

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр бакалавриата Экономика



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Таюрский Д.А.

_____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины
Инвестиции Б1.В.ДВ.13

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: на базе ПО

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

Кох И.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

Протокол заседания кафедры No _____ от "____" _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр бакалавриата: экономика):

Протокол заседания УМК No _____ от "____" _____ 201__ г

Регистрационный No 950029617

Казань
2017

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Юсупова Л.М. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Институт управления, экономики и финансов ,
LiMJusupova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Изучение дисциплины ставит целью формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области инвестиций и инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.13 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 2 курсе, 4 семестр.

Данная учебная дисциплина включена в раздел Б3.В12 вариативной части профессионального цикла дисциплин. Осваивается на четвертом курсе (7 семестр) и на третьем курсе (5 семестр) для студентов дневного отделения с нормативным сроком обучения и на базе СПО и на четвертом курсе заочного отделения (СПО).

Изучению дисциплины "Инвестиции" предшествует освоение следующих дисциплин: "Финансовые рынки", "Страхование".

Данная дисциплина способствует освоению учебного курса "Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг".

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОПК - 3 (профессиональные компетенции)	Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ПК - 1 (профессиональные компетенции)	Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для анализа экономических и социально - экономических показателей, развитых и развивающихся рынков
ПК - 2 (профессиональные компетенции)	способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать основные показатели дивидендной политики, характеризующие ее эффективность в деятельности хозяйствующих субъектов
ПК - 3 (профессиональные компетенции)	Способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов, планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- экономическую сущность процесса инвестирования;
- финансовую среду инвестиций, включая рынки денег и капитала;
- назначение инвестиций в экономике;
- законодательные основы инвестиционной деятельности;

- связь инвестиций и финансирования;
- оценку экономической эффективности и доходности инвестиций;
- содержание инвестиционного риска и способы его минимизации

2. должен уметь:

- представлять связь между потреблением, сбережением и инвестициями;
- раскрыть логику взаимосвязи межсекторного и межотраслевого распределения инвестиций;
- продемонстрировать механизмы государственного, транснационального и межотраслевого регулирования инвестиций

3. должен владеть:

- методикой расчетов денежных потоков для определения интегральных показателей эффективности инвестиционных проектов;
- методами и принципами формирования инвестиционного портфеля;
- практическими навыками, позволяющими профессионально принимать инвестиционные решения.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- методикой расчетов денежных потоков для определения интегральных показателей эффективности инвестиционных проектов;
- методами и принципами формирования инвестиционного портфеля;
- практическими навыками, позволяющими профессионально принимать инвестиционные решения.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) 144 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины экзамен в 4 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. 1.Экономическая сущность и виды инвестиций	4		2	2	0	Устный опрос

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
2.	Тема 2. 2.Участники инвестиционного процесса.	4		2	2	0	Устный опрос
3.	Тема 3. 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	4		2	2	0	Устный опрос
4.	Тема 4. 4.Финансирование инвестиционных проектов	4		2	2	0	Тестирование
5.	Тема 5. 5.Оценка эффективности инвестиционного проекта	4		2	2	0	Письменная работа Устный опрос Письменное домашнее задание Контрольная работа
6.	Тема 6. 6. Риск инвестиционных проектов	4		2	2	0	Письменная работа Устный опрос
7.	Тема 7. 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка	4		2	2	0	Письменное домашнее задание Письменная работа Устный опрос
8.	Тема 8. 8. Портфельное инвестирование	4		2	2	0	Письменная работа Устный опрос
9.	Тема 9. 9.Моделирование инвестиционного портфеля	4		2	2	0	Письменное домашнее задание Письменная работа Устный опрос
10.	Тема 10. 10.Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	4		0	2	0	Письменная работа Устный опрос
11.	Тема 11. 11.Недвижимость как объект инвестиций	4		4	4	0	Научный доклад

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
12.	Тема 12. 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	4		2	2	0	Тестирование
13.	Тема 13. 13.Иностранные инвестиции	4		2	2	0	Научный доклад
	Тема . Итоговая форма контроля	4		0	0	0	Экзамен
	Итого			26	28	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. 1.Экономическая сущность и виды инвестиций

