

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Соловьева И. А.	
Пользователь: solovevaiia	
Дата подписания: 31.05.2023	

И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

**дисциплины 1.Ф.М0.11 Инвестиции и венчурное финансирование
для направления 38.04.08 Финансы и кредит**

уровень Магистратура

магистерская программа Финансовые технологии и банковская деятельность
форма обучения заочная

кафедра-разработчик Экономика и финансы

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению
подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от
12.08.2020 № 991

Зав.кафедрой разработчика,
д.экон.н., доц.

И. А. Соловьева

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Соловьева И. А.	
Пользователь: solovevaiia	
Дата подписания: 31.05.2023	

Разработчик программы,
к.экон.н., доц., доцент

Е. С. Ткач

ЮУрГУ	Электронный документ, подписанный ПЭП, хранится в системе электронного документооборота Южно-Уральского государственного университета
СВЕДЕНИЯ О ВЛАДЕЛЬЦЕ ПЭП	
Кому выдан: Ткач Е. С.	
Пользователь: tkaches	
Дата подписания: 26.05.2023	

1. Цели и задачи дисциплины

Целью дисциплины является формирование у будущих магистров развитие комплекса профессиональных знаний и навыков оценки экономической эффективности инвестиций, принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с функционированием венчурного капитала как особого сектора инвестиционного рынка и источника финансирования инновационной деятельности.

Краткое содержание дисциплины

Иметь представление об области применимости инструментов венчурного финансирования и привлечения инвестиций, методов оценки экономической эффективности инвестиций. Знать виды инвестиций, принципы принятия инвестиционных решений, терминологией в области инвестиций венчурного финансирования и привлечения инвестиций, современные тренды поиска и привлечения различных источников венчурного капитала. Практическим результатом освоения слушателями курса являются: владение методиками и инструментарием оценки эффективности деятельности венчурного инвестора; а также технологиями разработки, принятия и реализации управленческих решений в сфере привлечения инвестиций.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Знает: этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и методы оценки эффективности Умеет: этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и методы оценки эффективности Имеет практический опыт: оценки эффективности инвестиционных проектов на всех этапах жизненного цикла
ПК-3 Способен составлять бюджеты и финансовые планы на стратегическом уровне, использовать весь спектр финансовых инструментов, оценивать эффективность инвестиционных проектов для достижения поставленных целей, формировать целевой инвестиционный портфель	Знает: основные разновидности инвестиционных проектов и портфелей; основы моделирования целевого портфеля клиента Умеет: проводить стресс-тесты и сценарный анализ различных типов инвестиционных проектов и портфелей; проводить оценку рисков и доходности целевого инвестиционного портфеля Имеет практический опыт: практический опыт регулярного пересмотра качества целевого инвестиционного портфеля и его корректировки; практический опыт анализа ошибок при оценке эффективности

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
---	---

Математическое обеспечение финансовых решений, Учебная практика (научно-исследовательская работа) (2 семестр)	Оценка активов и имущественное страхование, Инвестиционная привлекательность и оценка бизнеса, Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности) (4 семестр), Производственная практика (преддипломная) (5 семестр), Производственная практика (научно-исследовательская работа) (4 семестр), Производственная практика (научно-исследовательская работа) (5 семестр)
--	---

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Математическое обеспечение финансовых решений	Знает: основы теории временной ценности денег: принципы формирования стоимости денег во времени, дисконтирования денежного потока, начисления сложных процентов, расчета приведенной и будущей стоимости Умеет: проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций, используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов; использовать расчетные таблицы и калькуляторы Имеет практический опыт: оценки доходности инвестиций различных видов
Учебная практика (научно-исследовательская работа) (2 семестр)	Знает: основные виды финансовых планов и бюджетов участников финансового рынка, основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции, основные виды ценных бумаг: акции и облигации, основные отличия между ними, их роль в формировании диверсифицированного инвестиционного портфеля, основные виды брокерско-дилерских организаций и их отличия, принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке. , основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; приемы критического анализа методов и форм активного обучения, с точки зрения адаптации к особенностям, целям и задачам изучаемой дисциплины, основы составления бюджетов и финансовых планов, финансовой политики и стратегии брокерско-дилерских организаций на финансовом рынке, основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы

