

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

Инвестиционная деятельность Б1.В.ДВ.9

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 950082317

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

сформировать у студентов систему экономических знаний, необходимых для последующей профессиональной деятельности, в целях эффективного решения практических задач в области инвестирования и принятия инвестиционных решений, а также систему умений в области аналитической, научно-исследовательской, расчетно-финансовой деятельности

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

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.9 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 2 курсе, 3 семестр.

Данная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части. Осваивается на 3 курсе.

Для успешного освоения данной дисциплины нужно освоение в качестве предшествующих следующих дисциплин: 'Финансовые рынки', 'Страхование'.

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

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-6 (общекультурные компетенции)	Способностью использовать основы правовых знаний в хозяйственной деятельности АО
ОПК-2 (профессиональные компетенции)	Способностью осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения профессиональных задач
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)	Способностью на основе действующей нормативно - правовой базы показать развитие рынка ценных бумаг зарубежных стран
ПК - 3 (профессиональные компетенции)	Способностью выполнять необходимые расчеты для оценки рыночной стоимости акций корпораций
ПК - 4 (профессиональные компетенции)	способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-11 (профессиональные компетенции)	Способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально - экономической эффективности, рисков и возможных социально - экономических последствий
ПК-5 (профессиональные компетенции)	Способностью анализировать, интерпретировать финансовую информацию для принятия решений на зарубежных фондовых рынках
ПК-7 (профессиональные компетенции)	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

основные принципы принятия инвестиционных решений, на которых основана инвестиционная деятельность современных предприятий

2. должен уметь:

использовать основные законы инвестиционной деятельности для решения прикладных экономических задач

3. должен владеть:

навыками анализа основных экономических явлений и методами принятия решений в области инвестирования

4. должен демонстрировать способность и готовность:

выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 3 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	
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. Инвестиции как экономическая категория и их роль в развитии микро- и макроэкономики	3	1	2	2	0	Устный опрос
2.	Тема 2. Участники инвестиционного процесса	3	2	2	2	0	Устный опрос
3.	Тема 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	3	3	2	2	0	Устный опрос
4.	Тема 4. Финансирование инвестиционных проектов	3	4	2	2	0	Устный опрос
5.	Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта	3	5	2	2	0	Устный опрос
6.	Тема 6. Риск инвестиционных проектов	3	6	2	2	0	Устный опрос
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка.	3	7	2	4	0	Устный опрос
8.	Тема 8. Портфельное инвестирование	3	8	2	2	0	Устный опрос
9.	Тема 9. Моделирование инвестиционного портфеля	3	9	2	2	0	Письменная работа
10.	Тема 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	3	10	2	2	0	Устный опрос
11.	Тема 11. Недвижимость как объект инвестиций	3	11	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	
12.	Тема 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	3	12	2	2	0	Устный опрос
13.	Тема 13. Иностранные инвестиции	3	13	2	2	0	Устный опрос
	Тема 14. Итоговая форма контроля			0	0	0	Зачет

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Инвестиции как экономическая категория и их роль в развитии микро- и макроэкономики

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:

Тема 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. 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: прединвестиционная, 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. 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. 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. 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. 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 (4 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. 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. 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. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений

лекционное 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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

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 11. Недвижимость как объект инвестиций

лекционное занятие (2 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 (2 часа(ов)):

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. 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. 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. Инвестиции как экономическая категория и их роль в развитии микро- и макроэкономики	3	1	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
2.	Тема 2. Участники инвестиционного процесса	3	2	подготовка к устному опросу	6	устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
3.	Тема 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	3	3	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
4.	Тема 4. Финансирование инвестиционных проектов	3	4	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
5.	Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта	3	5	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
6.	Тема 6. Риск инвестиционных проектов	3	6	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка.	3	7	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
8.	Тема 8. Портфельное инвестирование	3	8	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
9.	Тема 9. Моделирование инвестиционного портфеля	3	9	подготовка к письменной работе	4	письменная работа
10.	Тема 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	3	10	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
11.	Тема 11. Недвижимость как объект инвестиций	3	11	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
12.	Тема 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	3	12	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
13.	Тема 13. Иностранные инвестиции	3	13	подготовка к устному опросу	4	устный опрос
	Итого				54	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

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

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

Тема 1. Инвестиции как экономическая категория и их роль в развитии микро- и макроэкономики

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. 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:

Тема 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. 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. Финансирование инвестиционных проектов

устный опрос , 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. Оценка эффективности инвестиционного проекта

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. Риск инвестиционных проектов

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. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка.

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. Портфельное инвестирование

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. Моделирование инвестиционного портфеля

письменная работа , примерные вопросы:

1. Определить доходность портфеля за месяц. Акция Кол-во акций в портфеле, шт. Цена акции на 1 январь, руб. Цена акции на 1 февраль, руб. А 250 1050 1051 В 700 2135 2201 С 3 61920 61900 2. Доходность портфеля за апрель составила (-1,03)%, за май ? +0,92%, за июнь ? +3,56%. Определить стоимость портфеля на конец июня. Акция Кол-во акций в портфеле, тыс. шт. Цена акции на 1 апреля, руб. А 2790 2,87 В 5 56840 С 300 1080,9 3. Рыночная стоимость объекта недвижимости равна 1620 тыс. руб. Определить ожидаемую доходность вложений в приобретение этого объекта на срок 1 год. Предполагаемая цена объекта через 1 год, тыс. руб. Вероятность, % 2450 5 2000 15 1670 15 1500 45

