

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

**Кафедра финансового менеджмента и
банковского дела**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
ДЛЯ ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
СТУДЕНТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Инвестиционный менеджмент»**

**для студентов бакалавриата
НАПРАВЛЕНИЯ 38.03.01 ЭКОНОМИКА
ПРОФИЛЬ «Финансы и кредит»**

Ставрополь
2023

Составитель:

кандидат экономических наук, доцент Л.А. Латышева

Рецензент

Зав.кафедрой финансов, кредита и страхового дела, к.э.н.,

доцент И.И. Глотова

Рекомендовано к изданию учебно-методической комиссией учетно-финансового факультета Ставропольского государственного аграрного университета (протокол №1 от 29.06.23 г.).

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

Тема 1. Сущность инвестиционного менеджмента

Тема 2. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда

Тема 3. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие

Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиций

Тема 5. Привлечение инвестиционных ресурсов

Тема 6. Капитальные вложения и инвестиции в недвижимость

Тема 7. Управление инвестициями

Тема 8. Инвестиционные проекты и их классификация

Тема 9. Методы подхода оценки инвестиционного проекта

Тема 10. Бизнес-план инвестиционного проекта

Введение

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения через участие студентов в лекционных и практических занятиях, при выполнении курсовых работ, различных видов заданий.

При обучении бакалавр большую часть учебного времени посвящает самостоятельной работе. Этот метод обучения способствует творческому овладению специальными знаниями и навыками. В процессе самостоятельной работы студент должен воспринимать, осмысливать и углублять получаемую информацию, решать практические задачи, овладевать профессионально необходимыми навыками. Опираясь на приведенные ниже рекомендации, обучающийся должен проявить сознательную активность в формировании индивидуальной модели, собственного стиля самостоятельной работы с учетом личных условий, возможностей, профессиональных интересов, накопленных навыков организации своей работы, сложившихся методов изучения источников, особенностями мышления и восприятия информации.

Целями освоения дисциплины являются теоретическое и практическое ознакомления обучающихся с основами инвестирования - науке управления инвестиционными потоками предприятия, направленной на достижение его целей по финансированию инвестиционных вложений, которая позволяет на базе полученных знаний о характере, специфике инвестиций и практического проведения анализа и диагностики деятельности хозяйствующего субъекта, осуществить сбор, анализ и обработку источников финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и возможность использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности и решения профессиональных задач. Изучение курса «Инвестиционный менеджмент» способствует развитию у обучающегося экономического мышления, развивает навыки ведения работы по оценке эффективности инвестиционной деятельности.

Тема 1. Сущность инвестиционного менеджмента

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по идентификации инвестиций, их классификации и формы в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: изучить необходимость инвестиций, их историю и этапы развития. изучить классификацию и формы инвестиций, определить формы государственного регулирования инвестиций.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основные этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и лично значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;

после изучения темы:

- основные дискуссионные вопросы инвестиций, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной деятельности страны.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционной деятельности и выявлять основные тенденции развития денежно-кредитных отношений в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную деятельность;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

- 1) Экономическая сущность инвестиций
- 2) Исторические аспекты развития инвестиций
- 3) Этапы развития инвестиционной теории
- 4) Классификация инвестиций
- 5) Формы инвестиций
- 6) Формы государственного регулирования инвестиций

3) Проверить свои знания с использованием тестового контроля:

пример:

1. Задание

Инвестиции - это:

1. практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
2. наука об управлении государственными финансами
3. учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа
4. управление финансами хозяйствующего субъекта
5. научное направление в макроэкономике

2. Задание

Годовая номинальная ставка банковского процента:

1. больше годовой фактической ставки
2. меньше нее
3. равна ей

3. Задание

Сегодняшний рубль стоит:

1. больше завтрашнего
2. столько же
3. сколько и завтра
4. меньше завтрашнего

4. Задание

Инвестиции представляют собой ресурсы, направляемые:

1. на личное потребление занятых работников
2. на цели развития
3. на содержание и развитие объектов социальной сферы
4. оставляемые в резерве

5. Задание

Долгосрочные финансовые вложения - это:

1. эмитированные предприятием акции
2. долгосрочные банковские ссуды
3. долгосрочные инвестиции в ценные бумаги
4. стоимость незавершенного капитального строительства

6. Задание

Долгосрочные финансовые вложения - это:

