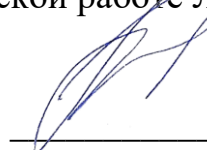


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

---

ЛИПЕЦКИЙ ФИЛИАЛ

УТВЕРЖДАЮ  
Заместитель директора по  
учебно-методической работе Липецкого филиала  
Финуниверситета

  
О.Н. Левчegov  
«17» июня 2025 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**Инвестиции**

*(наименование дисциплины)*

РАЗРАБОТЧИК(И) РПД

**А.И. Данилов, Т.А. Щербина,  
Э.Ю. Силпагар**

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ  
БАКАЛАВРОВ

**38.03.01 «Экономика»  
ОП «Экономика и финансы»  
Профиль «Финансы и кредит»**

ГОД УТВЕРЖДЕНИЯ РПД

**2023 г.**

*(основной РПД)*

СОСТАВИТЕЛЬ (И)  
ПРИЛОЖЕНИЯ К РПД  
ФОРМА ОБУЧЕНИЯ

**Юрова П.Н.  
для очной, очно-заочной формы  
обучения**

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»  
(протокол № 14 от 17.06. 2025 г.)*

Липецк 2025

## Содержание Приложения

<b>Наименование разделов РПД (в соответствии с приказами Финуниверситета от 02.03.2015 № 334/о, от 13.04.2017 №0782/о, от 01.12.2017 № 2131/о)</b>	<b>Стр.</b>
Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	3
Учебно-тематический план	4
Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	7
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	8
Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	10
Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	11
Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	11
Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	12

**Разделы РПД с внесенными изменениями и дополнениями**  
**Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение**  
**дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы**

**Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся**

**Профиль «Финансы и кредит»**

Вид учебной работы по дисциплине	Очная форма		Очно-заочная форма	
	Всего (в з/е и часах)	5 семестр (в часах)	Всего (в з/е и часах)	5 семестр (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>5 з.е./ 180ч.</b>	<b>180</b>	<b>5 з.е./ 180ч.</b>	<b>180</b>
<b><i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i></b>	<b>68</b>	<b>68</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
<i>Лекции</i>	34	34	12	12
<i>Семинары, практические и занятия</i>	34	34	18	18
<b><i>Самостоятельная работа</i></b>	<b>112</b>	<b>112</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен	Экзамен	Экзамен

## Учебно-тематический план

### Профиль «Финансы и кредит», очная форма

Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
	Всего	Аудиторная работа				Самостоя тельная работа	
		Общая	Лекци и	Практи ческие и семинар ские занятия	В т.ч. занятия в интеракти вных формах		
Инвестиции и их роль в экономическом развитии	18	8	4	4	4	10	Дискуссия.
Законодательно нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России	20	8	4	4	4	12	Сообщения. Дискуссия.
Источники, методы и инструменты финансирования инвестиционной деятельности	20	8	4	4	4	12	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Проектный анализ и оценка инвестиционных проектов	20	8	4	4	4	12	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
Риски инвестиционных проектов, их оценка и методы снижения	16	4	2	2	2	12	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Проектное финансирование инвестиционных проектов	18	8	4	4	4	10	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
ГЧП при реализации инвестиционных проектов	18	8	4	4	4	10	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
Инвестиции в инновации и их финансирование	14	4	2	2	2	10	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
Оценка эффективности инвестирования в ценные бумаги	12	4	2	2	8		Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение

Формирование и управление портфелем ценных бумаг	12	4	2	2	2	8	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Формирование инвестиционной стратегии организации	12	4	2	2	2	8	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
В целом по дисциплине	180	68	34	34	34	112	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание

### Профиль «Финансы и кредит», очно-заочная форма

Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
	Всего	Аудиторная работа			Самостоя тельная работа	
		Общая	Лекции	Практичес кие и семинарс кие занятия		
Инвестиции и их роль в экономическом развитии	18	4	2	2	14	Дискуссия.
Законодательно нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России	18	4	2	2	14	Сообщения. Дискуссия.
Источники, методы и инструменты финансирования инвестиционной деятельности	18	4	2	2	14	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Проектный анализ и оценка инвестиционных проектов	18	4	2	2	14	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
Риски инвестиционных проектов, их оценка и методы снижения	18	4	2	2	14	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Проектное финансирование инвестиционных	17	3	1	2	14	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение

проектов						
ГЧП при реализации инвестиционных проектов	15	1		1	14	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
Инвестиции в инновации и их финансирование	15	1		1	14	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
Оценка эффективности инвестирования в ценные бумаги	15	1		1	14	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Формирование и управление портфелем ценных бумаг	17	3	1	2	14	Устный опрос. Решение ситуационных задач и их обсуждение
Формирование инвестиционной стратегии организации	11	1		1	10	Устный опрос. Обсуждение кейсов.
В целом по дисциплине	180	30	12	18	150	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание

## Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью учебной деятельности студентов. Она выполняет важные функции:

- способствует усвоению знаний, формированию профессиональных умений и навыков, обеспечивает формирование профессиональной компетенции;
- формирует потребность в самообразовании, максимально развивает познавательные и творческие способности личности;
- формирует навыки планирования и организации рабочего времени, расширяет кругозор.