Тема 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений

устный опрос , примерные вопросы:

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 11. Недвижимость как объект инвестиций

устный опрос , примерные вопросы:

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. Финансирование и кредитования капитальных вложений

устный опрос , примерные вопросы:

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. Иностранные инвестиции

устный опрос , примерные вопросы:

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.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

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.
10. Инвестиционные цели инвесторов.
11. Типы инвесторов и их инвестиционные стратегии.
12. Институциональные и индивидуальные инвесторы.
13. Портфельные и стратегические инвесторы.
14. Сущность финансирования инвестиционных проектов.
15. Источники финансирования инвестиционных проектов.
16. Различные формы финансирования инвестиционных проектов.
17. Методы долгового финансирования.
18. Лизинг как источник финансирования.
19. Проектное финансирование.
20. Венчурное финансирование.
21. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
22. Оценка финансовой состоятельности проекта. Показатели финансовой оценки проекта.
23. Эффективность инвестиционного проекта. Система показателей эффективности, используемых в международной и российской практике.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости.
25. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие "чистого потока денежных средств".
26. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения.
27. Состоятельность проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
28. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
29. Инвестиционный риск: сущность и виды.
30. Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности.
31. Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Экзогенные и эндогенные риски.
32. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
33. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация, резервирование, страхование, распределение риска между участниками проекта, обеспечение гарантий.
34. Инвестиционные качества ценных бумаг.
35. Показатели оценки инвестиционных качеств долевых, долговых, государственных и производных ценных бумаг.
36. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
37. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
38. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств.

40. Понятие портфельного инвестирования.
41. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг.
42. Инвестиционный портфель: сущность и цели формирования.
43. Классификация инвестиционного портфеля.
44. Управление портфелем ценных бумаг.
45. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
46. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.
47. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций.
48. Управление инвестиционным портфелем.
49. Современная портфельная теория Г. Марковица.
50. Рыночная и арбитражная модели в портфельной теории
51. Вариация, коэффициент вариации, коэффициент корреляции.
52. Кривые безразличия в современной портфельной теории Г. Марковица.
53. Теорема об эффективном множестве Г. Марковица.
54. Рыночная модель У. Шарпа . Бета-коэффициент.
55. Арбитражная модель.
56. Сущность и классификация капитальных вложений.
57. Структура капитальных вложений.
58. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в отечественной и зарубежной практике.
59. Источники финансирования капитальных вложений.
60. Инвестиционная политика предприятий.
61. Физические и экономические характеристики недвижимости
62. Правовая и экономическая характеристика недвижимости.
63. Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
64. Основные инвестиционные характеристики недвижимости.
65. Методы финансирования инвестиций в недвижимость.
66. Источники финансирования капитальных вложений.
67. Возвратный и безвозвратный характер финансирования
68. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств предприятий.
69. Собственные, привлеченные и заемные источники финансирования.
70. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
71. Экономическое содержание иностранных инвестиций.
72. Роль и место иностранных инвестиций в экономике РФ.
73. Виды и формы иностранных инвестиций.
74. Прямые иностранные инвестиции
75. Методы осуществления прямых и портфельных иностранных инвестиций.
76. Преимущества и недостатки прямых иностранных инвестиций в сравнении с портфельными инвестициями.

7.1. Основная литература:

1. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009514-1, 400 экз. - <http://www.znaniyum.com/bookread.php?book=445331>
2. Инвестиции: Учебник / А.С. Нешиной. - 8-е изд., перераб. и испр. - М.: Дашков и К, 2012. - 372 с.: 60x84 1/16. (переплет) ISBN 978-5-394-00324-0, 3000 экз. - <http://znaniyum.com/bookread.php?book=146222>

3. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4, 500 экз. - <http://znanium.com/bookread.php?book=247786>

4. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / М.В. Кудина. - 2-е изд. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2012. - 256 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-8199-0505-0, 1000 экз. - <http://znanium.com/bookread.php?book=341307>

5. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-006267-9, 500 экз. - <http://znanium.com/bookread.php?book=369146>

7.2. Дополнительная литература:

1. Иванов, А. П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] / А. П. Иванов. ? 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2012. - 480 с. - ISBN 978-5-394-01750-6. - <http://www.znanium.com/bookread.php?book=430524>

2. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.: 70x100 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0129-2, 1000 экз. - <http://znanium.com/bookread.php?book=390600>

3. Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-010427-0, 1500 экз. - <http://znanium.com/bookread.php?book=488348>

4. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 'Бухгалтерский учет, анализ и аудит', 'Финансы и кредит', 'Налоги и налогообложение', по специальностям экономики и управления (080100) / В. А. Чернов; под ред. М. И. Баканова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 159 с. - ISBN 978-5-238-01301-5. - <http://znanium.com/bookread.php?book=391208>

5. Экономический анализ: Учебник / Под ред. В.Я. Позднякова, В.М. Прудникова. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 491 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-004474-3, 1500 экз. - <http://znanium.com/bookread.php?book=206666>

7.3. Интернет-ресурсы:

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

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

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

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

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

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Инвестиционная деятельность" 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.

Освоение дисциплины предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Принтер и ксерокс для создания раздаточных материалов.

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.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен обучающимся. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

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.