активного обучения; методы проведения самооценки; критерии приоритезации видов собственной деятельности на основе результатов самооценки, способы самосовершенствования за счет участия в учебной деятельности Умеет: основные сегменты финансового рынка и возможные риски участия в инвестиционных процессах, организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов; оценивать доходность основных финансовых инструментов, проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций, используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов, применять методы финансово-аналитической работы при оценке направлений развития брокерско-дилерской организации, определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках, проводить критический анализ возможных проблемных ситуаций в процессе обучения студентов на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий, формировать бюджет и разрабатывать основные разделы стратегии развития участников рынка ценных бумаг, проводить самооценку, использовать выбранные критерии для установления приоритетов собственной деятельности и ее совершенствования за счет участия в учебном процессе Имеет практический опыт: расчета размера инвестиций, необходимых для достижения целей клиента, анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире, оценки доходности инвестиций различных видов, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций, получения, интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании финансового плана клиента, использования умения проведения критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий в разрабатываемых активных формах обучения, корректировки бюджетов и финансовых планов, внесения изменений в политику и стратегию развития институциональных инвесторов, реализации различных методов, форм и приемов учебного процесса в высшей школе

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч., 18,25 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		3
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>		
Лекции (Л)	4	4
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	8	8
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	89,75	89,75
Подготовка рефератов по отдельным темам	40	40
Выполнение тестов, индивидуальных заданий	49,75	49,75
Консультации и промежуточная аттестация	6,25	6,25
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Инвестиции, методы и принципы оценки эффективности инвестиций	6	2	4	0
2	Венчурное финансирование инвестиционных проектов	6	2	4	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Участники инвестиционного процесса	1
2	1	Сущность и содержание инвестиционного процесса и проекта	1
3	2	Роль венчурного финансирования в инновационном развитии	1
4	2	Организационные формы венчурной деятельности	1

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Денежные потоки инвестиционного проекта и правила их определения	2
2	1	Методы и принципы оценки эффективности инвестиций	2
3	2	Виды и стадии венчурного финансирования	2
4	2	Источники венчурного финансирования. Деятельность венчурных фондов и бизнес-ангелов.	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Подготовка рефератов по отдельным темам	ЭУМД, осн.лит.: все	3	40
Выполнение тестов, индивидуальных заданий	ЭУМД, осн.лит.: все	3	49,75

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учи-тыва-ется в ПА
1	3	Промежуточная аттестация	Письменный опрос на вопросы зачета	-	5	Зачет выставляется, если обучающийся набрал от 3 до 5 баллов. 5 баллов выставляется, если студент свободно владеет понятийным аппаратом, умеет использовать его при анализе экономических явлений. 4 балла: студент владеет понятийным аппаратом, но при использовании его допускает неточности ; 3балла: студент в основном знает содержание понятий, но допускает ошибки в их использовании; Не зачтено: 0-2 балла: студент не владеет основными понятиями по предмету.	зачет
2	3	Текущий контроль	Реферат по темам лекционных занятий 1-12	1	1	Срок сдачи реферата: Реферат сдан в установленный срок – 3 балла Реферат сдан позже установленного срока -2 балла Реферат сдан в зачетную неделю – 1 балл Реферат сдан после окончания зачетной недели - 0 Соблюдение требований оп оформлению: Соблюдены все требования по оформлению (в том числе верно оформлены рисунки, таблицы и список литературы) – 3 балла	зачет