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Роль финансового рынка в мобилизации инвестиционных ресурсов. Поставщики и потребители капитала. Экономическая сущность инвестиций. Инвестирование как экономический процесс. Инвестиции и сбережения. Инвестиционные сбережения. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность. Финансовые институты. Стадии инвестиционного процесса. Классификация инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Инвестиции в объекты тезаврации. Инвестиции в ценные бумаги.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Роль поставщиков и потребителей капитала на финансовых рынках. 2. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности. 3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. 4. Классификация инвестиций, их структура. 5. Сравнительный анализ инвестиций и сбережений. 6. Виды инвестиций (реальные и финансовые инвестиции; инвестиции в объекты тезаврации; инвестиции в ценные бумаги). 7. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса. 8. Законодательная база, регулирующая инвестиционную деятельность. 9. Инвестиционная деятельность в российской практике: проблемы и перспективы.

Тема 2. 2.Участники инвестиционного процесса.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Инвестиционные цели инвесторов. Типы инвесторов. Инвестиционные стратегии инвесторов. Институциональные и индивидуальные инвесторы. Портфельные инвесторы. Стратегические инвесторы.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Инвестиционные цели инвесторов. 2. Типы инвесторов и их инвестиционные стратегии. 3. Институциональные и индивидуальные инвесторы. 4. Портфельные и стратегические инвесторы.

Тема 3. 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Понятие инвестиционного проекта, основные фазы его развития. Содержание инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта: преинвестиционная, инвестиционная, производственная стадии инвестиционного проекта. Идентификация инвестиционного проекта. Декларация о намерениях и Обоснование инвестиций. Оценка жизнеспособности инвестиционного проекта. Техничко-экономическое обоснование. Экспертиза проекта. Отбор проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Инвестиционный проект: сущность, цели, виды. 2. Инвестиционный проект как обоснование целесообразности вложений денежных средств. 3. Цели и задачи инвестиционных проектов на макро ? и микроуровне. 4. Классификация инвестиционных проектов. 5. Жизненный цикл проекта: прединвестиционная, инвестиционная, производственная стадии инвестиционного проекта.

Тема 4. 4.Финансирование инвестиционных проектов

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Источники финансирования инвестиционных проектов: сущность и классификация. Собственные и привлеченные средства финансирования. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг как источник финансирования. Виды лизинга, их сравнительная характеристика. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Сущность финансирования инвестиционных проектов. 2. Источники финансирования инвестиционных проектов. 3. Различные формы финансирования инвестиционных проектов. 4. Методы долгового финансирования. 5. Лизинг как источник финансирования. 6. Проектное финансирование. 7. Венчурное финансирование. 8. Ипотечное кредитование.

Тема 5. 5.Оценка эффективности инвестиционного проекта

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Оценка финансовой состоятельности проекта. Показатели финансовой оценки проекта. Эффективность инвестиционного проекта. Система показателей эффективности, используемых в международной и российской практике. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Состоятельность проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. 2. Оценка финансовой состоятельности проекта. Показатели финансовой оценки проекта. 3. Эффективность инвестиционного проекта. Система показателей эффективности, используемых в международной и российской практике. 4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. 5. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие ?чистого потока денежных средств?. 6. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. 7. Состоятельность проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. 8. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Тема 6. 6. Риск инвестиционных проектов

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Инвестиционный риск: сущность и виды. Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности. Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Виды рисков (экзогенные и эндогенные). Методы оценки риска инвестиционного проекта. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация, резервирование, страхование, распределение риска между участниками проекта, обеспечение гарантий.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Инвестиционный риск: сущность и виды. 2. Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности. 3. Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Экзогенные и эндогенные риски. 4. Методы оценки риска инвестиционного проекта. 5. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация, резервирование, страхование, распределение риска между участниками проекта, обеспечение гарантий.

Тема 7. 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Инвестиции в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели сценки инвестиционных качеств долевых, долговых государственных и производных ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Инвестиционные качества ценных бумаг. 2. Показатели оценки инвестиционных качеств долевых, долговых, государственных и производных ценных бумаг. 3. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. 4. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. 5. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств.

Тема 8. 8. Портфельное инвестирование

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Диверсификация ? как метод формирования портфеля. Типы инвестиционных портфелей, их характеристика. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Понятие портфельного инвестирования. 2. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг. 3. Инвестиционный портфель: сущность и цели формирования. 4. Классификация инвестиционного портфеля. 5. Управление портфелем ценных бумаг. 6. Принципы формирования инвестиционного портфеля. 7. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. 8. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций.