Целью самостоятельной работы студентов является формирование у студентов способности к саморазвитию, творческому применению полученных знаний, формирование умения использовать нормативную, правовую документацию и специальную литературу.

Задачи самостоятельной работы:

- увеличение роли самостоятельной работы в процессе аудиторных занятий;
- повышение активности студентов по всем направлениям самостоятельной работы во внеаудиторное время.

Внеаудиторная самостоятельная работа студентов по дисциплине **«Инвестиции»** включает следующие виды самостоятельной деятельности:

- подготовка к текущим занятиям,
- подбор и изучение нормативно-правовых актов, разработка и подготовка презентаций по теме изучаемого учебного материала, вынесенного на самостоятельное обучение;
- выполнение индивидуальных заданий по темам дисциплины, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы, подготовки материалов для дискуссионного обсуждения по тематике дисциплины **«Инвестиции»**.

Для проведения компьютерного тестирования имеются два банка тестовых заданий. Один банк заданий, предназначенный для самостоятельной работы студентов при изучении соответствующих тем дисциплины (дома или в филиале), находится на образовательном портале Финансового университета URL: <https://portal.fa.ru/> (доступ по логину и паролю). Предусмотрено два режима работы с данным банком тестовых заданий:

- раздел «Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем»;
- раздел «Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины».

## **Домашнее творческое задание «Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта».**

Студент должен найти (придумать) инвестиционную идею создания малого бизнеса. Затем пошагово разработать бизнес-план инвестиционного проекта для реализации идеи создания малого бизнеса.

Структура бизнес-плана и содержание каждого раздела рассмотрены в теме 4.

Необходимо обратить внимание на следующие вопросы:

- выбор организационной формы (статуса) реализации инвестиционной идеи (самозанятый, индивидуальный предприниматель, юридическое лицо и его организационно-правовая форма). Поскольку каждая имеет особенности налогообложения, можно оптимизировать налоговую нагрузку и риски;

- использование фактических данных (цен, инфляции, ставки по кредитам, налоговых ставок и льгот и т.д.) на момент разработки бизнес-плана, с учетом региональных особенностей реализации инвестиционного проекта.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

## **Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций (знаний и умений)**

### **Перечень примерных вопросов к экзамену**

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций.

2. Нормативные основы осуществления инвестиционной деятельности в РФ.

3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций.

4. Инвестиционная политика государства и организаций.

5. Характеристика источников финансирования компании.

6. Расчет цены источников финансирования проекта.

7. Подходы к определению стоимости капитала.

8. Модели определения стоимости собственного и заемного капитала.

9. Оптимальная структура инвестируемого капитала; факторы, ее определяющие.

10. Бюджетное финансирование инвестиционной деятельности.

11. Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений предприятия.

12. Сущность и отличительные особенности проектного финансирования.

13. Венчурное (рисковое) финансирование.

14. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.

15. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.

16. Бизнес-план инвестиционного проекта: основные разделы.



17. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.

18. Финансовая и экономическая оценка состоятельности принимаемых инвестиционных решений.

19. Выбор ставки дисконтирования. Подходы к определению ставки дисконта.

20. Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта.

21. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта.

22. Оценка эффективности участия в проекте для предприятий и акционеров.

23. Оценка региональной эффективности инвестиционного проекта.

24. Оценка отраслевой эффективности инвестиционного проекта.

25. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта.

26. Экологическая оценка эффективности проекта.

27. Оценка социальной эффективности проекта.

28. Коммерческий анализ инвестиционных проектов: цель, задачи и содержание.

29. Проблема противоречивости инвестиционных решений, принимаемых на основе методов NPV и IRR.

30. Ранжирование проектов с неравными сроками и применение методов продолженного срока и метода эквивалентного ежегодного аннуитета.

31. Формирование бюджета капиталовложений.

32. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности.

33. Методы анализа проектных рисков.

34. Мониторинг рисков и способы их минимизации.

35. Подходы к оценке эффективности и принятию решения в условиях риска.

36. Методы корректировки нормы дисконта в оценке риска инвестиционного проекта.

37. Основные формы ГЧП в соответствии с российским законодательством.

38. Особенности оценки стоимости проекта ГЧП.

39. Источники и формы господдержки и бюджетного финансирования ГЧП проектов.

40. Основные принципы оценки эффективности ГЧП проектов.

