

Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет»

Утверждаю

Ректор учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»

 В. Н. Шимов

« 09 / » 12 2014 г.

Регистрационный № УД/УУ/баз.

ИНВЕСТИЦИИ В ТОРГОВОМ БИЗНЕСЕ

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной
дисциплине для магистрантов по специальности
1-25 81 09 «Коммерческая деятельность»

СОСТАВИТЕЛИ:

Микулич И.М., заведующий кафедрой экономики торговли учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

Прыгун И.В., доцент кафедры экономики торговли учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Жаркова Л.К., заместитель начальника Государственного учреждения «Главное управления потребительского рынка Мингорисполкома»;

Климченя Л.С., заведующий кафедрой коммерческой деятельности на внутреннем и внешнем рынках учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой экономики торговли Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 1 от 28 августа 2014 г)

Научно-методическим советом Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № _____ от _____ 20 ^)

Ответственный за редакцию: Микулич И.М.

Ответственный за выпуск: Микулич И.М.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа по учебной дисциплине «Инвестиции в торговом бизнесе» подготовлена для магистрантов практико-ориентированной магистратуры специальности 1-25 81 09 «Коммерческая деятельность» дневной и заочной формы обучения.

Актуальность учебной дисциплины «Инвестиции в торговом бизнесе» определяется ролью инвестиций в социально-экономическом развитии как страны, так и торгового бизнеса. Потребность хозяйствующего субъекта в осуществлении инвестиций появляется тогда, когда возникает потребность в развитии бизнеса, и эта потребность формулируется в стратегии развития конкретного хозяйствующего субъекта.

В условиях развития экономики рыночного типа с определенной социальной ориентацией, необходимости достижения нового качества экономического роста требуется проведение на всех уровнях управления экономикой согласованной и сбалансированной инвестиционной политики. При этом объем инвестиций, их структура и источники будут иметь и отраслевую специфику. Владение полным объемом методов, способов и инструментов осуществления инвестиционной деятельности как самостоятельного вида, так и в дополнение к основной будут способствовать повышению экономической эффективности функционирования отечественных предприятий, определяют их нацеленность на долгосрочное устойчивое положение на рынке и рентабельную работу.

Цель изучения дисциплины состоит в том, чтобы сформировать экономическое мышление, систему глубоких знаний, аналитических и практических навыков по разработке и реализации инвестиционной стратегии, организации инвестиционного процесса и выбору наиболее эффективных способов вложения инвестиций, умению реально оценивать перспективы принимаемых инвестиционных решений и гибко реагировать на изменения внешней и внутренней среды организации.

Задачи учебной дисциплины:

- раскрыть содержание основных направлений инвестиционной деятельности;

- сформировать четкое представление об особенностях механизма инвестирования объектов торговли и общественного питания;

- овладеть аналитическим аппаратом стратегии и тактики инвестирования торговых организаций;

- освоить теории и приемы текущего и оперативного управления инвестиционной деятельностью в конкретных условиях;

- сформировать практические навыки ведения инвестиционной деятельности и нивелирования негативного влияния внешних факторов;

- овладеть методами, приемами и техникой инвестирования;

- изучить методы планирования инвестиций;

- обеспечить выработку и принятие эффективных решений в области инвестирования;

- обеспечить внедрение в практику хозяйствования новой философии делового человека, бизнеса.

Выпускник должен обладать следующими профессиональными компетенциями:

-способностью принимать организационно-управленческие решения, в том числе в нестандартных ситуациях;

-способностью обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований;

-способностью разрабатывать инвестиционную стратегию поведения экономических агентов на различных рынках;

-способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов;

-способностью составлять прогноз основных финансово-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;

-способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности.

В результате освоения учебной дисциплины обучаемый должен

знать:

- содержание и основные направления разработки и реализации инвестиционной стратегии организации;

- показатели и методы оценки инвестиционного потенциала организации;

— факторы, влияющие на объем и структуру инвестиций;

— теоретические и практические вопросы организации текущего инвестирования деятельности организации;

— основные направления текущего и оперативного контроля за показателями плана инвестиционного проекта;

— современные нормативные документы и методические материалы, регулирующие инвестиционную деятельность;

— принципы и методы планирования инвестиций;

уметь:

- выбирать наиболее эффективные источники инвестирования из имеющихся альтернатив;

— принимать решения в области формирования любого вида инвестиционной политики;

- разрабатывать инвестиционные проекты и контролировать их исполнение;

-рассчитывать влияние инфляции и риска на результаты реализации инвестиционных проектов;

- использовать методы операционного анализа в управлении инвестиционной деятельностью;

-вырабатывать оптимальную тактику поведения в сложившихся условиях для достижения запланированного результата;

иметь навыки:

— принятия управленческих решений при выборе наиболее эффективных инвестиционных проектов;

— использования приемов определения целесообразности принятия решений в области инвестиционной политики;

— проведения комплексных расчетов по оценке эффективности инвестиционных проектов.