Тема 9. 9. Моделирование инвестиционного портфеля

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Современная теория портфеля (модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (модель Шарпа). Выбор оптимального инвестиционного портфеля. Мониторинг инвестиционного портфеля.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. 2. Управление инвестиционным портфелем. 3. Современная портфельная теория Г.Марковица. 4. Рыночная и арбитражная модели в портфельной теории 5. Вариация, коэффициент вариации, коэффициент корреляции. 6. Кривые безразличия в современной портфельной теории Г.Марковица. 7. Теорема об эффективном множестве Г.Марковица. 8. Рыночная модель У. Шарпа . Бета-коэффициент. 9. Арбитражная модель.

Тема 10. 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений

практическое занятие (2 часа(ов)):

Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Структура капитальных вложений. Виды структуры, их динамика. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Государственное регулирование условий инвестиционной деятельности. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика предприятий.

Тема 11. 11. Недвижимость как объект инвестиций

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Правовая и экономическая характеристика недвижимости. Недвижимость как материальный объект. Экономические и физические характеристики недвижимости. Преимущества и недостатки инвестиций в недвижимость. Основные инвестиционные характеристики недвижимости. Роль и значение инвестиций в недвижимость и строительство. Методы финансирования инвестиций в недвижимость. Специфика инвестиционного процесса в строительстве. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Функции заказчиков и подрядчиков. Договора подряда на капитальное строительство.

практическое занятие (4 часа(ов)):

1. Физические и экономические характеристики недвижимости 2. Правовая и экономическая характеристика недвижимости. 3. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. 4. Основные инвестиционные характеристики недвижимости. 5. Методы финансирования инвестиций в недвижимость.

Тема 12. 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Финансирование объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств предприятий. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Источники финансирования капитальных вложений. 2. Возвратный и безвозвратный характер финансирования 3. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств предприятий. 4. Собственные, привлеченные и заемные источники финансирования. 5. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.

Тема 13. 13. Иностранные инвестиции

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Экономическое содержание иностранных инвестиций. Роль иностранных инвестиций в экономике. Режим функционирования иностранного капитала в России. Гарантии и защита в отношении иностранных инвесторов. Виды и формы иностранных инвестиций. Стратегические направления иностранных прямых инвестиций.

практическое занятие (2 часа(ов)):

1. Экономическое содержание иностранных инвестиций. 2. Роль и место иностранных инвестиций в экономике РФ. 3. Виды и формы иностранных инвестиций. 4. Прямые иностранные инвестиции 5. Методы осуществления прямых и портфельных иностранных инвестиций. 6. Преимущества и недостатки прямых иностранных инвестиций в сравнении с портфельными инвестициями.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. 1.Экономическая сущность и виды инвестиций	4		подготовка к устному опросу	2	устный опрос
2.	Тема 2. 2.Участники инвестиционного процесса.	4		подготовка к устному опросу	2	устный опрос
3.	Тема 3. 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	4		подготовка к устному опросу	2	устный опрос
4.	Тема 4. 4.Финансирование инвестиционных проектов	4		подготовка к тестированию	2	тестирование
5.	Тема 5. 5.Оценка эффективности инвестиционного проекта	4		подготовка домашнего задания	2	домашнее задание
				подготовка к контрольной работе	2	контрольная работа
				подготовка к письменной работе	4	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
6.	Тема 6. 6. Риск инвестиционных проектов	4		подготовка к письменной работе	1	письменная работа
				подготовка к устному опросу	1	устный опрос
7.	Тема 7. 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка	4		подготовка домашнего задания	4	домашнее задание
				подготовка к письменной работе	4	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
8.	Тема 8. 8. Портфельное инвестирование	4		подготовка к письменной работе	4	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
9.	Тема 9. 9. Моделирование инвестиционного портфеля	4		подготовка домашнего задания	1	домашнее задание
				подготовка к письменной работе	2	письменная работа
				подготовка к устному опросу	1	устный опрос
10.	Тема 10. 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	4		подготовка к письменной работе	2	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
11.	Тема 11. 11. Недвижимость как объект инвестиций	4		подготовка к научному докладу	4	научный доклад
12.	Тема 12. 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	4		подготовка к тестированию	4	тестирование
13.	Тема 13. 13. Иностранные инвестиции	4		подготовка к научному докладу	2	научный доклад
	Итого				54	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины "Инвестиции" предполагает использование традиционных образовательных технологий (лекции, практические занятия с использованием методических материалов) и инновационных образовательных технологий с использованием интерактивных форм проведения занятий: круглый стол, дебаты, учебные групповые дискуссии.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

устный опрос, примерные вопросы:

1. Роль поставщиков и потребителей капитала на финансовых рынках. 2. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности. 3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.