- эмитированные предприятием акции
- долгосрочные банковские ссуды
- долгосрочные инвестиции в ценные бумаги
- стоимость незавершенного капитального строительства

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукаевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукаевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Склярова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 –

«Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 2. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть субъекты и объекты инвестиций; экономическую среду инвестиционной деятельности; рассмотреть основные этапы инвестиционного процесса; выделить основные источники инвестиций.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные вопросы инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы экономической среды инвестиционной деятельности;

- показатели, характеризующие состояние инвестиционной системы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

- 1) Основные субъекты инвестиционной деятельности
- 2) Объекты инвестиций.
- 3) Экономическая среда инвестиционной деятельности.
- 4) Этапы инвестиционного процесса.
- 5) Источники инвестиций

3) *Проверить свои знания с использованием тестового контроля:*

На каждый вопрос может быть один, два или более правильных ответов.

1. Задание

Кредит как источник инвестирования для предприятия выгоднее лизинга

- да
- нет

2. Задание

Косвенное финансирование инвестиций - это:

- финансирование путем выпуска акций и облигаций
- направление части прибыли на инвестиции
- финансирование путем обращения за банковскими кредитами
- получение прямых иностранных инвестиций

3. Задание

Вид инвестиционной стратегии ориентированный на интересы менеджеров и менеджмента – это ...?

- привилегированная;
- ограниченная;
- гармоничная;
- жесткая;
- персонафицированная.

4. Задание

Вид инвестиционной стратегии ориентированный на интересы узкой группы собственников – это ...?

- привилегированная;
- ограниченная;
- гармоничная;
- жесткая;

5. Задание

Вид инвестиционной стратегии ориентированный на создание условий для наиболее полной реализации индивидуальных инвестиционных проектов – это ...?

- привилегированная;
- ограниченная;
- гармоничная;
- жесткая;
- персонифицированная.

6. Задание

Инвестиционный синтез – это...:

- определение актуальных проблемных областей и рисков инвестиционных проектов;
- операционные исследования и моделирования инвестиционного пространства;
- целевые приоритеты и выбор целевого инвестирования.

4) Выполнить задания:

пример:

Задача 1.

Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?

Задача 2.

Земельный спекулянт рассчитывает продать через 4 года землю в 100 акров по цене 10 000\$/акр. Какая сегодняшняя цена позволит получать 15%-ный доход если он положит деньги в банк.

Задача 3.

Какова текущая стоимость ипотечного кредита, предусматривающего выплату 1000\$ в конце каждого года на протяжении 25-лет при 17% ставке годовых.

Задача 4.

Какую сумму следует сегодня депонировать в банке при 12% ставке, чтобы через 4 года получить 10 000\$

Задача 5.

Человек заплатил 100\$ за опцион на покупку земли - право купить собственность за 100000\$ через 2 года. Какую сумму надо положить в банк при ежегодном накоплении, чтобы через 2 года остаток был 10 000\$ при 18% ставке годовых.

Задача 6.

Годы	Сложный процент	ТСДЕ (ТСП)	Обратная величина	ТСА
1	1,1000			
2	1,2100			
3	1,3310			

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 3. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценки инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть понятия «инвестиционная политика» и «инвестиционная деятельность», «инвестиционная активность»; изучить формы инвестиций и их структуру, инвестиционную политику, ее сущность на макроуровне, рассмотреть инвестиционную политику на микроуровне, выделить факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики, определить инвестиционную привлекательность и инвестиционную деятельность.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;

- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- 1) Инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне.
- 2) Инвестиционная политика на микроуровне.
- 3) Отраслевая инвестиционная политика
- 4) Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики на макроуровне.
- 5) Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики на микроуровне
- 6) Инвестиционная привлекательность
- 7) Инвестиционная деятельность
- 8) Инвестиционная активность

3) Проверить свои знания с использованием тестового контроля:

1. Задание

Общая концепция стратегического управления инвестиционной деятельностью – это ...?

- общий комплексный план, обеспечивающий реализацию долгосрочных, приоритетных стратегических задач и последовательность шагов по достижению стратегических целей в инвестиционном пространстве;

- генеральный план действий, обеспечивающий достижения хозяйственных целей организации;
- портфель инвестиционных заказов.

2. Задание

Вид инвестиционной стратегии ориентированный на интересы менеджеров и менеджмента – это ...?

