

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»
(АНО ВО «ИЭУ»)

Кафедра «Экономика»

УТВЕРЖДЕНА
Решением Ученого совета
Протокол № 10/03
от « 10 » марта 20 16 г.

Ректор АНО ВО «ИЭУ»

 В.Д.Бушуев
« 10 » марта 20 16 г.

Рабочая учебная программа

дисциплины

ИНВЕСТИЦИИ

Направление подготовки
38.03.01. Экономика

Профиль подготовки
Финансы и кредит
Экономика предприятий и организаций

уровень подготовки
Академический бакалавр

Форма обучения
Заочная

Тула 2016

Рабочую учебную программу разработали

**к.т.н., Жирнова Алла Евгеньевна
Подхолюзина Татьяна Сергеевна**

Рабочая учебная программа дисциплины «Инвестиции» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (далее именуется – ФГОС ВО) с учетом профилей «Финансы и кредит», «Экономика предприятий и организаций»

Дисциплина входит в вариативную часть профессионального цикла и является обязательной для изучения (БЗ.В.ОД.14)

Рабочая учебная программа рассмотрена на заседании
кафедры «Экономика»
« 05_» марта 2016 г., протокол № 2.

1. Цели освоения дисциплины (модуля)

Дисциплина «Инвестиции» предназначена для реализации программы подготовки бакалавров, областью профессиональной деятельности которых является работа в экономических, финансовых, маркетинговых, производственно-экономических и аналитических службах организаций различных отраслей, сфер и форм собственности, финансовых, кредитных и страховых учреждениях, органах государственной и муниципальной власти, академических и ведомственных научно-исследовательских организациях, общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего и дополнительного образования на должностях, требующих высшего финансово-экономического образования.

Дисциплина «Инвестиции» занимает ведущее место в блоке программы обучения бакалавров, являясь ее вариативной частью в профессиональном цикле.

Содержание программы дисциплины и методика его преподавания базируются на положениях ФГОС ВО.

В результате освоения дисциплины «Инвестиции» студенты должны уметь решать следующие профессиональные задачи в соответствии с видами профессиональной деятельности:

расчетно-экономическая деятельность:

подготовка исходных данных для расчета экономических показателей эффективности капитальных вложений;

проведение расчетов в современных электронных средах, необходимых для обоснования инвестиционных решений.

аналитическая, научно-исследовательская деятельность:

поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;

анализ рисков инвестиционной деятельности для принятия мер по их снижению.

организационно-управленческая деятельность:

организация выполнения полученных заданий.

Дисциплина «Инвестиции» изучает методологию научного основания и организации деятельности с учетом прошлого опыта, состояния и перспектив развития экономики при параллельном приобретении практических навыков использования современных информационных технологий для оценки эффективности и оптимизации инвестиций.

Дисциплина «Инвестиции» изучает:

экономическую сущность инвестиционной деятельности;

институты инвестиционной деятельности;

источники финансирования капитальных вложений;

современное состояние международных инвестиций;

правовое регулирование движения капиталов.

Дисциплине «Инвестиции» отведена роль одной из фундаментальных при освоении студентом других дисциплин. Знания, полученные будущими бакалаврами при изучении данной дисциплины, должны стать основой при осуществлении ими профессиональной деятельности в области:

инвестиционной деятельности хозяйственных субъектов;

планирования, учета и отчетности на предприятиях, в организациях, учреждениях;

организации и управления денежными потоками предприятий.

Дисциплина «Инвестиции» изучается студентами на четвертом курсе.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Инвестиции» входит в вариативную часть профессионального цикла и является обязательной для изучения.

Студентам для освоения дисциплины «Инвестиции» требуются знания по следующим дисциплинам:

1. Методы моделирования и прогнозирования в экономике;
2. Профессиональные компьютерные программы;
3. Финансовая математика;
4. Макроэкономика;
5. Микроэкономика.

