

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Костромской государственный университет»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ПЛАНИРОВАНИЕ И ИНВЕСТИЦИИ**

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность:  
Экономическая безопасность:  
управление рисками и финансовый мониторинг

Квалификация выпускника: магистр

**Кострома  
2024**

Рабочая программа дисциплины «Планирование и инвестиции» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11 августа 2020 г. № 939)

Разработал: Тимонин Александр Юрьевич      доцент кафедры экономики и экономической безопасности КГУ, к.э.н., доцент

Рецензент: Орлов Валентин Владимирович      Президент Торгово-промышленной палаты Костромской области, к.э.н.

#### ПРОГРАММА УТВЕРЖДЕНА

Заведующий кафедрой экономики и экономической безопасности

Палаш Светлана Витальевна, д.э.н., доцент

Протокол заседания кафедры № 3 от 27 ноября 2023 г.

#### ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА

На заседании кафедры \_\_\_\_\_

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

ФИО, ученая степень, ученое звание

## **1. Цели и задачи освоения дисциплины**

**Целью дисциплины** является овладение основными приемами и методами планирования и осуществления инвестиций в производственно-хозяйственной деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.

**К основным задачам** дисциплины относятся:  
изучить основные методы планирования хозяйственной деятельности и анализа инвестиционных проектов, их применение для практических расчетов;  
освоить основные этапы плановой и инвестиционной деятельности.

## **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине**

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:  
освоить компетенции:

ПК-3 Способен определять цели системы управления рисками, формирование дорожных карт, включая системы раннего предупреждения, ключевые индикаторы рисков, комплекс мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

Код и содержание индикаторов компетенции:

ИК ПК-3.1. Использует современные теоретические, методические подходы и нормативные акты для разработки комплекса мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

ИК ПК-3.2. Определяет цели системы управления рисками, формирует дорожные карты, включая системы раннего предупреждения, ключевые индикаторы рисков, комплекс мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности организации

Знать:

алгоритмы самостоятельного осуществления подготовки заданий и разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработки соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ;

основы оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности, составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;

Уметь:

самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разработку проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработку соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ;

оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности, анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов, составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;

Владеть:

алгоритмами самостоятельного осуществления подготовки заданий и разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, разработки соответствующих

методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ;

основами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности, анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов, составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом.

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина входит в блок Б1. Часть, формируемая участниками образовательных отношений. Элективные дисциплины. Изучается на 2 курсе, для заочной формы обучения.

Изучение дисциплины основывается на ранее освоенных дисциплинах/практиках: Методология и методическое обеспечение управления рисками в организации.

Изучение дисциплины является основой для освоения последующих дисциплин/практик: Страхование рисков / Оценка рисков в страховом бизнесе; Производственная (преддипломная) практика.

### 4. Объем дисциплины

#### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием академических часов и виды учебной работы

Виды учебной работы,	Очная форма	Очно-заочная	Заочная
Общая трудоемкость в зачетных единицах			2
Общая трудоемкость в часах			72
Аудиторные занятия в часах, в том числе:			8
Лекции			4
Практические занятия			4
Лабораторные занятия			
Практическая подготовка			
Самостоятельная работа в часах			59,75
Контроль			4
ИКР			0,25
Форма промежуточной аттестации			зачет

#### 4.2. Объем контактной работы на 1 обучающегося

Виды учебных занятий	Очная форма	Очно-заочная	Заочная
Лекции			4
Практические занятия			4
Лабораторные занятия			
Консультации			
Зачет/зачеты			0,25
Экзамен/экзамены			
Курсовые работы			
Курсовые проекты			
Практическая подготовка			
<b>Всего</b>			<b>8,25</b>

