

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Институт цифровой экономики и инноваций  
Цифровой экономики



УТВЕРЖДЕНО  
Директор  
Семидоцкий В.А.  
Протокол от 15.05.2025 № 7

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
«ИНВЕСТИЦИИ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Цифровая экономика

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2025

Срок получения образования: 4 года

Объем:  
в зачетных единицах: 3 з.е.  
в академических часах: 108 ак.ч.



**Разработчики:**

Доцент, кафедра цифровой экономики, канд. экон. наук,  
доцент Аджиева А.Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2023 № 821н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 08.11.2023 № 790н.

**Согласование и утверждение**

| № | Подразделение или коллегиальный орган   | Ответственное лицо                                               | ФИО             | Виза        | Дата, протокол (при наличии) |
|---|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|------------------------------|
| 1 | Цифровой экономики                      | Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП | Семидоцкий В.А. | Согласовано | 16.05.2025, № 31             |
| 2 | Институт цифровой экономики и инноваций | Председатель методической комиссии/совета                        | Семидоцкий В.А. | Согласовано | 16.05.2025, № 9              |
| 3 | Институт цифровой экономики и инноваций | Руководитель образовательной программы                           | Семидоцкий В.А. | Согласовано | 16.05.2025, № 31             |

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - освоения дисциплины «Инвестиции» является формирование у обучающихся системы знаний о теоретических и практических аспектах функционирования инвестиционного рынка, а также овладение навыками управления частными и государственными инвестициями в условиях изменения внешней и внутренней инвестиционной среды.

Формирование у студентов теоретических знаний и представления о состоянии, проблемах и перспективах развития финансового консалтинга; приобретение практических навыков по использованию опыта финансового консалтинга в различных сферах деятельности.

Задачи изучения дисциплины:

- сформировать знания об основных видах финансовых консалтинговых услуг и методах их оказания; ;
- сформировать знания о современных тенденциях и опыте оказания финансовых консалтинговых услуг; ;
- приобрести практические навыки финансового анализа и финансового консультирования; ;
- сформировать и развить навыки самостоятельной научно-исследовательской и аналитической работы при сборе и анализе данных для проведения финансового анализа. ;
- провести анализ инвестиционных процессов в российской экономике;;
- - изучить современные механизмы управления частными и государственными инвестициями..

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

*Компетенции, индикаторы и результаты обучения*

ПК-П5 Способен аналитически обосновывать управленческие решения на основе информации бизнес-анализа и оценивать бизнес-возможности достижения поставленных целевых показателей

ПК-П5.3 Идентифицирует и оценивает риски, разрабатывает комплекс мероприятий по их предупреждению и минимизации негативных последствий

*Знать:*

ПК-П5.3/Зн1

ПК-П5.3/Зн2

ПК-П6 Способен представлять результаты решения стратегических и оперативных управленческих задач в меняющихся финансово-экономических условиях

ПК-П6.1 Разрабатывает варианты управленческих решений на основе анализа финансовой и нефинансовой информации

*Знать:*

ПК-П6.1/Зн1 Знает варианты управленческих решений и особенности их применения в деятельности it-предприятия и it-проектов

*Уметь:*

ПК-П6.1/Ум1 Умеет разрабатывать варианты управленческих решений с учетом специфики деятельности it-предприятия и it-проектов

*Владеть:*

ПК-П6.1/Нв1 Владеет методами разработки управленческих решений для оценки деятельности it-предприятия и it-проектов

ПК-П6.2 Обосновывает управленческие решения, обеспечивает их реализацию в условиях динамичной среды

*Знать:*

ПК-П6.2/Зн1 Знает особенности разработки управленческих решений в условиях динамической среды

*Уметь:*

ПК-П6.2/Ум1 Умеет обосновывать управленческие решения в условиях динамической среды

*Владеть:*

ПК-П6.2/Нв1 Владеет методами обоснования и выбора управленческих решений в условиях динамической среды