Тема 2. 2. Участники инвестиционного процесса.

устный опрос, примерные вопросы:

1. Инвестиционные цели инвесторов. 2. Типы инвесторов и их инвестиционные стратегии. 3. Институциональные и индивидуальные инвесторы. 4. Портфельные и стратегические инвесторы.

Тема 3. 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации

устный опрос, примерные вопросы:

1. Инвестиционный проект: сущность, цели, виды. 2. Инвестиционный проект как обоснование целесообразности вложений денежных средств. 3. Цели и задачи инвестиционных проектов на макро ? и микроуровне. 4. Классификация инвестиционных проектов. 5. Жизненный цикл проекта: прединвестиционная, инвестиционная, производственная стадии инвестиционного проекта.

Тема 4. 4. Финансирование инвестиционных проектов

тестирование , примерные вопросы:

1. Сущность финансирования инвестиционных проектов. 2. Источники финансирования инвестиционных проектов. 3. Различные формы финансирования инвестиционных проектов. 4. Методы долгового финансирования. 5. Лизинг как источник финансирования. 6. Проектное финансирование. 7. Венчурное финансирование. 8. Ипотечное кредитование.

Тема 5. 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта

домашнее задание , примерные вопросы:

Смотри сборник задач по дисциплине ?Инвестиции?, решение задач по теме: Оценка эффективности инвестиционного проекта с 1 по 20 задачу.

контрольная работа , примерные вопросы:

В чем состоит смысл эффективности инвестиционного проекта? 2. В чем отличие коммерческой, общественной и бюджетной эффективности инвестиционного проекта? 3. Какие методы оценки эффективности инвестиционных проектов используются в рыночной экономике? 4. Какие показатели эффективности инвестиционных проектов применяются в ее оценке?

письменная работа , примерные вопросы:

Имеются три проекта А, В, С, начальная стоимость которых и планируемые потоки доходов (тыс. руб.) по годам приведены в таблице 1. Пусть приемлемый срок реализации каждого проекта составляет 2,6 года, а ставка дисконта оценивается в 14 % годовых. Выберите проект, пользуясь правилом NPV и дисконтированного срока окупаемости (DPBP). 2. Инвестору необходимо оценить приемлемость двух взаимоисключающих проекта А и В, ожидаемые денежные потоки которых приведены ниже (тыс. руб.). Какой проект нужно принимать с точки зрения правила IRR, PI и срока окупаемости?

устный опрос , примерные вопросы:

1. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. 2. Оценка финансовой состоятельности проекта. Показатели финансовой оценки проекта. 3. Эффективность инвестиционного проекта. Система показателей эффективности, используемых в международной и российской практике. 4. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. 5. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие ?чистого потока денежных средств?. 6. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. 7. Состоятельность проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. 8. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Тема 6. 6. Риск инвестиционных проектов

письменная работа , примерные вопросы:

Разработать классификацию проектных рисков, для формирования знаний в области методов измерения проектных рисков (количественных и качественных). 2. Охарактеризовать нормы непредвиденных расходов, рекомендованных российскими экспертами, для снижения инвестиционного риска, для формирования знаний в области разработки мероприятий по снижению степени риска.

устный опрос , примерные вопросы:

1. Инвестиционный риск: сущность и виды. 2. Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности. 3. Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Экзогенные и эндогенные риски. 4. Методы оценки риска инвестиционного проекта. 5. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация, резервирование, страхование, распределение риска между участниками проекта, обеспечение гарантий.

Тема 7. 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка

домашнее задание , примерные вопросы:

1. Смотри сборник задач по дисциплине ?Инвестиции?, решение задач по теме: Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка. С 1 по 7 задачу по теме ?Оценка стоимости и доходности акций?; с 1 по 10 задачу по теме ?Оценка стоимости и доходности облигаций?; с 1 по 15 задачу по теме ?Доходность операций с денежными обязательствами?.