### 5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам), с указанием количества часов и видов занятий

#### 5.1 Тематический план учебной дисциплины

**заочная форма обучения, час**

№	Название раздела, темы	Всего, час.	Аудиторные занятия, час.			Сам. работа
			Лекц.	Прак.	Лабор.	
1.	Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций	5,4	0,2	0,2	-	5
2.	Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация	5,4	0,2	0,2	-	5
3.	Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования	6,2	0,6	0,6	-	5
4.	Иностранные инвестиции в инвестиционной деятельности	5,4	0,2	0,2	-	5
5.	Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность	5,4	0,2	0,2	-	5
6.	Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа	6,2	0,6	0,6	-	5
7.	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов	5,4	0,2	0,2	-	5
8.	Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений	5,4	0,2	0,2	-	5
9.	Регулирование инвестиционной деятельности	6,2	0,6	0,6	-	5

10	Предмет методологии внутрифирменного планирования и прогнозирования	и	5,4	0,2	0,2	-	5
11	Финансовое планирование предприятия	на	5,4	0,2	0,2	-	5
12	Бизнес-планирование на предприятии		5,95	0,6	0,6	-	4,75
	ИКР		0,25				
	Контроль		4				
	Итого		72	4	4	-	59,75

## 5.2. Содержание:

Тема 1. Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций.

Сущность, базовые понятия и дефиниции. Виды инвестиций. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвалюта, депозиты, объекты тезаврации). Финансовые рынки, институты и инструменты.

Тема 2. Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация

Субъекты инвестиционной деятельности: заказчики; подрядчики и пользователи. инвестиционного процесса. Инвестиционный процесс как экономическая категория, выражающая отношения между его участниками по поводу формирования и использования инвестиционных ресурсов. Организация инвестиционной деятельности.

Тема 3. Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования.

Понятие, дефиниции инвестиционного климата и его факторы. Инвестиционный климат: ресурсы, потенциал и риски. Методы оценки инвестиционного климата. Тенденции и проблемы формирования благоприятного инвестиционного климата.

Тема 4. Иностраные инвестиции в инвестиционной деятельности.

Иностраные инвестиции в системе международных экономических отношений. Организационные и финансово-экономические формы привлечения иностранных инвестиций в РФ. Международные финансовые центры (МФИЦ) - как концентраторы иностранных инвестиций. Государственное регулирование иностранных инвестиций в РФ и за рубежом.

Тема 5. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность.

Финансовая инфраструктура. Функции финансовой инфраструктуры. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры. Индексы инвестиционной чувствительности отраслей и регионов.

Тема 6. Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа.

Понятие инвестиционного проекта. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление

проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов. Анализ альтернативных инвестиционных проектов; сущность прединвестиционного анализа. Обоснование конкурентной стратегии производства товара на основе изучения жизненного цикла продукта и изменения ситуации на товарном рынке. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность; критические точки и анализ чувствительности. Социальные результаты и структура затрат. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.

Тема 7. Источники и методы финансирования инвестиционных проектов.

Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Характеристика собственных, привлеченных и заемных средств. Бюджетные ассигнования и условия их предоставления. Методы финансирования проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное финансирование. Глобальные финансовые рынки. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование. Сущность бизнес-планирования. Разработка бизнес-плана инвестпроекта. Структура и содержание основных разделов. Учет последствий, рисков и интересов участников.

Тема 8. Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений.

Инвестиционные качества ценных бумаг. Понятия и виды финансовых инструментов: первичные и производные. Классификация, методы оценки и анализы. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Экономическое содержание инвестирования в основные фонды и специфика. Объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники и методы финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства.

Тема 9. Регулирование инвестиционной деятельности

Государственное регулирование через функции: законотворчество и правоприменение, администрирование, информирование, контроль, координация регионов, отраслей и крупных предприятий. Инструменты правового и административного регулирования. Инструменты экономического регулирования: 1. активно-структурные методы: а) государственная поддержка; б) государственные инвестиции; в) государственное участие; г) связанное кредитование; д) прямое проектное финансирование; е) управление внешним активным и пассивным долгом; 2. фискально-структурные (через бюджетную и налоговые системы); 3. монетарные инструменты (регулирование денежного обращения и объема денежной массы, ставка рефинансирования, ставка по кредитам коммерческих банков и др.). Инвестиционная политика: сущность, значение и подходы к формированию. Регулирование инвестиционной деятельности на региональном уровне.