### 3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиции» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 7.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

| Период обучения | Общая трудоемкость (часы) | Общая трудоемкость (ЗЕТ) | Контактная работа (часы, всего) | Внеаудиторная контактная работа (часы) | Зачет (часы) | Лекционные занятия (часы) | Практические занятия (часы) | Самостоятельная работа (часы) | Промежуточная аттестация (часы) |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|--------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Седьмой семестр | 108                       | 3                        | 47                              | 1                                      |              | 24                        | 22                          | 61                            | Зачет                           |
| Всего           | 108                       | 3                        | 47                              | 1                                      |              | 24                        | 22                          | 61                            |                                 |

### 5. Содержание дисциплины (модуля)

#### 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

| Наименование раздела, темы | Всего | Внеаудиторная контактная работа | Лекционные занятия | Практические занятия | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы |
|----------------------------|-------|---------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Раздел 1. Раздел 1         | 25    | 1                               | 4                  | 4                    | 16                     | ПК-П5.3                                                                         |

|                                                                                     |            |          |           |           |           |                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|
| Тема 1.1. Управление инвестиционной деятельностью компании                          | 12         |          | 2         | 2         | 8         | ПК-П6.1<br>ПК-П6.2            |
| Тема 1.2. Базовая модель инвестиционного анализа                                    | 13         | 1        | 2         | 2         | 8         |                               |
| <b>Раздел 2. Раздел 2</b>                                                           | <b>32</b>  |          | <b>8</b>  | <b>7</b>  | <b>17</b> | ПК-П5.3<br>ПК-П6.1<br>ПК-П6.2 |
| Тема 2.1. Планирование долговременных капитальных вложений                          | 15         |          | 4         | 3         | 8         |                               |
| Тема 2.2. Элементы финансовой математики, используемые в оценке реальных инвестиций | 17         |          | 4         | 4         | 9         |                               |
| <b>Раздел 3. Раздел 3</b>                                                           | <b>51</b>  |          | <b>12</b> | <b>11</b> | <b>28</b> | ПК-П5.3<br>ПК-П6.1<br>ПК-П6.2 |
| Тема 3.1. Методы обоснования реальных инвестиций                                    | 17         |          | 4         | 3         | 10        |                               |
| Тема 3.2. Специальные вопросы в оценке реальных инвестиций                          | 18         |          | 4         | 4         | 10        |                               |
| Тема 3.3. Управление реализацией инвестиционных проектов Экспертиза проектов        | 16         |          | 4         | 4         | 8         |                               |
| <b>Итого</b>                                                                        | <b>108</b> | <b>1</b> | <b>24</b> | <b>22</b> | <b>61</b> |                               |

## 5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

### *Раздел 1. Раздел 1*

*(Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 16ч.)*

#### *Тема 1.1. Управление инвестиционной деятельностью компании*

*(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)*

Инвестиции: сущность, регулирование. Объекты, субъекты, типология инвестиций. Инвестиции и риск. Инвестиции или потребление: проблема выбора. Теорема разграничения Фишера. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

Разработка плана реализации проекта. Требования к результатам реализации проекта на протяжении жизненного цикла

#### *Тема 1.2. Базовая модель инвестиционного анализа*

*(Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)*

Логика формализованного представления инвестиционного проекта. Сущность, цели, задачи инвестиционного анализа, типология инвестиционного анализа. Схема осуществления инвестиционного анализа. Методы и приемы инвестиционного анализа. Типы математических моделей, определяющих параметры денежных потоков в инвестиционном анализе. Особенности управления проектом на всех этапах его жизненного цикла

## **Раздел 2. Раздел 2**

**(Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 7ч.; Самостоятельная работа - 17ч.)**

### *Тема 2.1. Планирование долгосрочных капитальных вложений*

*(Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 3ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)*

Особенности учета проектного цикла в инвестиционном анализе. Сущность, цели, задачи бизнес-плана, его структура, содержание бизнес-плана, содержание резюме и разделов бизнес-плана. Принципы формирования и предварительной подготовки инвестиционных проектов, маркетинговое обоснование инвестиционного проекта.

Обоснование величины производственных мощностей в инвестиционном анализе, построение плана производства. Финансовый план инвестиционного проекта.