Материал, изложенный в учебной программе, формировался на основе изучения и анализа мирового опыта развития торговли и переосмысления теоретических и методологических разработок отечественных и зарубежных ученых по проблемам разработки инвестиционной стратегии. Учебная дисциплина «Инвестиции в торговом бизнесе» тесно увязан с другими учебными дисциплинами, в том числе «Методология планирования», «Стратегия и тактика финансового поведения торговых организаций», «Инновационные технологии развития торговли и ресторанного бизнеса» и др.

Учебная дисциплина «Инвестиции в торговом бизнесе» является дисциплиной по выбору студента компонента учреждения высшего образования специальности 1-25 81 09 «Коммерческая деятельность» для второй ступени высшего образования. Базовая учебная программа изучения данной учебной дисциплины отражает требования, предъявляемые практикой, и построена с учетом законов и закономерностей рыночной экономики с определенной социальной ориентацией. Она позволяет студентам получить набор механизмов и инструментов организации и проведения инвестиционного процесса, что в условиях реальной экономики имеет основополагающее значение.

Аудиторная работа предполагает чтение лекций и проведение практических занятий. Контроль знаний студентов осуществляется путем опросов, тестирования, решения задач и хозяйственных ситуаций, сдачи зачета. Для оценки качества самостоятельной работы осуществляется контроль ее выполнения. Формы контроля самостоятельной работы устанавливаются вузом.

Согласно образовательному стандарту на изучение учебной дисциплины предусмотрено всего часов - 48, из них всего часов аудиторных - 24, в том числе 16 часов - лекции, 8 часов - практические занятия.

Рекомендуемая форма контроля - зачет.

ПРИМЕРНЫЙ ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

№п/ п	Наименование темы	Количество часов	
		лекций	семинарских и практических занятий
1.	Инвестиции и инвестиционная привлекательность организации, отрасли, регионов	2	1
2.	Инвестиционный рынок и государственно-правовое регулирование инвестиционной деятельности	2	1
3.	Формирование инвестиционной политики и стратегии фирмы	2	1
4.	Лизинг как форма инвестирования в основной капитал	2	1
5.	Методы оценки эффективности инвестиций	2	1
6.	Риски и инфляция в инвестиционной среде	2	1
7.	Организация финансирования инвестиционных проектов	2	1
8.	Методика планирования инвестиций	2	1
	Итого	16	8

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная привлекательность организации, отрасли, регионов

Понятие инвестиций, их экономическое назначение. Принципы и подходы к классификации инвестиций. Структура инвестиций. Сущность и виды иностранных инвестиций.

Понятийный аппарат и методы оценки инвестиционной привлекательности регионов и отраслей. Методы оценки инвестиционной привлекательности организации.

Сущность инвестиционного потенциала. Показатели и методы его оценки. Факторы, влияющие на инвестиционный потенциал. Методика оценки инвестиционного потенциала организации. Пути повышения инвестиционного потенциала.

Тема 2. Инвестиционный рынок и государственно-правовое регулирование инвестиционной деятельности

Характеристика инвестиционного рынка и факторы, его определяющие. Субъекты и объекты инвестиционного рынка. Состав инвестиционного рынка. Основные элементы, характеризующие состояние инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Современный инвестиционный рынок: его анализ и оценка.

Инвестиционная деятельность. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Правовое обеспечение государственного регулирования инвестиционной деятельности, формы и методы. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Обеспечение защиты инвестиций.

Тема 3. Формирование инвестиционной политики и стратегии фирмы

Основные направления инвестиционной политики Республики Беларусь. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционной политики в торговом бизнесе. Разработка ключевых положений инвестиционной политики. Мониторинг инвестиционной политики.

Инвестиционная стратегия фирмы и принципы ее разработки. Этапы разработки и реализации инвестиционной стратегии фирмы. Стратегические цели инвестиционной деятельности. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Взаимосвязь форм инвестирования и этапов инвестиционной стратегии. Условия, определяющие необходимость разработки инвестиционной стратегии. Критерии оценки инвестиционной стратегии.

Тема 4. Лизинг как форма инвестирования в основной капитал

Взаимосвязь и основные различия арендных и лизинговых отношений. Лизинг: понятие, типы, виды, формы. Договор финансовой аренды (лизинга).

Типовые схемы лизинговых сделок. Расчет лизинговых платежей. Прекращение договора лизинга.

Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиций

Подходы к оценке эффективности инвестиций. Критерии и показатели оценки эффективности инвестиций. Методы оценки, основанные на дисконтировании. Методы оценки, не учитывающие фактор времени.

Понятие аннуитета. Инвестиционный портфель: понятие, виды, цели и принципы формирования.

Анализ безубыточности. Оценка чувствительности показателей эффективности инвестиционных проектов к факторам внешней и внутренней среды. Инвестиционный бюджет. Зависимые и независимые инвестиционные проекты. Анализ жизнеспособности проекта.

Способы оценки конкурирующих инвестиций.

