</td></tr>
<tr><td>Балльная оценка:</td><td>До 12</td><td>До 22</td><td>Максимум 16</td><td>До 10</td><td>До 10</td><td>До 30</td></tr>
<tr><td>Примечания:</td><td>12 лекций по 1 баллу</td><td>по 1 баллу за посещение 12 ПЗ (12 б); по 1 баллу за активную работу на 10ПЗ (кроме РК) (10 б.)</td><td></td><td>На 6-м практическом занятии</td><td>На 12-м практическом занятии</td><td></td></tr>
<tr><td>2</td><td>Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и экзамена</td><td colspan="7">60 и менее баллов – неудовлетворительно;
60…73 – удовлетворительно;
74…90 – хорошо;
91…100 – отлично.</td></tr>
<tr><td>3</td><td>Критерии допуска к промежуточной аттестации, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, возможность получения бонусных баллов</td><td colspan="7">Для допуска к промежуточной аттестации (экзамену) по дисциплине за семестр обучающийся должен набрать по итогам текущего и рубежного контроля не менее 51 балла. В случае, если обучающийся набрал менее 51 балла, то к аттестационным испытаниям он не допускается.
Для получения экзамена без проведения процедуры промежуточной аттестации обучающемуся необходимо набрать входе текущего и рубежных контролей не менее 61 балла. В этом случае итог балльной оценки, получаемой обучающимся, определяется по количеству баллов, набранных им в ходе текущего и рубежных контролей. При этом, на усмотрение преподавателя, бальная оценка обучающегося может быть повышена за счет получения дополнительных баллов за академическую активность.
Обучающийся, имеющий право на получение оценки без проведения процедуры промежуточной аттестации, может повысить ее путем сдачи аттестационного испытания. В случае получения обучающимся на аттестационном испытании 0 баллов итог балльной оценки по дисциплине не снижается.
За академическую активность в ходе освоения дисциплины, участие в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности обучающемуся могут быть начислены дополнительные баллы. Максимальное количество дополнительных баллов за академическую активность по одной дисциплине составляет 30.
Основанием для получения дополнительных баллов являются:
- выполнение дополнительных заданий по дисциплине; дополнительные баллы начисляются преподавателем;
- участие в течение семестра в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности КГУ.</td></tr>
</table>

4	Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) обучающихся для получения недостающих баллов в конце семестра	В случае если к промежуточной аттестации (экзамену) набрана сумма менее 51 балла, обучающемуся необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.

6.3 Процедура оценивания результатов освоения дисциплины

Рубежный контроль и экзамен проводятся в форме письменного тестирования.

Перед проведением каждого рубежного контроля преподаватель проводит текущий контроль и прорабатывает с обучающимися основной материал соответствующих разделов в форме краткой лекции-дискуссии.

Варианты тестовых заданий очной формы обучения для рубежных контролей № 1 и № 2 состоят из 20 вопросов, каждый тест оценен в 0,5 балла. Максимальное количество баллов - 10. На каждое тестирование при рубежном контроле обучающемуся отводится время не менее 45 минут.

Преподаватель оценивает в баллах результаты тестирования каждого обучающегося по количеству правильных ответов и заносит в ведомость учета текущей успеваемости.

Тест для экзамена состоит из 30 вопросов. Количество баллов по результатам экзамена соответствует количеству правильных ответов обучающегося на вопросы теста. Время, отводимое обучающемуся на тест, составляет 1 астрономический час.

Результаты текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации (экзамена) заносятся преподавателем в экзаменационную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день проведения экзамена, а также выставляются в зачетную книжку обучающегося.

6.4. Примеры оценочных средств для рубежных контролей и экзамена

6.4.1 Примерные задания для рубежных контролей.

Рубежный контроль 1

(пример тестовых заданий для рубежного контроля)

1.1 Денежные средства государства, предприятия и физических лиц, направляемые на создание, обновление основных фондов, расширение действующих производственных мощностей, а также направляемые на приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг – это…

а) чистая прибыль предприятия;

б) централизованные денежные фонды;

в) инвестиции;

г) все ответы верны.

1.2 Инвестиции, которые направлены на создание, обновление, расширение производственных мощностей называются

а) инновационными;

б) реальными;

в) портфельными;

г) производственными.

1.3 Инвестиции являются основой для:

а) охраны окружающей среды;

б) создание необходимой сырьевой базы промышленности;

в) ускорение НТП и улучшение качества продукции;

г) все ответы верны.

1.4 От чего не может зависеть темп роста объема инвестиции:

а) ожидаемая норма прибыли;

б) учетная политика организации;

в) темп инфляции;

г) ставка ссудного процента.

1.5 Инвестиции, которые направлены на приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг и активов называются:

а) финансовыми;

б) основными;

в) реальными;

г) иностранными.