Тема 10. Предмет и методология внутрифирменного планирования

Необходимость, понятие и значение внутрифирменного планирования. Методология внутрифирменного планирования: методы, принципы и логика внутрифирменного планирования. Понятие плана. Основные виды планирования:

генеральное (целевое) планирование, стратегическое планирование и оперативное планирование. Организация планирования.

**Тема 11. Финансовое планирование на предприятии**

Сущность финансового планирования на предприятии. Задачи, цели и функции финансового планирования. Основные виды финансового плана. Логика разработки финансового плана. Содержание разделов финансового плана. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности. Методика формирования финансового плана. Планирование доходов и поступления средств. Планирование расходов и отчислений. Проверка финансового плана.

**Тема 12. Бизнес-планирование на предприятии**

Бизнес-план и его роль в современном предпринимательстве. Сущность и основные виды бизнес-плана. Роль и место бизнес-плана в системе внутрифирменного планирования. Инвестиционный бизнес-план. Бизнес-план оздоровления предприятия и др. Состав бизнес-плана. Структура и объем бизнес-плана. Временной горизонт планирования при формировании бизнес-плана. Резюме бизнес-плана. Анализ рынка. Описание проектируемой продукции. Характер бизнеса. План маркетинга. План производства. План риска. Финансовый план и финансовая стратегия.

**6. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины**

**6.1. Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)**

**заочная форма обучения**

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Задание	Часы	Методические рекомендации по выполнению задания	Форма контроля
1.	Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
2.	Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
3.	Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
4.	Иностранные инвестиции в инвестиционной деятельности	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта

5.	Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
6.	Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
7.	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
8.	Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
9.	Регулирование инвестиционной деятельности	Изучить литературу	5	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев.	Защита проекта
10.	Предмет и методология внутрифирменного планирования и прогнозирования	Изучить литературу	5	Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие / Т.Н. Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова, Э.Н. Кузьбожев.	Защита проекта
11.	Финансовое планирование на предприятии	Изучить литературу	5	Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие / Т.Н. Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова, Э.Н. Кузьбожев.	Защита проекта
12.	Бизнес-планирование на предприятии	Изучить литературу	4,75	Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие / Т.Н.	Защита проекта

				Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова, Э.Н. Кузьбожев.	
	Итого		59,75		

## 6.2. Тематика и задания для практических занятий

### Общие подходы

После каждой лекции по учебному плану предусмотрено проведение практических занятий, к которому студент обязан проработать лекционный материал и рекомендуемую литературу.

### Задания

1. Инвестиции: сущность, базовые понятия и дефиниции.
2. Виды инвестиций и классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвалюта, депозиты, объекты тезаврации).
3. Финансовые рынки, институты и инструменты.
4. Субъекты инвестиционной деятельности: заказчики; подрядчики и пользователи.
5. Инвестиционный процесс как экономическая категория, выражающая отношения между его участниками по поводу формирования и использования инвестиционных ресурсов.
6. Организация инвестиционной деятельности.
7. Понятие, дефиниции инвестиционного климата и его факторы.
8. Инвестиционный климат: ресурсы, потенциал и риски.
9. Методы оценки инвестиционного климата.
10. Тенденции и проблемы формирования благоприятного инвестиционного климата.
11. Инвестиционная политика: сущность, значение и подходы к формированию.
12. Иностраннные инвестиции в системе международных экономических отношений.
13. Организационные и финансово-экономические формы привлечения иностранных инвестиций в РФ.
14. Роль, место и специфика Костромской области в привлечении иностранных инвестиций в условиях глобальной конкуренции.
15. Международные финансовые центры (МФЦ) как концентраторы иностранных инвестиций.
16. Государственное регулирование иностранных инвестиций в РФ и за рубежом.
17. Финансовая инфраструктура
18. Функции финансовой инфраструктуры.
19. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры.
20. Индексы инвестиционной чувствительности отраслей и регионов.
21. Признаки классификации инвестиционных проектов
22. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
23. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов. Анализ альтернативных инвестиционных проектов; сущность прединвестиционного анализа.