Планирование объема необходимых ресурсов для реализации инвестиционного проекта

### *Тема 2.2. Элементы финансовой математики, используемые в оценке реальных инвестиций*

*(Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 9ч.)*

Элементы финансовой математики, используемые в оценке реальных инвестиций. Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных проектов. Вычисление наращенной и дисконтированной суммы инвестиций на базе простого и сложного процента.

Эффективная годовая ставка процента. Финансовая рента (аннуитет) - вычисление наращенной и текущей стоимости. Денежный поток с неравномерными поступлениями

## **Раздел 3. Раздел 3**

**(Лекционные занятия - 12ч.; Практические занятия - 11ч.; Самостоятельная работа - 28ч.)**

### *Тема 3.1. Методы обоснования реальных инвестиций*

*(Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 3ч.; Самостоятельная работа - 10ч.)*

Определение коэффициента дисконтирования, текущая стоимость доходов и расходов инвестиционного проекта.

Оценка эффективности инвестиций на основе дисконтированных оценок. Оценка эффективности инвестиций на основе не дисконтированных оценок. Разработка плана реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения. Статистические и эмпирические модели оценки риска.

Имитационное моделирование в оценке риска

### *Тема 3.2. Специальные вопросы в оценке реальных инвестиций*

*(Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 10ч.)*

Анализ взаимоисключающих инвестиционных проектов – подход Фишера. Анализ альтернативных и неординарных инвестиционных проектов. Оптимизация инвестиций в рамках ограниченного бюджета капиталовложений (пространственная и временная оптимизация инвестиционного портфеля)

*Тема 3.3. Управление реализацией инвестиционных проектов Экспертиза проектов (Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 8ч.)*

Управление сроками и контроль реализации проекта. Мониторинг хода реализации проекта, корректировка отклонения.

Стратегии управления изменениями Зоны ответственности участников проекта. Бюджетирование проекта, методы контроля стоимости проекта

## **6. Оценочные материалы текущего контроля**

### **Раздел 1. Раздел 1**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Рассчитайте общий доход инвестора от инвестиций за пять лет?

Инвестор приобрел акции компании ABC на сумму Р8 млн рублей. Через два года стоимость акций выросла до Р12 млн рублей. Затем инвестор продал половину своего пакета акций. Оставшиеся акции выросли ещё на 50% спустя следующие три года. Рассчитайте общий доход инвестора от инвестиций за пять лет?

2. Какова итоговая прибыль инвестора за три года?

Фондовый индекс XYZ вырос на 12% в первый год, упал на 8% во второй год и снова поднялся на 15% в третий год. Инвестор вложил Р1 млн рублей в этот фондовый индекс. Какова итоговая прибыль инвестора за три года?

варианты ответов:

а 184 960

б 154 967

в 184 906

3. Если требуемая норма прибыли инвесторов равна 12%, какую цену должна иметь акция через четыре года?

Компания DEF выплатила дивиденды в размере Р10 тыс. на акцию в прошлом году. Ожидается, что дивиденды будут расти ежегодно на 7%. Акции компании торгуются по цене Р500 за штуку. Если требуемая норма прибыли инвесторов равна 12%, какую цену должна иметь акция через четыре года?

Варианты ответа:

а 536.46

б 586.49

в 563.92

4. Расположение этапов проверки кредитоспособности клиента банком при выдаче кредита предпринимателю или бизнесу:

Последовательность оценки кредитных рисков заемщика банком

Расположение этапов проверки кредитоспособности клиента банком при выдаче кредита предпринимателю или бизнесу:

а) Предоставление клиентом финансовой отчетности и налоговых деклараций б) Анкетирование и первичная консультация с представителем банка в) Анализ кредитной истории и репутации клиента г) Оценка бизнеса клиента, включая отраслевые тенденции и конкурентов е) Согласование условий кредитования и выдача кредита ф) Внутренняя экспертиза залога и обеспечение обязательств

*Форма контроля/оценочное средство: Кейс-задание*

### *Вопросы/Задания:*

1. Что бы вы сделали в данном сценарии: удерживали акции дальше или продавали немедленно? Аргументируйте ваше решение.