- привилегированная;
- ограниченная;
- гармоничная;
- жесткая;
- персонифицированная.

3. Задание

Вид инвестиционной стратегии ориентированный на интересы узкой группы собственников – это ...?

- привилегированная;
- ограниченная;
- гармоничная;
- жесткая;

4. Задание

Вид инвестиционной стратегии ориентированный на создание условий для наиболее полной реализации индивидуальных инвестиционных проектов – это ...?

- привилегированная;
- ограниченная;
- гармоничная;
- жесткая;
- персонифицированная.

5. Задание

Инвестиционный синтез – это...:

- определение актуальных проблемных областей и рисков инвестиционных проектов;
- операционные исследования и моделирования инвестиционного пространства;
- целевые приоритеты и выбор целевого инвестирования.

4) Выполнить задания:

Задача 1.

Условия аренды предусматривают ежегодные платежи в 10 000\$ на протяжении 1-5 лет и 20 000\$ на протяжении 6-15 лет.

Какова стоимость арендных платежей при 11% ставке.

Задача 2.

Какими должны быть ежегодные платежи по ипотеке в 100 000\$ при 12% ставке годовых. Выплаты 1 раз в год. Срок амортизации – 25 лет.

Задача 3.

Какими должны быть ежегодные выплаты по само амортизирующемуся кредиту в 100 000\$, предоставленному на 20 лет под 10% годовых.

Задача 4.

Какая сумма будет на счете через 5 лет, если ежегодно депонировать при 11% ставке годовых 100\$.

Задача 5.

Сколько надо депонировать ежегодно, чтобы в течение 5 лет скопить 10000\$ при 11%.

Задача 6.

Каков ежегодный платеж в погашение 1 000\$ под 16% на 4 года.

Задача 7.

В конце 12-го года инвестиции дадут 100000. Сколько следует заплатить за инвестиционный актив, чтобы получить на свое вложение 12% годовой доход.

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практи. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 4. Формы и методы финансирования инвестиций

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценки инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть понятия «инвестиционная политика» и «инвестиционная деятельность», «инвестиционная активность»; изучить формы инвестиций и их структуру, инвестиционную политику, ее сущность на макроуровне, рассмотреть инвестиционную политику на микроуровне, выделить факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики, определить инвестиционную привлекательность и инвестиционную деятельность.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературы.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

- 1) Классификация методов и форм самофинансирования.
- 2) Амортизация, как основной источник самофинансирования.

- 3) Прибыль, как источник самофинансирования.
- 4) Кредитное финансирование.
- 5) Ипотечное кредитование

3) Проверить свои знания с использованием тестового контроля:

1. Задание

В зависимости от выбранного объекта стратегического управления, ориентированного на стратегию организации в целом, выделяют - ...:

- функциональную стратегию;
- бизнес-стратегию;
- корпоративную стратегию.

2. Задание

В зависимости от выбранного объекта стратегического управления, ориентированного на стратегию отдельного стратегического подразделения организации, выделяют - ...:

- функциональную стратегию;
- бизнес-стратегию;
- корпоративную стратегию.

3. Задание

В зависимости от выбранного объекта стратегического управления, ориентированного на стратегию функциональной зоны хозяйствования организации, выделяют - ...:

- функциональную стратегию;
- бизнес-стратегию;
- корпоративную стратегию.

4. Задание

Долгосрочное инвестиционное планирование основано на ...:

- контроля за исполнением;
- экстраполяции;
- предвидения изменений;
- гибких экстренных решений.

5. Задание

Стратегическое управление в реальном масштабе времени основано на ...:

- контроля за исполнением;
- экстраполяции;
- предвидения изменений;
- гибких экстренных решений.

6. Задание

Различие между долгосрочным и стратегическим планированием инвестиционной деятельности заключается ...:

- экстраполяции будущего;
- экстраполяции настоящего;
- экстраполяции прошлого;

7. Задание

Основополагающим принципом стратегического управления инвестиционной деятельностью является ...:

- целостность;
- сложность;
- инертность;
- адаптивность

4) Решить задачи:

Задача 1.

Предприятие может принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Цена, доставка и монтаж – 30 000 руб.

Срок эксплуатации 5 лет.

Амортизационные отчисления начисляются по методу линейной амортизации (т.е. 20% в год)

Суммы, вырученные от ликвидации оборудования покрывают его расходы по монтажу.

