

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



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Минзарипов Р.Г.

"__" _____ 20__ г.

Программа дисциплины

Инвестиции Б3.В.12

Направление подготовки: 080100.62 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: на базе СПО

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

Алексеева Л.В.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

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

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (отделение финансов):

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

Регистрационный No

Казань
2014

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 Отделение 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 " Б3.В.12 Профессиональный" основной образовательной программы 080100.62 Экономика и относится к вариативной части. Осваивается на 5 курсе, 9 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
ПК - 2 (профессиональные компетенции)	способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать показатели оценки инвестиций, характеризующие их эффективность в деятельности хозяйствующих субъектов
ПК - 6 (профессиональные компетенции)	способен на основе описания экономических процессов и явлений анализировать и пересматривать инвестиционные стратегии и принимаемые инвестиционные решения

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 9 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	9		2	2	0	устный опрос
2.	Тема 2. 2.Участники инвестиционного процесса.	9		2	2	0	устный опрос
3.	Тема 3. 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	9		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	
4.	Тема 4. 4. Финансирование инвестиционных проектов	9		2	2	0	устный опрос
5.	Тема 5. 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта	9		2	2	0	письменная работа устный опрос домашнее задание контрольная работа
6.	Тема 6. 6. Риск инвестиционных проектов	9		2	2	0	письменная работа устный опрос
7.	Тема 7. 7. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка	9		2	2	0	домашнее задание письменная работа устный опрос
8.	Тема 8. 8. Портфельное инвестирование	9		2	2	0	письменная работа устный опрос
9.	Тема 9. 9. Моделирование инвестиционного портфеля	9		2	2	0	домашнее задание письменная работа устный опрос
10.	Тема 10. 10. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	9		0	2	0	письменная работа устный опрос
11.	Тема 11. 11. Недвижимость как объект инвестиций	9		4	4	0	научный доклад
12.	Тема 12. 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	9		2	2	0	тестирование
13.	Тема 13. 13. Иностранные инвестиции	9		2	2	0	научный доклад
.	Тема . Итоговая форма контроля	9		0	0	0	экзамен

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Стадии инвестиционного процесса. Классификация инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Инвестиции в объекты тезаврации. Инвестиции в ценные бумаги.

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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Институциональные и индивидуальные инвесторы. Портфельные инвесторы. 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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Технико-экономическое обоснование. Экспертиза проекта. Отбор проекта. Бизнес-план 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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Лизинг как источник финансирования. Виды лизинга, их сравнительная характеристика. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. 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. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

практическое занятие (2 часа(ов)):

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.

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).

практическое занятие (2 часа(ов)):

Методы оценки риска инвестиционного проекта. 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 оценки инвестиционных качеств долевых, долговых государственных и производных ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг.

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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. 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).

практическое занятие (2 часа(ов)):

Выбор оптимального инвестиционного портфеля. Мониторинг инвестиционного портфеля.

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.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Специфика инвестиционного процесса в строительстве. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Функции заказчиков и подрядчиков. Договора подряда на капитальное строительство.

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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств предприятий. 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.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Виды и формы иностранных инвестиций. Стратегические направления иностранных прямых инвестиций.

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	9		подготовка к устному опросу	2	устный опрос
2.	Тема 2. 2. Участники инвестиционного процесса.	9		подготовка к устному опросу	2	устный опрос
3.	Тема 3. 3. Инвестиционный проект, этапы его реализации	9		подготовка к устному опросу	2	устный опрос
4.	Тема 4. 4. Финансирование инвестиционных проектов	9		подготовка к тестированию	2	устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
5.	Тема 5. 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта	9		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	9		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	9		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	9		подготовка к письменной работе	4	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
9.	Тема 9. 9. Моделирование инвестиционного портфеля	9		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	9		подготовка к письменной работе	2	письменная работа
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
11.	Тема 11. 11. Недвижимость как объект инвестиций	9		подготовка к научному докладу	4	научный доклад
12.	Тема 12. 12. Финансирование и кредитования капитальных вложений	9		подготовка к тестированию	4	тестирование

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
13.	Тема 13. 13.Иностранные инвестиции	9		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. 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.

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

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. 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:

1. 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:

1. 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. Какие можно выделить виды основных ценных бумаг, в чем их особенности? 2. В чем заключается основные отличия акций и облигаций как объектов инвестирования? 3. Какие основные инвестиционные качества ценных бумаг Вы знаете? 4. Какими методами оцениваются ценные бумаги? 5. С какой целью осуществляется рейтинг ценных бумаг? 6. Почему ценные бумаги являются объектом инвестирования? 7. Какие ценные бумаги являются инвестиционно привлекательными? 8. По каким критериям проводится оценка инвестиционных ценных бумаг? 9. Что понимается под надежностью, безопасностью вложений?

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:

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

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

письменная работа , примерные вопросы:

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

устный опрос , 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 11. 11. Недвижимость как объект инвестиций

научный доклад , примерные вопросы:

1. Недвижимость как объект инвестиций. 2. Какие функции выполняет недвижимость в экономике? 3. Инвестиционные характеристики недвижимости. 4. Финансирование инвестиций в недвижимость, формы и инструменты. 5. Регулирование инвестиционной деятельности на рынке недвижимости.

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. 4. Собственные, привлеченные и заемные источники финансирования. 5. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.

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:

- 1.Экономическая сущность и виды инвестиций
- 2.Критерии и методы оценки инвестиционных проектов
- 3.Правовые основы инвестиционной деятельности
- 4.Методы финансирования инвестиционных проектов
- 5.Понятие инвестиционного процесса
- 6.Доходность и риск инвестиций в ценные бумаги
- 7.Экономическая сущность и виды инвестиций
- 8.Современная портфельная теория Г. Марковица.
9. Характеристика участников инвестиционного процесса
- 10.Операции наращивания и дисконтирования денежных потоков
- 11.Субъекты и объекты инвестирования
- 12.Понятие инвестиционного портфеля
- 13.Формы инвестиционного капитала
14. Типы портфеля и цели его формирования
- 15.Источники финансирования инвестиционной деятельности на макро- и микро уровне.
- 16.Методические основы принятия инвестиционных решений
- 17.Финансовые институты, финансовые рынки и их роль в инвестиционном процессе
- 18.Показатель оценки эффективности проекта(PI)
- 19.Современный инвестиционный рынок России
- 20.Понятие инвестиционного проекта, его классификация
- 21.Инвестиционные ресурсы предприятия
- 22.Основные фазы развития инвестиционного проекта
- 23.Показатель оценки эффективности проекта(NPV)
- 24.Концепция дохода и риска по портфелю.
- 25.Инвестиционные качества ценных бумаг
- 26.Виды и формы финансовых инвестиций.
- 27.Индивидуальные и институциональные инвесторы
28. Показатель оценки эффективности проекта(PV)
- 29.Основные типы инвесторов
- 30.Источники финансирования капитальных вложений

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. Нешиной А.С. Инвестиции: (учебник 8-е издание) - М.: "Дашков и К" 2008
4. 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. Игониная. - 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.

7.3. Интернет-ресурсы:

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

- 1.Официальный портал Агентство информационного развития Республики Татарстан - <http://www.tida.tatarstan.ru>
- 2.Официальный информационный портал - <http://polpred.com>
- 3.Официальный портал Инвестиционный венчурный фонд РТ - <http://ivf.tatarstan.ru>
- 4.Официальный портал РТ - <http://www.tatrstan.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 080100.62 "Экономика" и профилю подготовки Финансы и кредит .

Автор(ы):

Юсупова Л.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Алексеева Л.В. _____

"__" _____ 201__ г.