41. Организационные формы создания инноваций

42. Государственное регулирование и стимулирование инновационной деятельности компаний (прямое и косвенное).

43. Использование государственной поддержки создания и коммерциализации инноваций (госпрограмм, инфраструктуры и др.)

44. Источники, методы и инструменты финансирования инноваций, применяемые компаниями.

45. Перспективы и проблемы венчурного финансирования в России.

46. Основные объекты финансовых инвестиций, их отличительные особенности.

47. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: общая характеристика. Специфика фундаментального и технического анализа.

48. Оценка эффективности финансовых инвестиций.

49. Инвестиционный портфель: цели формирования и классификация.

50. Диверсификация инвестиционного портфеля: понятие, значение, существующие подходы.

51. Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.

52. Управление инвестиционным портфелем.
53. Рыночный, доминирующий, оптимальный, эталонный, эффективный портфели: их содержание и цели определения.
54. Измерение и оценка риска ценной бумаги и портфеля ценных бумаг.
55. Сделки M&A как направление инвестиционной и инновационной политики
56. Стратегические и финансовые факторы, влияющие на отбор инвестиционных предложений организации.
57. Основные направления формирования политики размещения финансовых ресурсов.
58. Формирование инвестиционной политики компании по основным направлениям инвестиционной деятельности.
59. Эффективность стратегических решений. Стоимость компании как критерий принятия или отклонения стратегического решения.
60. Инновационная стратегия. Основные направления инвестирования при выборе компанией базовых конкурентных стратегий

### **Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

#### **ОСНОВНАЯ:**

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1840480> (дата обращения: 27.04.2022).
2. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://ezpro.fa.ru:3217/bcode/488605> (дата обращения: 27.04.2022)

#### **ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ:**

1. Инвестиции и инновации: учебное пособие/И.А. Рыбина, Е.Е. Кукина, Р.Ю. Кондратьев.- Елец: ООО «Типография»,2020.-166 с.
2. Рыбина И.А., Кондратьев Р.Ю. Инвестиции. Практикум: Учебное пособие для самостоятельной работы студентов направления 38.03.01 «Экономика», 2-е изд., перераб. и доп.- Елец: ООО «Типография», 2020.- 117 с.
3. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 781 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18289-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://ezpro.fa.ru:2058/bcode/534717> (дата обращения: 18.04.2024)

### **Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети**

## **«Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

### **1. Электронные ресурсы БИК:**

- Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> •  
Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>  
Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>  
Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>  
Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>  
Электронно-библиотечная система издательства Проспект <http://ebs.prospekt.org/books>  
Справочно-образовательная система Актион 360 <https://action360.ru/>  
Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>  
Электронная библиотека издательства «МИФ» («Манн, Иванов и Фербер») <https://fa.miflib.ru/auth/#/registration>  
Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников» <https://grebennikon.ru/>  
Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>  
Финансовая справочная система «Финансовый директор» <http://www.1fd.ru/>  
Ресурсы информационно-аналитического агентства по финансовым рынкам Cbonds.ru <https://cbonds.ru/>
2. Интернет сайт Министерства финансов Российской Федерации [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).
3. Интернет сайт Министерства экономического развития Российской Федерации [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru).
4. Интернет сайт Бюро экономического анализа ИА «Интерфакс» [www.analytics.interfax.ru](http://www.analytics.interfax.ru)
5. Интернет сайт Рейтингового агентства «Эксперт» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru). 7
6. Интернет сайт фондовой биржи «РТС» [www.rts.ru](http://www.rts.ru).
7. Федеральная служба по финансовым рынкам: [www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru)
8. Московская фондовая биржа: [www.mse.ru](http://www.mse.ru)
9. Московская Межбанковская валютная биржа: [www.micex.ru](http://www.micex.ru)
10. Федеральная служба государственной статистики [www.gks.ru](http://www.gks.ru)

**Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**

### **1. Комплект лицензионного программного обеспечения:**

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security
- 2) Astra Linux, Libre Office

### **2. Информационные справочные системы:**

- 1) Справочно-правовая система КонсультантПлюс

**Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

1. Учебная мультимедийная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Кабинет деятельности кредитно-финансовых институтов

Специализированная мебель:

Лекционные парты + скамья – 24 шт.

Стулья – 2 шт.

Стол письменный – 2 шт.

Учебная доска – 1 шт.

Экран – 1 шт.

Технические средства обучения:

Компьютер преподавателя – 1 шт

Мультимедиа проектор – 1 шт.

Аудиоколонки – 1шт

Экран настенный – 1шт

Помещение обеспечено доступом к сети «Интернет» и электронной информационно-образовательной среде Финансового университета.

2. Читальный зал библиотеки.

3. Специальные помещения для самостоятельной работы студентов.