Выручка прогнозируется по годам:

20 400 руб.

22 200

24 600

24 000

20 000

Текущие расходы по годам:

10 200 руб. в 1-ый год эксплуатации, а затем увеличивается на 4%.

Условная ставка налога на прибыль 40%.

Расчет потока чистых денежных поступлений.

показатели	1	2	3	4	5
Объем реализации					
Текущие расходы					
Постоянные затраты					
Налогообл. Прибыль (1-2-3)					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль (4-5)					
Чистые ден. Поступления (6+3)					

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практи. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).

4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 5. Привлечение инвестиционных ресурсов

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценке инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть внешние источники финансирования инвестиционных проектов, лизинга и лизинговой сделки, методы финансирования инвестиционной деятельности, провести оптимизацию источников формирования инвестиционных ресурсов, формирование доходов и расходов лизингодателя, лизинговых платежей.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;

- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

- 1) Внешние источники финансирования инвестиционных проектов.
- 2) Методы финансирования инвестиционной деятельности.
- 3) Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
- 4) Понятие лизинга и лизинговой сделки.
- 5) Формирование доходов и расходов лизингодателя.
- 6) Формирование лизинговых платежей

3) *Проверить свои знания с использованием тестового контроля:*

1. Задание

Долгосрочная аренда основных средств – это _____

2. Задание

Арендные платежи по лизингу лизингополучатель включает:

- прибыль от реализации
- операционные расходы
- в себестоимость продукции

3. Задание

При использовании долгосрочного кредита расчет ежегодных общих сумм платежей методом аннуитета ... общие выплаты по кредиту

- увеличивает
- не изменяет
- уменьшает

4. Задание

Метод ежегодного погашения кредита равными суммами и метод аннуитета при погашении кредита и выплате процентов приводит к существенной разнице ежегодных выплат при:

- большой сумме кредита
- высокой ставке процентов за кредит
- коротких сроках его погашения

5. Задание

Прямое финансирование инвестиционного проекта - это:

- получение банковской ссуды
- выпуск векселя
- эмиссия акций
- финансирование чистой прибыли

- начисление амортизации

6. Задание

Косвенное финансирование инвестиционного проекта - это:

- направление части прибыли на инвестиции
- получение прямых иностранных инвестиций
- финансирование путем выпуска акций и облигаций
- финансирование путем обращения за банковскими кредитами

7. Задание

Внешними источниками финансирования являются ...:

- банковские ссуды
- эмиссия облигаций
- эмиссия акций
- накопленная амортизация
- прибыль, удержанная от распределения

4) Решить задачи:

Задача 1.

Рассчитать приведенную стоимость денежных потоков pst и pre (1 000 руб.): 14, 18, 5, 99, 46, если ставка дисконтирования 7%

pst :

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель 7%	Приведенный поток
1	14	0,935	
2	18	0,873	
3	5	0,816	
4	99	0,763	
5	46	0,713	
Σ	182		

$PV_{pre} =$

Задача 2.

Платежи по аренде поступают в конце года в размере 4 млн. руб. Приемлемая годовая ставка процента — 16%. Рассчитайте текущую стоимость платежей за период в 20 лет.

Задача 3.

Кредит в 100 000 руб., предоставленный по ставке 14%, предусматривает ежегодный платеж 34 320 руб. Каков срок погашения кредита?

Задача 4.

Компания взяла кредит 2 млн. руб. под 20% годовых на 4 года. Определите структуру выплат в целом за период пользования кредитом. В какой мере и почему эта структура будет отличаться от структуры выплаты в случае единовременного платежа за пользование кредитом в конце периода?

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.

2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Склярова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Склярова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 6. Капитальные вложения и инвестиции в недвижимость

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценки инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть сущность и классификация капитальных вложений, оценка экономической эффективности капитальных вложений, рассмотреть классификацию источников финансирования капитальных вложений, недвижимость как объект инвестиций, рассмотреть особенности недвижимости как объекта инвестиций, идентифицировать формы и участники инвестирования в недвижимость, рассмотреть инструменты инвестирования в недвижимость.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.

- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- 1) Сущность и классификация капитальных вложений.
- 2) Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
- 3) Классификация источников финансирования капитальных вложений.
- 4) Недвижимость как объект инвестиций.
- 5) Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
- 6) Формы и участники инвестирования в недвижимость.
- 7) Инструменты инвестирования в недвижимость

3) Решить задачи:

пример:

Задача 1.