Ваша стратегия инвестирования основана на покупке недооценённых активов. Согласно вашему исследованию, компания ABC торгуется по цене ₹500 за акцию, хотя внутренняя справедливая стоимость оценивается вами в ₹600. Рынок ожидает медленного роста экономики, и аналитики считают, что цена акций останется стабильной в течение ближайших трёх лет. Что бы вы сделали в данном сценарии: удерживали акции дальше или продавали немедленно? Аргументируйте ваше решение.

2. Определите оптимальное распределение активов, максимизирующее доходность при соблюдении ограничений по риску

Вы решили сформировать диверсифицированный портфель, включающий акции, облигации и сырьевые товары. Исторические данные свидетельствуют о том, что акции приносят доходность 12% годовых, облигации — 4%, а сырьё — 8%. Допустимая доля риска позволяет держать максимум 30% акций, минимум 20% облигаций и до 10% сырья. Определите оптимальное распределение активов, максимизирующее доходность при соблюдении ограничений по риску

3. Определите, насколько выгодно покупать акции «Альфы» сейчас и какая их справедливая стоимость?

Предприниматель решил приобрести акции компании «Альфа», которые сейчас стоят ₹100 за бумагу. Прогнозируется, что в ближайшие три года компания покажет такие темпы роста прибыли: 1-й год — 10%, 2-й год — 15%, 3-й год — 20%. Планируется, что после этого рост стабилизируется на уровне 5% в год. Точка отсечения срока владения акциями установлена на отметке 5 лет. Ставка дисконтирования принимается равной 12%. Определите, насколько выгодно покупать акции «Альфы» сейчас и какая их справедливая стоимость?

4. Какие факторы инвестор должен учитывать, принимая решение о покупке акций «НаноТех»?

Инвестор рассматривает возможность вложения в новую технологическую компанию «НаноТех». Специалисты оценивают перспективы компании положительно, предсказывая быстрый рост выручки в первые два года, но предупреждают о высоких рисках и неопределённости. Компании потребуется дополнительная эмиссия акций для расширения производства. Какие факторы инвестор должен учитывать, принимая решение о покупке акций «НаноТех»?

## **Раздел 2. Раздел 2**

### *Форма контроля/оценочное средство: Задача*

#### *Вопросы/Задания:*

1. Определите оптимальный баланс между этими бумагами, если целевой уровень риска — 9%

Ваш инвестиционный портфель включает две бумаги: одну с высокой волатильностью и средней доходностью 12%, вторую — менее волатильную, но с доходностью 8%. Ваша задача минимизировать риски, сохраняя приемлемый уровень доходности. Определите оптимальный баланс между этими бумагами, если целевой уровень риска — 9%.

Варианты ответов:

а Оптимальное распределение: 65% высоковолатильных бумаг и 35% низковолатильных

б Оптимальное распределение: 45% высоковолатильных бумаг и 55% низковолатильных

2. Какую сумму вам нужно инвестировать сегодня, чтобы достичь цели?

Предположим, ваша цель — создать капитал размером ₹5 млн рублей через восемь лет. Вы можете разместить деньги под фиксированную ставку 7% годовых, выплачиваемую раз в полгода. Какую сумму вам нужно инвестировать сегодня, чтобы достичь цели?

Варианты ответов:

а 2 885 845

б 2 345 841

3. За какой квартал акции показали наибольший абсолютный прирост стоимости, если начальная цена была ₹100 за акцию?

Акции компании MNO упали на 20% в первом квартале, поднялись на 30% во втором квартале и снизились на 10% в третьем квартале. За какой квартал акции показали наибольший абсолютный прирост стоимости, если начальная цена была ₹100 за акцию?

4. Стоит ли соглашаться на такую сделку?

Вам предложено инвестировать ₹1 млн в фонд облигаций сроком на 5 лет с фиксированным купоном 8% годовых и возможным досрочным погашением эмитентом через 3 года. Купонный доход выплачивается каждые полгода. Норма доходности альтернативных вложений — 6% годовых. Стоит ли соглашаться на такую сделку?