письменная работа , примерные вопросы:

1. Инвестиционный риск: сущность и виды. 2. Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности. 3. Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Экзогенные и эндогенные риски. 4. Методы оценки риска инвестиционного проекта. 5. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация, резервирование, страхование, распределение риска между участниками проекта, обеспечение гарантий.

устный опрос , примерные вопросы:

1. Инвестиционные качества ценных бумаг. 2. Показатели оценки инвестиционных качеств долевых, долговых, государственных и производных ценных бумаг. 3. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. 4. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. 5. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств.

Тема 8. 8. Портфельное инвестирование

письменная работа , примерные вопросы:

Имеются две акции А и В, доходности которых менялись по шагам расчета следующим образом: А 0,09 0,14 0,09 0,01 В 0,05 0,06 0,09 0,07 Инвестор намерен направить на покупку акции А долю $W_a=0,3$, а на акцию В долю $W_b=0,5$ своих начальных инвестиционных затрат. Остальную часть он хочет направить на приобретение еще одной акции и на основе трех акций сформировать портфель. Имеются две альтернативы: С 0,08 0,09 0,01 0,06 D 0,12 0,11 0,04 0,09 Какую акцию лучше добавить в портфель?

устный опрос , примерные вопросы:

1. Понятие портфельного инвестирования. 2. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг. 3. Инвестиционный портфель: сущность и цели формирования. 4. Классификация инвестиционного портфеля. 5. Управление портфелем ценных бумаг. 6. Принципы формирования инвестиционного портфеля. 7. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. 8. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций.

Тема 9. 9. Моделирование инвестиционного портфеля

домашнее задание , примерные вопросы:

1. Перечислите известные модели оптимального портфеля инвестиций. 2. Охарактеризуйте структуру оптимального инвестиционного портфеля. 3. В чем заключается основная идея модели Г. Марковица и какие методы используются при расчетах? 4. Какую зависимость анализируют с помощью модели ценообразования на капитальные активы? 5. Какие трудности возникают при применении классических портфельных теорий в современной практике? 6. Что представляет собой линия рынка ценных бумаг?

1. Перечислите известные модели оптимального портфеля инвестиций. 2. Охарактеризуйте структуру оптимального инвестиционного портфеля. 3. В чем заключается основная идея модели Г. Марковица и какие методы используются при расчетах? 4. Какую зависимость анализируют с помощью модели ценообразования на капитальные активы? 5. Какие трудности возникают при применении классических портфельных теорий в современной практике? 6. Что представляет собой линия рынка ценных бумаг? 1. Имеются две ценные бумаги А и В, коэффициент корреляции доходности которых $\rho_{AB} = -1$. Если веса этих ценных бумаг в портфеле составляют W_A и W_B , стандартные отклонения G_A и G_B то: а) чему равно стандартное отклонение доходности портфеля? б) можно ли, таким образом, подобрать веса в портфеле, чтобы его риск равнялся нулю?

1. Имеются две ценные бумаги А и В, коэффициент корреляции доходности которых $\rho_{AB} = -1$. Если веса этих ценных бумаг в портфеле составляют W_A и W_B , стандартные отклонения G_A и G_B то: а) чему равно стандартное отклонение доходности портфеля? б) можно ли, таким образом, подобрать веса в портфеле, чтобы его риск равнялся нулю? 1. Имеются две ценные бумаги А и В, коэффициент корреляции доходности которых $\rho_{AB} = -1$. Если веса этих ценных бумаг в портфеле составляют W_A и W_B , стандартные отклонения G_A и G_B то: а) чему равно стандартное отклонение доходности портфеля? б) можно ли, таким образом, подобрать веса в портфеле, чтобы его риск равнялся нулю? 1. Имеются две ценные бумаги А и В, коэффициент корреляции доходности которых $\rho_{AB} = -1$. Если веса этих ценных бумаг в портфеле составляют W_A и W_B , стандартные отклонения G_A и G_B то: а) чему равно стандартное отклонение доходности портфеля? б) можно ли, таким образом, подобрать веса в портфеле, чтобы его риск равнялся нулю?

письменная работа , примерные вопросы:

1. Перечислите известные модели оптимального портфеля инвестиций. 2. Охарактеризуйте структуру оптимального инвестиционного портфеля. 3. В чем заключается основная идея модели Г. Марковица и какие методы используются при расчетах? 4. Какую зависимость анализируют с помощью модели ценообразования на капитальные активы? 5. Какие трудности возникают при применении классических портфельных теорий в современной практике? 6. Что представляет собой линия рынка ценных бумаг?