Организация положила на счет в банке 5000 руб. под 17% годовых на 6 лет. Рассчитайте сумму на счете к концу периода, если: а) схема начислений — простые проценты; б) схема начислений — сложные проценты.

Задача 2.

Актив в течение 5 лет приносит по 3000 руб. Рассчитайте стоимость актива, если требуемая ставка доходности 12 % годовых.

Задача 3.

Предприятие решает целесообразность следующего инвестиционного проекта – приобретение новой технологической линии. Стоимость – 15 000\$. Срок эксплуатации 5 лет. Износ начинается по методу прямой амортизации (20%). Суммы от ликвидации покрывают расходы по демонтажу. Выручка прогнозируется:

10 200\$

11 100

12 300

12 000

9 000

текущие расходы по годам:

5 100 + 4% ежегодно.

Ставка налога на прибыль 20%.

Цена авансированного капитала – 14%

ИС производится за счет собственных средств.

показатели	1	2	3	4	5
Объем реализации					
Текущие расходы					
Постоянные затраты					
Налогообл. прибыль					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль (4-5)					
Чистые ден. поступления (6+3)					

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium" : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium" : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium" : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium" : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.

6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки
<http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 7. Управление инвестициями

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценке инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть управление инвестициями, понятие реальных инвестиций, управление реальными инвестициями.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и лично значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

1. Управление инвестициями.
2. Понятие реальных инвестиций.
3. Управление реальными инвестициями

3) Решить задачи:

пример:

Задача 1.

Фирма решила приобрести новую технологическую линию по полной стоимости 50 000 руб. Срок эксплуатации данной линии – 10 лет.

Амортизационные отчисления начисляются по методу прямой амортизации.

Сумму от ликвидации и демонтажа линии покрывают расходы по данному виду работ. Выручка планируется в следующих объемах: 800, 1 500, 5 000, 7 000, 12 000, 9 000, 5 000, 3 000, 2 500, 2 000

Текущие расходы по годам: 5 700 в 1-ый год и каждый следующий год увеличивается на 3%. Ставка налога на прибыль – 40%.

Чистый денежный поток

Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Объем реализации										
Текущие расходы										
Постоянные расходы										
Налогооблагаемая прибыль										
Налог на прибыль										
Чистая прибыль										
Чистые денежные поступления										

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Склярова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Склярова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по

- специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
 5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
 6. Финансы (периодическое издание)
 7. Финансы и кредит (периодическое издание)
 8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 8. Инвестиционные проекты и их классификация

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценки инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть понятие инвестиционного проекта, классифицировать инвестиционные проекты, определить фазы развития инвестиционного проекта, определить методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и лично значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;

- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

1. Понятие инвестиционного проекта.
2. Классификация инвестиционных проектов.
3. Фазы развития инвестиционного проекта.
4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

3) *Проверить свои знания с использованием тестового контроля:*

1. Задание

Критерий, который следует использовать при сравнении альтернативных равномасштабных инвестиционных проектов:

- чистый дисконтированный доход (NPV)
- бухгалтерская норма прибыли
- срок окупаемости
- индекс доходности (PI)
- коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)
- внутренняя норма доходности

2. Задание

Критерий, который следует использовать при сравнении альтернативных равномасштабных инвестиционных проектов:

1. чистый дисконтированный доход (NPV)
2. бухгалтерская норма прибыли
3. срок окупаемости
4. индекс доходности (PI)
5. коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)
6. внутренняя норма доходности

3. Задание

Степень риска при принятии проектного решения зависит от:

1. ставки дисконтирования
2. соотношения проектируемых затрат и доходов
3. распределении затрат и доходов по периодам всего перечисленного

4. Задание

Чистый дисконтированный доход - показатель, основанный на определении:

1. превышении результатов (выручки) над затратами (себестоимостью и капитальными вложениями) с учетом фактора дисконтирования
2. суммы дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности
3. суммы дисконтированных потоков денежных средств от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности

4) Решить задачи:

пример:

Задача 1.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 18 000 руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 5 700 руб. Работа линии 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 12%.