Рубежный контроль 2

(пример тестовых заданий для рубежного контроля)

2.1 Если строительство ведется силами самого заказчика, то такой способ строительства называется:

а) подрядным;

б) хозяйственным.

2.2 Если договор подряда на строительство заключается заказчиком с одним подрядчиком, который координирует строительство, то такой договор называется:

а) государственный контракт;

б) генеральный договор подряда;

в) субподрядный договор;

г) предварительный договор ((протокол о намерениях).

2.3 Если строительство осуществляется за счет бюджетных ассигнований, то между государственным заказчиком и подрядчиком заключается следующий договор:

а) простой договор подряда;

б) генеральный договор подряда;

в) государственный контракт;

г) предварительный договор (протокол о намерениях).

2.4 Под инновационным проектом понимается:

а) результат деятельности фирмы в виде определенного нововведения;

б) реализация лицензии на технологию или известный товарный знак;

в) разработка обновленных или новых изделий и комплексов, технологий, организаций.

2.5 Мультипроекты – это:

а) проекты, представленные в виде комплексных программ, объединяющих десятки монопроектов;

б) многоцелевые комплексные программы, связанные между собой одним деревом целей;

в) проекты, выполненные одной фирмой или одним подразделением.

6.4.2 Примерное индивидуальное задание

Задание 1. Предприятие рассматривает проект по приобретению нового оборудования. Стоимость оборудования – 1,2 млн. руб., срок эксплуатации – 5 лет, износ начисляется равномерно, ликвидационная стоимость по истечении пяти лет будет равна нулю. Срок закупки оборудования – нулевой год.

Выручка от реализации продукции, изготовленной на этом оборудовании, составляет по годам (начиная с первого года) 900 тыс.руб.; 1620 тыс. руб.; 2050 тыс. руб. и 970 тыс. руб.

Текущие расходы составляют 30 % выручки каждого года. Постоянные расходы – 250 тыс. руб. в год на протяжении всего срока жизни проекта.

Проект финансируется с помощью привлечения банковского займа под 22 % годовых по банковскому договору. Ставка рефинансирования Банка России – 8 %.

Составьте отчет движения денежных средств по этому инвестиционному проекту, рассчитайте чистые денежные потоки в течение всего жизненного цикла проекта. При расчетах следует учесть уплату налога на прибыль, остальными налогами можно пренебречь.

Задание 2. Денежные потоки от реализации инвестиционного проекта характеризуются следующими данными (у.д.е.):

Показатель	Номер шага потока				
	1	2	3	4	5
Производственная деятельность					
Приток (поступления) денежных средств	0	250	320	390	460
Отток (выплаты) денежных средств	0	120	300	300	360
Финансовая деятельность					
Приток (поступления) денежных средств	250	0	0	0	0
Отток (выплаты) денежных средств	0	110	90	50	0
Инвестиционная деятельность					
Приток (поступления) денежных средств	150	0	0	0	0
Отток (выплаты) денежных средств	200	0	0	0	0

Определите финансовую реализуемость инвестиционного проекта. За шаг проекта принят один год. Процентная ставка по банковским кредитам – 22 %. Если в каком-то шаге получиться отрицательное сальдо, то необходимо указать, какие могут быть приняты меры.

Задание 3. Швейная фабрика «Новь» приобрела по договору лизинга оборудование для нового цеха. Стоимость оборудования – 3000 тыс. руб. Срок договора – 12 месяцев. Нормативный срок службы оборудования – 5 лет, норма амортизационных отчислений – 20 % в год. Компания-лизингодатель для приобретения оборудования использовала банковский кредит по ставке 20 % годовых. Предусмотренный в договоре лизинга процент комиссионного вознаграждения – 12 % в год. В рамках договора лизинга компания-лизингодатель понесла расходы по следующим дополнительным услугам: консалтинговые услуги – 10 тыс. руб.; обучение персонала – 50 тыс. руб.

В договоре установлено, что лизингополучатель имеет право выкупить оборудование по истечении срока договора по остаточной стоимости.

Определите, за сколько лизингополучатель сможет выкупить оборудование, рассчитайте сумму лизинговых платежей, если лизинговый платеж облагается НДС по ставке 18 %, лизинговые взносы осуществляются ежеквартально по убывающей стратегии выплат.

6.4.3 Примерные задания для проведения экзамена

Здание 1 – Выбрать правильный ответ

1. Инвестициям присущи следующие характеристики:

а) осуществляются с целью увеличения капитала;

б) осуществляются только в денежной форме;

в) предполагают вложения капитала в любые активы.

Задание 2 – Дать развернутый ответ

1. К реальным инвестициям относятся вложения:

а) _____

б) _____

в) _____

Здание 3 – Вставьте пропущенное слово

1. _____ осуществляется на новых площадках в соответствии с вновь утвержденным проектом.