*Форма контроля/оценочное средство: Кейс-задание*

*Вопросы/Задания:*

1. Расположите этапы формирования эффективного инвестиционного портфеля в правильном порядке:

Последовательность формирования инвестиционного портфеля

Расположите этапы формирования эффективного инвестиционного портфеля в правильном порядке:

а) Определение целей и сроков инвестирования б) Выбор объектов инвестирования (акции, облигации, недвижимость и др.) с) Оценка собственного финансового положения и готовности к риску д) Регулярная проверка и ребалансировка портфеля е) Разработка стратегии диверсификации активов ф) Осуществление фактических покупок выбранных активов

2. Какие шаги следует предпринять последовательно при рассмотрении возможности инвестирования в новый стартап-проект?

Последовательность оценки целесообразности инвестиций в стартап

Какие шаги следует предпринять последовательно при рассмотрении возможности инвестирования в новый стартап-проект?

а) Изучение бизнес-плана стартапа и конкурентной среды б) Заключение договора купли-продажи доли или подписание соглашения о конвертируемом займе с) Первоначальный контакт с командой проекта д) Привлечение экспертов для технической экспертизы продукта или услуги е) Проведение переговоров и обсуждение условий сделки ф) Составление юридического заключения о правовых аспектах участия в проекте

### **Раздел 3. Раздел 3**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Рассчитайте ожидаемую годовую доходность всего портфеля.

Инвестиционный портфель состоит из трех классов активов: облигаций (30%), акций крупных компаний (50%) и золота (20%). Ожидаемая доходность облигаций — 4%, акций — 10%, золота — 6%. Рассчитайте ожидаемую годовую доходность всего портфеля.

2. Оцените вашу потенциальную прибыль или убыток по каждому сценарию развития рынка и выберите лучший вариант действий на следующий год.

Вы владеете акциями двух компаний: ХУХ (энергетический сектор) и ZZZ (IT-технологии). Рыночные ожидания предполагают, что доходы ХУХ вырастут на 15% в ближайшие два года, а акции ZZZ продемонстрируют рост на 20% за тот же период. Однако ваши личные прогнозы отличаются: вы считаете, что реальные темпы роста доходов ХУХ составят лишь 10%, а ZZZ достигнет увеличения всего на 15%. Ваши вложения в каждую компанию составляют по ₹1 млн рублей. Оцените вашу потенциальную прибыль или убыток по каждому сценарию развития рынка и выберите лучший вариант действий на следующий год.

3. Разработайте стратегию перераспределения активов, обеспечивающую минимальный риск и максимальную стабильность доходности.

Портфель состоит из пяти разных фондов недвижимости, каждый из которых имеет различную степень риска и доходности. Фонды А, В, С имеют исторически высокую доходность, но подвержены высоким колебаниям рынка. Фонды D и E показывают умеренную доходность, но обладают низким уровнем риска. Портфель составлен следующим образом: Фонд А — 30%, Фонд В — 20%, Фонд С — 20%, Фонд D — 15%, Фонд E — 15%. Предполагая, что ситуация на рынке ухудшается, и некоторые фонды теряют свою привлекательность, разработайте стратегию перераспределения активов, обеспечивающую минимальный риск и максимальную стабильность доходности.

*Форма контроля/оценочное средство: Кейс-задание*

*Вопросы/Задания:*

1. Перечислите шаги, которые проходит стартап-компания при привлечении внешнего финансирования (венчурных инвестиций)?

Последовательность процесса привлечения финансирования венчурным проектом

Перечислите шаги, которые проходит стартап-компания при привлечении внешнего финансирования (венчурных инвестиций)?