Задача 2.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 9. Методы подхода оценки инвестиционного проекта

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценки инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной

политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть понятие инвестиционного проекта, проанализировать общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов, рассмотреть методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературы.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- 1) Инвестиционный проект.
- 2) Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов.
- 3) Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

4) Решить задачи:

Задача 1.

Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
А	-200	-300	100	300	400	400	350	-
В	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Задача 2.

Условия примера 1 и цена авансированного капитала (ставка сравнения) – 13%

$$NPV = 32\ 182,9 - 30\ 000 = 2\ 182,95$$

Задача 3.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта $i = 12\%$

проект	1	2	3	4	5	6
А	-350	-200	200	270	280	400
В	-300	-150	200	250	230	300

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

5. ЭБС "Znanium" : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
6. ЭБС "Znanium" : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
7. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Склярова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
8. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Склярова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

9. ЭБС "Znanium" : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
10. ЭБС "Znanium" : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
11. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
12. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
13. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
14. Финансы (периодическое издание)
15. Финансы и кредит (периодическое издание)
16. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 10. Бизнес-план инвестиционного проекта

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по оценке инвестиционной политики и факторов, определяющих эффективность инвестиционной политики в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть методику сбора исходной информации для разработки проекта, разработать техническую часть проекта, провести маркетинговый и коммерческий анализ проекта, рассмотреть финансовый анализ и анализ рисков.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и лично значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные инвестиционной теории, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инвестиционной политики;
- показатели, характеризующие состояние инвестиционной сферы страны;
- методы и инструменты регулирования инвестиционной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы и выявлять основные тенденции развития инвестиций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инвестиционную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели: величину инвестиций в ВВП, удельный вес капитальных вложений в ВВП и др.;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инвестиционному анализу, расчетам, состоянию инвестиционной сферы в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- 1) Сбор исходной информации для разработки проекта.
- 2) Разработка технической части проекта.
- 3) Маркетинговый анализ и коммерческий анализ.
- 4) Финансовый анализ и анализ рисков

4) Решить задачи:

Задача 1.

Произведены разовые инвестиции в размере 38 000 руб. годовой приток планируется в размере 10,7 тыс. руб. Рассчитать срок окупаемости инвестиционного проекта.

Задача 2.

Планируются следующие годовые поступления (руб.): 8 000; 12 000; 12 000; 8 000; 8 000. Первоначальные вложения составляют 38 000 руб. Рассчитать срок окупаемости инвестиционного проекта.

Задача 3.

Инвестор предоставил кредит размером 10 000\$ на 5 лет. В конце каждого года он получает 900\$, а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена.

Ставка дохода 11% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Склярова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Склярова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)

8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки
<http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 11. Понятие инноваций и основные этапы инновационного процесса

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных для определения этапов инновационного процесса в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть понятие инноваций и инновационной деятельности, определить классификацию инноваций и их сущность, рассмотреть основные этапы инновационного процесса.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные вопросы теории инноваций, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инноваций;
- показатели, характеризующие состояние инноваций;
- методы и инструменты регулирования инновационной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инновационному анализу, расчетам, состоянию инноваций и выявлять основные тенденции развития инноваций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инновационную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели, характеризующие инновационную деятельность;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инновационному анализу, расчетам, состоянию инноваций в России в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

- 1) Понятие инноваций и инновационной деятельности.
- 2) Классификация инноваций и их сущность.
- 3) Основные этапы инновационного процесса

3) *Подготовить сообщения:*

- 1) Инновационная деятельность и ее экономическая сущность
- 2) Регулирование инновационной деятельности
- 3) Источники экономического развития страны
- 4) Понятие новшества

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практи. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 12. Комплексное обеспечение инновационной деятельности

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных для определения этапов инновационного процесса в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть правовое обеспечение инноваций, нормативно-методическое обеспечение инноваций, финансовое и материальное обеспечение инноваций.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;
- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные вопросы теории инноваций, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инноваций;
- показатели, характеризующие состояние инноваций;
- методы и инструменты регулирования инновационной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инновационному анализу, расчетам, состоянию инноваций и выявлять основные тенденции развития инноваций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инновационную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели, характеризующие инновационную деятельность;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инновационному анализу, расчетам, состоянию инноваций в России в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) *Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.*

2) *Ответить на вопросы для самоконтроля:*

- 1) Правовое обеспечение инноваций.
- 2) Нормативно-методическое обеспечение инноваций.
- 3) Финансовое и материальное обеспечение инноваций

