

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр заочного и дистанционного обучения



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 заочного и дистанционного обучения):

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

Регистрационный No 9549112517

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

Курс посвящен изучению широкому кругу проблем, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности в современных российских условиях на макро- и микроуровне. Цель освоения дисциплины: изучение основ современной теории инвестиций, раскрытие экономической сущности инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления, овладение методиками анализа и оценки инвестиций, а также управления ими.

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, 4 семестры.

Данная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части программы бакалавриата.

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
ОПК-3 (профессиональные компетенции)	способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ПК-1 (профессиональные компетенции)	способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2 (профессиональные компетенции)	Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-22 (профессиональные компетенции)	способность применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля
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-5 (профессиональные компетенции)	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
ПК-21 (профессиональные компетенции)	способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

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:

- выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
- собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей
- на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
- на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
- составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
- применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

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

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

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

лекционное занятие (1 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.

Тема 2. Участники инвестиционного процесса

Тема 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации

лекционное занятие (1 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.

Тема 4. Финансирование инвестиционных проектов

лекционное занятие (1 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.

Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта

лекционное занятие (1 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.

Тема 6. Риск инвестиционных проектов

практическое занятие (1 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.

Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка

лекционное занятие (1 часа(ов)):

Инвестиции в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки 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 (1 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 8. Портфельное инвестирование

практическое занятие (1 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.

Тема 9. Моделирование инвестиционного портфеля

лекционное занятие (1 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 (1 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

практическое занятие (1 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. Недвижимость как объект инвестиций

практическое занятие (1 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.

Тема 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений

практическое занятие (1 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.

Тема 13. Иностранные инвестиции

практическое занятие (1 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.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

№	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
2.	Тема 2. Участники инвестиционного процесса	3		подготовка к письменной работе	8	письменная работа
3.	Тема 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	3		подготовка к устному опросу	4	устный опрос
4.	Тема 4. Финансирование инвестиционных проектов	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
5.	Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта	3		подготовка к устному опросу	4	устный опрос
6.	Тема 6. Риск инвестиционных проектов	4		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка	4		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
8.	Тема 8. Портфельное инвестирование	4		подготовка к письменной работе	8	письменная работа
9.	Тема 9. Моделирование инвестиционного портфеля	4		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
10.	Тема 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	4		подготовка к письменной работе	6	письменная работа
11.	Тема 11. Недвижимость как объект инвестиций	4		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
12.	Тема 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	4		подготовка к устному опросу	6	устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
13.	Тема 13. Иностранные инвестиции	4		подготовка к письменной работе	6	письменная работа
	Итого				90	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Работа на практических занятиях предполагает активное участие в дискуссиях. Для подготовки к занятиям рекомендуется выделять в материале проблемные вопросы, затрагиваемые преподавателем в лекции, и группировать информацию вокруг них. Желательно выделять в используемой литературе постановки вопросов, на которые разными авторами могут быть даны различные ответы. На основании постановки таких вопросов следует собирать аргументы в пользу различных вариантов решения поставленных проблем.

В текстах авторов, таким образом, следует выделять следующие компоненты:

- постановка проблемы;
- варианты решения;
- аргументы в пользу тех или иных вариантов решения.

На основе выделения этих элементов проще составлять собственную аргументированную позицию по рассматриваемому вопросу.

При работе с терминами необходимо обращаться к словарям, в том числе доступным в Интернете, например на сайте <http://dic.academic.ru>.

При подготовке к семинарам Вам может понадобиться материал, изучавшийся на курсах 'Корпоративные финансы' поэтому стоит обращаться к соответствующим источникам (учебникам, монографиям, статьям).

В тестовых заданиях в каждом вопросе - 4 варианта ответа, из них правильный только один. Если Вам кажется, что правильных ответов больше, выбирайте тот, который, на Ваш взгляд, наиболее правильный.

При подготовке к экзамену необходимо опираться прежде всего на лекции, а также на источники, которые разбирались на семинарах в течение семестра. В каждом билете на экзамене содержится два вопроса.

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

Тема 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. 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. Участники инвестиционного процесса

письменная работа , 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

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

Тема 9. Моделирование инвестиционного портфеля

устный опрос , примерные вопросы:

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

письменная работа , примерные вопросы:

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 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

письменная работа , примерные вопросы:

1. Определить среднее квадратическое отклонение портфеля, если коэффициент корреляции доходностей акций равен +0,45. Акции А В Количество акций в портфеле, тыс. шт. 256 370 Цена акции, руб. 2580 1717,80 Среднее квадратическое отклонение акции, % 18 21 2. Определить чистую приведенную стоимость проекта (NPV), если доходность альтернативных вложений равна 15% годовых. Чистые денежные потоки по проекту, тыс. руб. Начальные вложения -2000 1 год -700 2 год 1250 3 год 3500

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. Никонова, И.А. Проектный анализ и проектное финансирование [Электронный ресурс] / И.А. Никонова. ? М.: Альпина Паблицер, 2014. ? 154 с. - ISBN 978-5-9614-1771-5 -
Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=519263>
2. Беликов, Т. Минные поля проектного финансирования: Пособие по выживанию для кредитных работников и инвесторов [Электронный ресурс] / Тимур Беликов. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2014. - 221 с. - ISBN 978-5-9614-1050-1.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=520582>
3. Анализ и финансирование инновационных проектов: Учебное пособие / В.К.Проскурин; Под ред. И.Я.Лукаевича; Финансовый универ. при Правительстве РФ - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 112 с.: 60x90 1/16. (п) ISBN 978-5-9558-0212-1, 500 экз.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=428004>
4. Управление проектами (проектный менеджмент): Учебное пособие / Поташева Г.А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 224 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-010873-5 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=552846>
5. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов: учеб. пособие. ? 2-е изд., доп. и перераб. ? М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. ? 136 с.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=558426>

7.2. Дополнительная литература:

1. Финансирование инноваций: Учебное пособие / Т.Ю. Трифоненкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М,

2013. - 141 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-006652-3, 500 экз. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=401441>

2. Экономика инноваций: Учебник / Под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, Т.Г. Попадюк. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 336 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0220-6, 500 экз. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=399624>

3. Инновационный менеджмент: Учебное пособие / А.М. Мухамедьяров. - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 191 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-006730-8, 500 экз. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=405632>

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.tatstan.ru>

ЦБ РФ официальный сайт - <https://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.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. 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 профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен студентам. 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.

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.