## 6.3. Тематика и задания для лабораторных занятий

Не предусмотрено

## 6.4. Методические рекомендации для выполнения курсовых работ (проектов)

Не предусмотрено

## 7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

### а) основная литература:

1. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие / Т.Н. Бабич, И.А. Козьева, Ю.В. Вертакова, Э.Н. Кузьбожев. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 336 с. — [www.dx.doi.org/10.12737/2517](http://www.dx.doi.org/10.12737/2517). <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=944382>
2. Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 366 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5- 394-02372-9 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453905>
3. Бизнес-планирование : учебное пособие / В.З. Черняк, Н.Д. Эриашвили, Е.Н. Барикаев и др. ; под ред. В.З. Черняка, Г.Г. Чараева. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 591 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5- 238-01812-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114751>
4. Румянцева, Е.Е. Инвестиции и бизнес-проекты : учебно-практическое пособие : в 2 ч. / Е.Е. Румянцева. - 2-е изд., стер. - Москва ; Берлин : ДиректМедиа, 2016. - Ч. 2. - 348 с. : ил., схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5- 4475-7879-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=450110>

### б) дополнительная литература:

1. Планирование на предприятии (в организации) : учеб. пособие / Т.Н. Литвинова, И.А. Морозова, Е.Г. Попкова. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 156 с. — [www.dx.doi.org/10.12737/14982](http://www.dx.doi.org/10.12737/14982). <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=924705>
2. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — М. : ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. — <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=939546>.
3. Инвестиции / Николаева И.П. - М.:Дашков и К, 2017. - 256 с.: ISBN 978-5-394-01410-9 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415112>
4. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И. Я. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — 413 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=614951>
5. Планирование на предприятии (в организации): Учебное пособие / Литвинова Т.Н., Морозова И.А., Попкова Е.Г. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 156 с.: 60x90 1/16. - ISBN 978-5-16-011296-1 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=519083>
6. Планирование на предприятии : учебник / В.В. Янковская. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 425 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=774205>
7. Планирование на предприятии: Учебное пособие / И.А. Либерман. - 3-е изд. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 205 с.: 70x100 1/32. - ISBN 978-5-369-00587-3 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=504522>

## 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

### Электронные библиотечные системы:

1. ЭБС Университетская библиотека онлайн - <http://biblioclub.ru>
2. ЭБС «Лань» - <https://e.lanbook.com>
3. ЭБС «ZNANIUM.COM» - <http://znanium.com>

### Официальные сайты (Интернет-источники):

www.nalog.ru – Официальный сайт ФНС России  
www.minfin.ru – Официальный сайт Минфина России  
www.gks.ru – Официальный сайт Федеральной службы государственной  
статистики

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

Аудитории для проведения лекционных и практических занятий. Аудитории со специализированным, в том числе мультимедиа, оборудованием: корпус В1 – ауд. 9 и 10 (оснащены мультимедиа оборудованием, по 200 посадочных мест), ауд. 16 (22 посадочных места), 5 (22 посадочных места), 6 (16 посадочных мест): компьютерные аудитории, с выходом в Интернет. Имеется комплект специального лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: LibreOffice [GNU LGPL v3+](#), офисный пакет с [открытым исходным кодом](#) Adobe Acrobat Reader, проприетарная, бесплатная программа для просмотра документов в формате PDF.

Необходимое программное обеспечение - офисный пакет.

Читальный зал для самостоятельной работы.