устный опрос , примерные вопросы:

1. Перечислите известные модели оптимального портфеля инвестиций. 2. Охарактеризуйте структуру оптимального инвестиционного портфеля. 3. В чем заключается основная идея модели Г. Марковица и какие методы используются при расчетах? 4. Какую зависимость анализируют с помощью модели ценообразования на капитальные активы? 5. Какие трудности возникают при применении классических портфельных теорий в современной практике? 6. Что представляет собой линия рынка ценных бумаг?

Тема 10. 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений

письменная работа , примерные вопросы:

1. Перечислите известные модели оптимального портфеля инвестиций. 2. Охарактеризуйте структуру оптимального инвестиционного портфеля. 3. В чем заключается основная идея модели Г. Марковица и какие методы используются при расчетах? 4. Какую зависимость анализируют с помощью модели ценообразования на капитальные активы? 5. Какие трудности возникают при применении классических портфельных теорий в современной практике? 6. Что представляет собой линия рынка ценных бумаг?

устный опрос , примерные вопросы:

Какой признак лежит в основе классификации источников финансирования капитальных вложений? 2. Какие факторы влияют на величину прибыли, используемую на цели инвестирования?

Тема 11. 11. Недвижимость как объект инвестиций

научный доклад , примерные вопросы:

1. Сущность и классификация капитальных вложений. 2. Структура капитальных вложений. 3. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в отечественной и зарубежной практике. 4. Источники финансирования капитальных вложений. 5. Инвестиционная политика предприятий.

Тема 12. 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений

тестирование , примерные вопросы:

1. Источники финансирования капитальных вложений. 2. Возвратный и безвозвратный характер финансирования 3. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств предприятий.

Тема 13. 13.Иностранные инвестиции

научный доклад , примерные вопросы:

1. Внешняя и внутренняя доходность иностранных инвестиций. 2. Потенциальные источники иностранных инвестиций для экономики России. 3. Правовое обеспечение иностранных инвестиций в Российской Федерации.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к экзамену:

Экзамен

1. Оценка эффективности инвестиционного проекта
2. Моделирование инвестиционного портфеля
3. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка

7.1. Основная литература:

1. Ивасенко А.Г. Иностранные инвестиции. Учеб. пособие - М.: КНОРУС, 2010.-272с.
2. Инвестиции: Учеб.пособие/М.В. Чижков, А.И. Черноусенко, В.И. Зазуля и др.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.:КНОРУС, 2008.-368с.
3. Орлова Е.Р. Инвестиции . - М.: Омега-Л, 2006, 2007, 2008
5. Тюрина А.В. Инвестиции: практикум:учеб.пособие- М.:КНОРУС, 2010
6. Сборник задач по дисциплине 'Инвестиции' [Текст: электронный ресурс] : для студентов, обучающихся по направлению 080100.62 'Экономика' [авт.-сост.: к.э.н., доц. Юсупова Л. М., Шакирьянова А. И.] Режим доступа: открытый .? .

7.2. Дополнительная литература:

1. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр, 2008. - 749 с.:
2. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. - 413 с
3. Инвестиции: учеб. пособие / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2010. - 416 с
4. Теплова Т.В Инвестиции: учебник для Вузов М.: ЮРАЙТ, 2012.
5. Царев В.В. Оценка экономической эффективности инвестиций.- Питер - Академия финансов, 2004. 300с.
6. Нешиной А.С. Инвестиции: (учебник 8-е издание) - М.: 'Дашков и К' 2008

7.3. Интернет-ресурсы:

Официальный информационный портал - <http://polpred.com>

Официальный портал Агентство информационного развития Республики Татарстан - <http://www.tida.tatarstan.ru>

Официальный портал Инвестиционный венчурный фонд РТ - <http://ivf.tatarstan.ru>

Официальный портал РТ - <http://www.tatrstan.ru>

Справочная правовая система ?Консультант Плюс? - <http://www.consultantplus.ru>

ЦБ РФ официальный сайт - <https://www.cbr.ru/>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Инвестиции" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Аудитории, оборудованные мультимедийными средствами.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки не предусмотрено .

Автор(ы):

Юсупова Л.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Кох И.А. _____

"__" _____ 201__ г.