Задание 4 – Напишите формулы расчета следующих показателей:

Общая сумма лизингового платежа _____

Задания 5 – Решить задачу

Предприятие рассматривает проект по приобретению новой технологической линии. Стоимость линии – 1 млн. руб., срок эксплуатации – 5 лет, износ начисляется равномерно, ликвидационная стоимость линии по истечении пяти лет будет равна нулю. Срок закупки оборудования – нулевой год.

Выручка от реализации продукции, изготовленной на этой технологической линии, составляет по годам (начиная с первого года) 900 тыс. руб., 1620 тыс. руб.; 2052 тыс. руб.; 1296 тыс. руб. и 972 тыс. руб. Текущие расходы составляют 20 % выручки каждого года. Постоянные расходы – 250 тыс. руб. в год на протяжении всего срока жизни проекта.

Проект финансируется с помощью привлечения банковского займа под 20 % годовых по банковскому договору. Ставка рефинансирования Банка России – 11 %.

Составьте отчет движения денежных средств по этому инвестиционному проекту, рассчитайте чистые денежные потоки в течение всего жизненного цикла проекта. При расчетах следует учесть уплату налога на прибыль, остальными налогами можно пренебречь.

6.4.4 Примерный перечень вопросов для промежуточной аттестации (экзамена):

1. Инвестиции, экономическая сущность. Виды инвестиций. Инвестиционное законодательство РФ: основные положения.
2. Инвестиционная деятельность, механизм осуществления. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
5. Понятие и структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
6. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.
7. Бюджетные ассигнования, сфера применения, роль в финансировании капитальных вложений.
8. Собственные источники финансирования инвестиционной деятельности.
9. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности
10. Заемные средства инвесторов. Роль банковских кредитов в финансировании капитальных вложений.
11. Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования капитальных вложений.
12. Лизинг. Лизинговые платежи.
13. Форфейтинг.
14. Инвестиционный налоговый кредит.
15. Ипотечное кредитование.
16. Иностранные инвестиции.
17. Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.
18. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
19. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла. Прединвестиционные исследования. Бизнес-план.
20. Структура денежных потоков, формируемых реализацией инвестиционных проектов.
21. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.

22. Простые методы оценки инвестиционных проектов.
23. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.
24. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов. Понятие и виды инвестиционных рисков. Учет риска и инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов.
25. Оценка бюджетной эффективности.
26. Анализ альтернативных проектов. Выбор проектов разной продолжительности.
27. Оптимальное размещение инвестиций: временная и пространственная оптимизация.
28. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
29. Сущность фундаментального и технического анализа ценных бумаг.
30. Оценка инвестиционных качества акций и облигаций.
31. Типы портфелей ценных бумаг. управление портфелем ценных бумаг акционерного общества.
32. Риски, связанные с портфельными инвестициями.
33. Содержание инвестиционного менеджмента и его цель.
34. Этапы реализации инвестиционного менеджмента.
35. Инвестиционная стратегия предприятия. Характеристика основных этапов процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия.
36. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности предприятия.
37. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
38. Инвестиционная политика и принципы ее формирования.
39. Факторы, определяющие содержание инвестиционной политики.
40. Основные принципы и процедура стратегического инвестиционного планирования.
41. Бизнес-план инвестиционного проекта, его назначение и порядок разработки.
42. Характеристика основных разделов бизнес-плана.
43. Финансовый план инвестиционного бизнес-плана, этапы его разработки и основные формы.
44. Бюджет капитальных вложений: понятие, необходимость формирования. Характеристика основных этапов составления бюджета капитальных вложений.
45. Инвестиционный рынок: понятие, основные элементы, анализ состояния.
46. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
47. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отраслей экономики.
48. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
49. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий.
50. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.
51. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
52. Портфель реальных инвестиционных проектов: понятие, особенности, и цели формирования.
53. Характеристика основных этапов процесса формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
54. Классификация проектов и ее значения для отбора проектов в портфель.
55. Критерии отбора проектов в портфель, противоречия и проблемы.
56. Точка Фишера и ее значение в выборе инвестиционных проектов.
57. Предельная цена капитала и ее использование при отборе инвестиционных проектов портфель.
58. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.

59. Понятие портфеля ценных бумаг предприятия, его особенности, цели и принципы формирования.
60. Характеристика основных этапов процесса формирования портфеля ценных бумаг предприятия.
61. Выработка инвестиционной политики инвестора, как этап процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.
62. Кривые безразличия инвестора и их значение в формировании и управлении портфелем ценных бумаг.
63. Финансовый анализ ценных бумаг, его цели, задачи и содержание. Определение неверно оцененных ценных бумаг.
64. Оценка эффективности инвестиционной стратегии на макро-уровне.
65. Оценка эффективности инвестиционной стратегии на микро-уровне.
66. Критерии и показатели оценки эффективности использования ресурсного потенциала предприятия.