а) Подготовка презентационных материалов и документов для потенциальных инвесторов б) Принятие предложения одного из инвесторов и заключение сделок с) Переговоры с несколькими заинтересованными инвесторами d) Проведение первоначального исследования рынка и подготовка прототипа продукта e) Демонстрация продукта на выставках и получение обратной связи от клиентов f) Презентация проекта на конференциях и мероприятиях для привлечения внимания инвесторов

2. Опишите правильную последовательность действий при выявлении проблем с неэффективными инвестициями (например, резко упала стоимость актива)

Последовательность шагов при выходе из неудачной инвестиции

Опишите правильную последовательность действий при выявлении проблем с неэффективными инвестициями (например, резко упала стоимость актива):

а) Оценка возможных вариантов выхода из ситуации (продажа актива, хеджирование убытков и т.д.) б) Анализ причины падения стоимости актива (экономика, политические события, плохая управленческая практика и т.д.) с) Реализация выбранного варианта ухода из позиции (если принято решение продать) d) Документирование выводов и уроков из опыта e) Сбор информации и проведение дополнительного анализа рынка f) Пересмотр общей стратегии инвестирования и принятие мер для предотвращения повторения подобной ситуации

3. Перечислить последовательность действий трейдера, использующего технический анализ для принятия торговых решений:

Перечислить последовательность действий трейдера, использующего технический анализ для принятия торговых решений:

а) Определение уровней поддержки и сопротивления б) Исследование исторических графиков и выявление трендовых линий с) Выбор инструмента торговли (акция, валюта, товар и т.д.) d) Применение индикаторов (скользящие средние, осцилляторы и т.д.) e) Решение о входе в сделку (открытии позиции) f) Мониторинг открытой позиции и своевременный выход при достижении цели или сигнала закрытия

## **7. Оценочные материалы промежуточной аттестации**

*Седьмой семестр, Зачет*

*Контролируемые ИДК: ПК-П6.1 ПК-П6.2 ПК-П5.3*

*Вопросы/Задания:*

1. Что нужно сделать в первую очередь при разработке индивидуального финансового плана и подготовке к инвестированию?

Что нужно сделать в первую очередь при разработке индивидуального финансового плана и подготовке к инвестированию?

а) Создание резервного фонда ("подушки безопасности") б) Оптимизация расходов и сокращение ненужных трат в) Постановка четких финансовых целей (например, покупка жилья, пенсия, образование детей) г) Оценка общего состояния финансов и определение располагаемого капитала е) Анализ рисков и разработка подходов к управлению ими ф) Определение подходящей структуры инвестиций (депозиты, акции, облигации и т.п.)

2. Расположите шаги, необходимые для грамотного выбора управляющей компании паевого инвестиционного фонда

Последовательность выбора управляющей компании ПИФа (Паевого инвестиционного фонда) Расположите шаги, необходимые для грамотного выбора управляющей компании паевого инвестиционного фонда:

а) Анализ репутации и истории работы управляющей компании б) Ознакомление с правилами доверительного управления и условиями сотрудничества в) Определение собственных инвестиционных целей и горизонта инвестирования г) Консультация с независимыми экспертами и специалистами д) Сравнение результатов деятельности управляющих компаний за предыдущие годы е) Подписание договора с выбранной управляющей компанией и приобретение паёв

3. Какой вариант выгоднее для вас лично и почему?

Вас пригласили стать одним из основателей нового IT-стартапа, предложившего инновационную технологию. Вам предлагают долю в бизнесе, эквивалентную Р1 млн. Есть два варианта оплаты вашей доли: единовременная оплата наличными или постепенная оплата в течение четырех лет. Какой вариант выгоднее для вас лично и почему?

4. Как повлияют изменения ставки на привлекательность облигаций предприятия для инвесторов?

Предприятие планирует выпуск облигационного займа объемом Р100 млн сроком на 10 лет с переменным купоном, привязанным к ключевой ставке Центрального Банка РФ. Предполагается, что ключевая ставка вырастет с нынешних 8% до 10% за ближайшие пять лет, а затем постепенно снизится до 7%. Как повлияют изменения ставки на привлекательность облигаций предприятия для инвесторов?

5. Какой из перечисленных видов ценных бумаг считается наименее рискованным?

Какой из перечисленных видов ценных бумаг считается наименее рискованным?

- A. Акции крупной международной корпорации
- B. Государственная облигация федерального займа (ОФЗ)
- C. Производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы)
- D. Муниципальные облигации небольшого города

6. Какой показатель характеризует способность компании своевременно обслуживать свои долги?

Какой показатель характеризует способность компании своевременно обслуживать свои долги?