3) *Подготовить сообщения:*

- 1) Правовое обеспечение системы менеджмента
- 2) Целевое финансирование
- 3) Защита интеллектуальной собственности
- 4) Нормативно-методические документы инноваций

5) Финансовое и материальное обеспечение инновационного менеджмента

Рекомендуемая литература:

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium " : Игонина Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Складорова, Ю. М. Инвестиции [электронный полный текст] : учеб. пособие / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 1,85 МБ.
4. ЭБ "Труды ученых СтГАУ" Инвестиции : учеб.-метод. пособие для проведения практи. занятий и контроля самостоят. работы (для студентов направления 080100.62 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит») / сост. Л. А. Латышева, Ю.М. Складорова, Т.Г. Гурнович ; СтГАУ. - Ставрополь : АГРУС, 2013. - 558 КБ.

б) Дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium " : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
2. ЭБС "Znanium " : Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. -288 с
3. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
4. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
5. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
6. Финансы (периодическое издание)
7. Финансы и кредит (периодическое издание)
8. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Тема 13. Государственное регулирование инновационной деятельности

Цель изучения темы: теоретическая и практическая подготовка обучающихся, которая позволяет на основе экономических знаний в различных сферах деятельности выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных для определения этапов инновационного процесса в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задачи: рассмотреть государственное регулирование инновационных процессов в России, определить внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России, рассмотреть зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности.

Студент должен знать:

до изучения темы:

- основные проблемы и ключевые категории микроэкономики, понимать их многообразие и взаимосвязь с процессами, происходящими в различных сферах деятельности в современном обществе на микроуровне;

- способы систематизации, обобщения, критического осмысления информации в целях подготовки информационного обзора или аналитического отчета;
- закономерности развития экономических отношений и особенности экономического развития общества на разных этапах его становления.
- основных этапов и закономерностей исторического развития мировоззренческих, социально и личностно значимых концепций в истории экономических учений;
- особенностей формирования экономических знаний в трудах ученых различных научных школ;
- социальных и культурных особенностей исторических условий формирования экономической науки;
- особенностей становления основных экономических научных школ.

после изучения темы:

- основные дискуссионные вопросы теории инноваций, раскрываемые ведущими школами и направлениями экономической науки;
- элементы инноваций;
- показатели, характеризующие состояние инноваций;
- методы и инструменты регулирования инновационной деятельности.

Студент должен уметь:

- анализировать статистические материалы по инновационному анализу, расчетам, состоянию инноваций и выявлять основные тенденции развития инноваций в России;
- применять нормы современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих инновационную сферу;
- рассчитывать на основе данных официальной статистики традиционные экономические показатели, характеризующие инновационную деятельность;
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных по инновационному анализу, расчетам, состоянию инноваций в России в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Задания для самостоятельной внеаудиторной работы студентов по указанной теме:

1) Ознакомиться с теоретическим материалом по теме занятия с использованием конспектов лекций, рекомендуемой учебной литературой.

2) Ответить на вопросы для самоконтроля:

- 1) Государственное регулирование инновационных процессов в России.
- 2) Внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России.
- 3) Зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности

3) Подготовить сообщения:

- 1) Развития научно-технического и инновационного потенциала страны
- 2) Государственная поддержка научной и инновационной деятельности
- 3) Механизм финансирования НИОКР и инновационных проектов
- 4) Меры государственного регулирования промышленности РФ
- 5) Инструменты государственного регулирования международного научно-технического сотрудничества
- 6) Внебюджетные формам поддержки инновационной деятельности
- 7) Виды налоговых льгот, стимулирующие инновационную деятельность

Рекомендуемая литература:

1. Лукасевич И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузовский учебник, 2020. - 413 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1072267>
2. Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва: ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1033474>
3. Нешитой А. С. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. - 352 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=324468>.
4. Склярова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ
5. Чараева М. В. Реальные инвестиции : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Южный федеральный университет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1003845>.
6. Щербаков В. Н. Инвестиции и инновации : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук; Московский психолого-социальный университет. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. - URL: <http://znaniium.com/catalog/document?id=358134>.
7. Игонина Л. Л. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Краснодарский ф-л. - Москва: Издательство "Магистр", 2013. - 752 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=391352>.
8. Инвестиции : рабочая тетр. для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ
9. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.
10. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям/Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ.. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 1028 с.