6.5 Фонд оценочных средств

Полный банк заданий для текущего, рубежных контролей и промежуточной аттестации по дисциплине, показатели, критерии, шкалы оценивания компетенций, методические материалы, определяющие процедуры оценивания образовательных результатов, приведены в учебно-методическом комплексе дисциплины.

7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

7.1 Основная учебная литература

1. Колмыкова Т. С. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Т. С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 208 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com»
2. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

7.2. Дополнительная учебная литература

3. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - Москва : ИНФРА-М, 2021. - 320 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com»
4. Николаева И. П. Инвестиции: учебник / И. П. Николаева. - 2-е изд., стер. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com
5. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 09. 07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
6. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 150-ФЗ «Об инвестиционных фондах». - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»

7. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге). - [Электронная версия]. - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
8. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залог недвижимости). - Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс»

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1. Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью. Методические указания к проведению практических занятий и организации самостоятельной работы для студентов направления 38.03.01 «Экономика» направленность «Инвестиции, финансы и учет» / сост. Батурина И.Н. (на правах рукописи). – Курган, 2026 г.

9. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Гарант. ру : справ.- правовая система. – URL: http://www. garant.ru/
2. Консультант Плюс : справочно-правовая система. –URL: http://www.consultant.ru

10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1. ЭБС «Лань»
2. ЭБС «Консультант студента»
3. ЭБС «Znanium.com»
4. «Гарант» - справочно-правовая система

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение по реализации дисциплины осуществляется в соответствии с требованиями ФГОС ВО по данной образовательной программе.

12. ДЛЯ СТУДЕНТОВ, ОБУЧАЮЩИХСЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

При использовании электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (далее ЭО и ДОТ) занятия полностью или частично проводятся в режиме онлайн. Объем дисциплины и распределение нагрузки по видам работ соответствуют п. 4.1, распределение баллов соответствует п. 6.2 либо может быть изменено в соответствии с решением кафедры, в случае перехода на ЭО и ДОТ в процессе обучения. Решение кафедры об используемых технологиях и системе оценивания достижений обучающихся принимается с учетом мнения ведущего преподавателя и доводится до обучающихся.

Аннотация к рабочей программе дисциплины
«Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью»

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата
38.03.01 – Экономика
Направленность:
Инвестиции, финансы и учет

Трудоемкость дисциплины: 4 зачетных единицы трудоемкости (144 академических часа).

Семестр: 5 (очная форма обучения)

Форма промежуточной аттестации: **Экзамен**

Содержание дисциплины

Сущность инвестиций как экономической категории; их роль и значение на макро- и микрооуровне; классификация инвестиций и их структура; источники финансирования капитальных вложений и методы выбора наиболее дешевых и надежных из них; методика экономического обоснования капитальных вложений; планирование инвестиций на предприятиях; формирование оптимального портфеля инвестиции на предприятии; направления использования инвестиции на предприятиях; сущность капитального строительства; инвестиционные риски, их оценка пути предотвращения или снижения; влияние капитальных вложений на финансовое состояние предприятия; процедура научно-обоснованного принятия решений в области инвестиций; особенности инвестиционного проектирования на современном этапе; финансово-экономические основы оценки инвестиционных проектов, принятые в мировой практике; программное обеспечение процесса принятия инвестиционных решений.

Управление инвестиционной деятельностью предприятия. Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия. Сущность и роль инвестиционной стратегии в развитии организации. Определение основных стратегических форм и направлений инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной политики в рамках инвестиционной стратегии. Планирование инвестиций. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Оценка инвестиционной привлекательности и инвестиционного климата. Оптимизация источников финансирования инвестиционной программы. Формирование инвестиционной политики в реальном инвестировании. Формирование инвестиционной политики в финансовом инвестировании.

ЛИСТ
регистрации изменений (дополнений) в рабочую программу учебной дисциплины
«Инвестиции и управление инвестиционной деятельностью»

Изменения / дополнения в рабочую программу
на 20___ / 20___ учебный год:

_____
_____
_____
_____
_____
_____

Ответственный преподаватель _____ / _____ /

Изменения утверждены на заседании кафедры «___»_____20___ г.,
Протокол № ___

Заведующий кафедрой _____ «___»_____20___ г.

Изменения / дополнения в рабочую программу
на 20___ / 20___ учебный год:

_____
_____
_____
_____
_____
_____

Ответственный преподаватель _____ / _____ /

Изменения утверждены на заседании кафедры «___»_____20___ г.,
Протокол № ___

Заведующий кафедрой _____ «___»_____20___ г.