- A. Коэффициент рентабельности продаж
- B. Чистая прибыль
- C. Долгосрочная задолженность
- D. Покрытие процентов прибылью (Interest Coverage Ratio)

## 8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

#### *Основная литература*

1. Склярова Ю. М. Иностранные инвестиции: учебное пособие для студентов бакалавриата (направление подготовки – 38.03.01 «экономика», профиль подготовки «финансы и кредит») / Склярова Ю. М., Скляров И. Ю.. - Ставрополь: СтГАУ, 2016. - 156 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/107179.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке
2. Игонина, Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л. Л. Игонина. - 2 - Москва: Издательство "Магистр", 2021. - 752 с. - 978-5-16-110506-1. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1489/1489211.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке
3. Инвестиции: Учебник / М.И. Ермилова, Е.В. Алтухова, Н.В. Грызунова [и др.] - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024. - 287 с. - 978-5-16-108420-5. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.ru/cover/2125/2125275.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

#### *Дополнительная литература*

1. ПОГРЕБНАЯ Н. В. Иностранные инвестиции: метод. указания / ПОГРЕБНАЯ Н. В.. - Краснодар: КубГАУ, 2021. - 46 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10768> (дата обращения: 15.10.2025). - Режим доступа: по подписке
2. Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. - 3 - Москва: Издательство "ЮНИТИ-ДАНА", 2017. - 448 с. - 978-5-238-00769-8. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1028/1028827.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке
3. Бунич, Г. А. Иностранные инвестиции: теория и практика: Монография / Г. А. Бунич, А.В. Бунич. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2015. - 127 с. - 978-5-394-02611-9. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1428/1428067.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке
4. Инвестиции: практикум для аудиторной и самостоятельной работы для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 экономика профиль финансы и кредит заочной формы обучения / пос. Караваево: КГСХА, 2018. - 46 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/133535.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке
5. Интеллект. Инновации. Инвестиции, 2024, № 4: научный журнал / 1 - Оренбург: ИПК ГОУ ОГУ, 2024. - 142 с. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.ru/cover/2185/2185547.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке
6. Коноплёва, Ю. А. Инвестиции: практикум / Ю. А. Коноплёва,. - Инвестиции - Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. - 104 с. - 2227-8397. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/66033.html> (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

7. Лубкова,, Э. М. Инвестиции: учебное пособие / Э. М. Лубкова,, О. В. Зонова,, М. К. Куманеева,, - Инвестиции - Кемерово: Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева, 2023. - 96 с. - 978-5-00137-410-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/135101.html> (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

## **8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся**

*Профессиональные базы данных*

Не используются.

*Ресурсы «Интернет»*

1. <https://znanium.com/> - Znanium.com\*
2. <http://www.iprbookshop.ru/> - IPRbook\*
3. <https://edu.kubsau.ru/> - Образовательный портал КубГАУ\*

## **8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют: – обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;

- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентационных технологий.

*Перечень программного обеспечения*

*(обновление производится по мере появления новых версий программы)*

Не используется.

*Перечень информационно-справочных систем*

*(обновление выполняется еженедельно)*

Не используется.

## **8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование**

## **9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)**

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

## **Методические указания по формам работы**

### *Лекционные занятия*

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

### *Практические занятия*

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

### **Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами**

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объем дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачетных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;
- при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;
- при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами,

тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскпечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;

- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания в них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскочечную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки

заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

## **10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)**

1 Шибанихин Е. А.

Экономическая оценка инвестиций : учеб. - метод. пособие / Е. А. Шибанихин, Ю. И. Арутюнян, В. А. Сироткин ; КУБГАУ им. И. Т. Трубилина. - Краснодар : КубГАУ, 2017. - 91 с.

Авторы: Шибанихин Е. А., Ю. И. Арутюнян, В. А. Сироткин

2 Погребная Н. В.

Иностранные инвестиции : учеб. - метод. пособие / Н. В. Погребная ; Куб. гос. аграр. ун - т. . - Краснодар, 2015. - 138 с. .

Авторы: Погребная Н. В.