Тема 6. Риски и инфляция в инвестиционной среде

Понятие и виды рисков в инвестиционной среде. Факторы, влияющие на величину риска. Подходы и методы оценки риска. Методика оценки риска. Пути и методы снижения потерь, страхование рисков. Диверсификация риска в инвестиционной среде. Управление инвестиционным риском.

Сущность и измерители инфляции. Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности инвестиций. Формы проявления и факторы, влияющие на величину инфляции. Методы учета инфляции при инвестиционном анализе.

Тема 7. Организация финансирования инвестиционных проектов

Оценка потребности в финансировании. Выбор и оценка источников финансирования. Критерии оценки оптимальности источников финансирования. Способы финансирования. Принципы финансирования инвестиционных проектов. Календарный план финансирования. Гарантийные обязательства и страхование инвестиционных проектов. Подходы к планированию инвестиций. Методы и принципы планирования инвестиций.

Тема 8. Методика планирования инвестиций

Принципы планирования инвестиций. Подходы к планированию инвестиций. Методы и способы планирования. Система показателей, используемая при планировании. Предпосылки для планирования. Информационная база для планирования инвестиций. Этапы планирования инвестиций. Критерии выбора наилучшего варианта плана. Эффект планирования. Прогнозирование потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов.

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Законодательные и нормативные акты

1. Об инвестициях: Закон Республики Беларусь, 12 июля 2013 г., №53-З // www.pravo.by
2. Отраслевые рекомендации по разработке прогнозов развития организаций на пять лет и бизнес-планов их развития на год. Утв. приказом Министерства торговли Республики Беларусь от 29.09.2005 г., № 106.
3. Концепция реализации государственной политики в сфере внутренней торговли и общественного питания на 2011-2015 годы [Электронный ресурс]. - 2014. - Режим доступа: http://www.mintorg.gov.by/index.php?option=com_content&task=view&id=570&Itemid=361-БЙ1£ - Дата доступа: 5.06.2014.
4. О государственном регулировании торговли и общественного питания в Республике Беларусь: Закон Респ. Беларусь, 8 января 2014 г., №128-3 // Нац. Реестр правовых актов Респ. Беларусь. - №2/2126. - 2014.

ЛИТЕРАТУРА

Основная:

1. Бланк, И. А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2 томах. - 3-е изд. Стер./ И. А. Бланк - М.: Изд-во «Омега-Л», 2008.
2. Ковалев, В. В. Инвестиционный анализ./ В. В. Ковалев - М.: Финансы и статистика, 2013.
3. Микулич, И. М. Инвестиционная политика: практикум/ И.М. Микулич, Л.В. Чибисова; под ред. Р.П. Валевиц. - Минск: БГЭУ, 2007. - 120 с.
4. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник. -14-е изд., перераб. и доп./ Г. В. Савицкая - М.: ИНФРА-М, 2011.

Дополнительная:

1. Бромвич, М. Анализ экономической эффективности капиталовложений: Пер. с англ. / М. Бромвич - М.: ИНФРА-М, 1996.
2. Глазунов, В. Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций./ В. Н. Глазунов - М.: Финстатинхорм, 1997.
3. Гончаров, В. И. Инвестиционное проектирование: Учебно-методический комплекс / В. И. Гончаров - Минск: Изд-во МИУ, 2004.- 224 с.
4. Гончаров, В. И., Стариков, В. Я. Управление инвестициями: Учеб.- метод, комплекс / В. И. Гончаров - Минск: Изд-во МИУ, 2005.- 160 с.
5. Гуслистый, А. В. Управление инвестициями / А. В. Гуслистый - М.: Интернат- Трейдинг, 2005.
6. Инвестиционная деятельность/ Под ред. Подшиваленко Г.П. и Н.В.Киселевой.-М. : КНОРУС, 2005 - 432 с.
7. Игонина, Л. П. Инвестиции / Л. П. Игонина - М.: Экономистъ, 2004.

8. Идрисов, А. Б., Стратегическое планирование и анализ эффективности инвестиций / А. Б. Идрисов, С. В. Картышев, А. В. Постников - М.: Информационно- издательский дом "Филинь", 1997.

9. Коммерческая оценка инвестиций./ Под ред. Есипова В.Е.- СПб Литер, 2004.

10. Мелкумов, Я. С. Инвестиции: Учеб.пособие / Я. С. Мелкумов - М. : Инфра-М, 2003.- 254 с.

11. Овсийчук, М. Т. Методы инвестирования капитала / М. Т. Овсийчук, Л. Б, Сидельникова - М.: Буквица, 1996.

12. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций / М. И. Ример - СПб: Литер, 2005.

13. Рэдхэд, К. Управление финансовыми рисками / К. Рэдхэд, С. Хьюс - М.: ИНФРА- М, 1996.

14. Янковский, К. П. Организация инвестиционной и инновационной деятельности / К. П. Янковский, И. Ф. Мухарь - СПб.: Питер, 2001.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.