						Соблюдены основные требования по оформлению (верно оформлен основной текст реферата) -2 балла Соблюдены некоторые требования по оформлению (в том числе верно оформлен титульный лист реферата, его содержание) -1балл; Требования по оформлению не соблюдаются - 0. Список литературы: В списке литературы содержится не менее 15 основных источников за последние 5 лет - 3 балла В списке литературы содержится не менее 10 основных источников за последние 5 лет – 2 балла В списке литературы содержится не менее 5 основных источников за последние 5 лет – 1 балла Список литературы содержит менее 5 источников за последние 5 лет – 0 баллов Нормативно-правовая документация: В реферате проанализированы нормативно-правовые документы по теме – 1 балл Анализ нормативно-правовой базы в реферате отсутствует – 0 баллов	
3	3	Текущий контроль	Текущее тестирование по разделу 1	1	10	Правильный ответ на вопрос соответствует 1 балл. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов - 10 за тест раздела.	
4	3	Текущий контроль	Текущее тестирование по разделу 2	1	10	Правильный ответ на вопрос соответствует 1 балл. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов - 10 за тест раздела.	

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
зачет	Зачет проводится в письменной форме. Для выполнения письменного зачета студенту следует письменно на предложенных два вопроса, предлагаемые в разделе «Фонды оценочных средств» данной рабочей программы. Чтобы сделать самостоятельную работу студента более эффективной, преподаватель назначает раз в неделю время, отведенное на индивидуальную консультацию. На зачете происходит оценивание знаний, умений и приобретенного опыта обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. В результате складывается совокупный рейтинг студента, который дифференцируется в оценку и проставляется в ведомость, зачетную книжку студента.	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ			
		1	2	3	4
УК-2	Знает: этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и методы оценки эффективности	++++			
УК-2	Умеет: этапы жизненного цикла инвестиционного проекта и методы оценки эффективности	++++			
УК-2	Имеет практический опыт: оценки эффективности инвестиционных проектов на всех этапах жизненного цикла	+	++		
ПК-3	Знает: основные разновидности инвестиционных проектов и портфелей; основы моделирования целевого портфеля клиента	++++			
ПК-3	Умеет: проводить стресс-тесты и сценарный анализ различных типов инвестиционных проектов и портфелей; проводить оценку рисков и доходности целевого инвестиционного портфеля	++++			
ПК-3	Имеет практический опыт: практический опыт регулярного пересмотра качества целевого инвестиционного портфеля и его корректировки; практический опыт анализа ошибок при оценке эффективности	+	++		

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. Вопросы образования науч.-образоват. журн. Нац. исслед. ун-т - "Высш. шк. экономики" журнал. - М., 2004-
2. Российский экономический журнал науч.-практ. журн. Гос. акад. упр. журнал. - М.: Финансы и статистика, 1992-
3. Экономический анализ: теория и практика науч.-практ. и аналит. журн. Изд. дом "Финансы и кредит" журнал. - М., 2005-
4. Финансовый директор практ. журн. по упр. финансами предприятия ЗАО "Изд-во "Финансовый директор" журнал. - М., 2004-

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Концептуальная сквозная методика оценки венчурных проектов

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Концептуальная сквозная методика оценки венчурных проектов

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид	Наименование	Библиографическое описание
---	-----	--------------	----------------------------

	литературы	ресурса в электронной форме	
1	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/458850
2	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510864 (дата обращения: 21.05.2023).
3	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/512507 (дата обращения: 21.05.2023).
4	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. https://urait.ru/bcode/490500
5	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Спирионова, Е. А. Управление инновациями : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спирионова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 298 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06608-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/516365 (дата обращения: 21.05.2023).

Перечень используемого программного обеспечения:

1. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)" -Портал "Электронный ЮУрГУ" (<https://edu.susu.ru>)(бессрочно)
2. ООО Эксперт системс-Программа для оценки финансового состояния предприятия Audit Expert 4(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. ООО "Акцион-пресс"-База данных "Финансовый директор"(29.02.2024)

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стеллы, макеты, компьютерная техника, предоставленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
-------------	--------	--

Зачет,диф.зачет	502 (1a)	Мультимедийное оборудование
Практические занятия и семинары	502 (1a)	Мультимедийное оборудование
Лекции	502 (1a)	Мультимедийное оборудование
Контроль самостоятельной работы	502 (1a)	Мультимедийное оборудование