Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет»

|  |  |
| --- | --- |
|  | Утверждаю  Ректор учреждения образования  «Белорусский государственный  экономический университет»  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В. Н. Шимов  9 декабря 2014 г.  Регистрационный № УД1668-14/баз. |

**ИНВЕСТИЦИИ В ТОРГОВОМ БИЗНЕСЕ**

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной дисциплине для магистрантов по специальности

1-25 81 09 «Коммерческая деятельность»

2014

**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 № 2 от 3 декабря 2014 г)

Ответственный за редакцию: Микулич И.М.

Ответственный за выпуск: Микулич И.М.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

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

Актуальность курса «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, определят 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. Курс «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.

Курс «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 программа изучения данного курса отражает требования, предъявляемые практикой, и построена с учетом законов и закономерностей рыночной экономики с определенной социальной ориентацией. Он 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. 1 | Инвестиции и инвестиционная привлекательность организации, отрасли, регионов | 2 | 1 |
|  | Инвестиционный рынок и государственно-правовое регулирова-ние инвестиционной деятельности | 2 | 1 |
|  | Формирование инвестиционной политики и стратегии фирмы | 2 | 1 |
| 1. 4. | Лизинг как форма инвестирования в основной капитал | 2 | 1 |
|  | Методы оценки эффективности инвестиций | 2 | 1 |
|  | 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 ДИСЦИПЛИНЫ**

**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 риской 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.