Студентами, изучившими дисциплину «Инвестиции», приобретаются знания, необходимые для освоения следующих дисциплин:

1. Оценка стоимости бизнеса;
2. Рынок ценных бумаг.

Дисциплина «Инвестиции» тесно взаимосвязана с другими образовательными компонентами подготовки бакалавров, такими как:

1. Корпоративные финансы;
2. Финансовые рынки;
3. Экономический анализ;
4. Международные валютно-кредитные отношения.

Взаимосвязи проявляются в том, что каждая из дисциплин с разных точек зрения исследует вопросы и проблемы хозяйственной деятельности.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В соответствии с требованиями основной образовательной программы подготовки бакалавров в результате изучения дисциплины «Инвестиции» у студентов должны сформироваться следующие общекультурные компетенции (ОК):

-способность работать в команде, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);

- способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);

В результате изучения дисциплины «Инвестиции» у студентов должны сформироваться следующие общепрофессиональные компетенции (ОПК):

- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК – 3);

Также в ходе изучения дисциплины «Инвестиции» у студентов должны сформироваться следующие профессиональные компетенции (ПК):

расчетно-экономическая деятельность

- способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);

аналитическая, научно-исследовательская деятельность

- способность используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);

- способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);

организационно-управленческая деятельность

- способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9);
- способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10);

В результате освоения дисциплины, обучающиеся должны:

Иметь представление:

Об основных терминах и понятиях инвестиционной деятельности.

Знать:

Принципы расчета критериев экономической эффективности, показателей риска и характеристик структуры эффективного инвестиционного портфеля.

Уметь:

Составлять программы для анализа эффективности и рисков инвестиционного проекта и портфеля, а затем использовать эти программы на практике.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Содержанием дисциплины (модуля) предусмотрено проведение преподавателем лекций, практических занятий, выполнение студентом контрольной работы и самостоятельная работа студента.

Объем и виды учебной работы представлены в тематическом плане. Содержание по видам учебной работы определяется методическими рекомендациями, включенными в учебно-методический комплекс по дисциплине (модулю).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетных единицы 108 часа.

Вид учебной работы	Всего (часов)
Общая трудоемкость	108
В том числе:	
Аудиторные занятия (всего)	12
В том числе:	
Лекции	4
Практические занятия	6
Контрольная работа	2
Курсовая работа	
Самостоятельная работа	90
Вид промежуточной аттестации (экзамен)	6

Тематический план изучения дисциплины (модуля)

Профиль		Финансы и кредит					Экономика предприятий и организаций				
№ п\п	Название разделов и тем, форма контроля	Всего (часов)	В том числе				Всего (часов)	В том числе			
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа студента		Аудиторные занятия			Самостоятельная работа студента
			лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы			лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы	
	Раздел 1 Сущность, определение, классификация и виды инвестиций	7				7	7				7
	Раздел 2. Характеристика и экономическая сущность инвестиций	7				7	7				7
	Раздел 3. Иностранные инвестиции	8				8	8				8
	Раздел 4. Инвестиционный проект	9	1			8	9	1			8
	Раздел 5. Методы финансирования инвестиционных проектов	9	1	2		6	9	1	2		6
	Раздел № 6. Экономическая эффективность инвестиционных проектов	8	1			7	8	1			7
	Раздел 7. Формирование и классификация инвестиционного портфеля	8		2		6	8		2		6
	Раздел 8. Взаимодействие банков и предприятий	7				7	7				7
	Раздел 9. Перспективы инвестиционной активности	7				7	7				7
	Раздел 10. Инвестиционная	8				8	8				8

Профиль		Финансы и кредит					Экономика предприятий и организаций				
№ п\п	Название разделов и тем, форма контроля	Всего (часов)	В том числе				Всего (часов)	В том числе			
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа студента		Аудиторные занятия			Самостоятельная работа студента
			лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы			лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы	
	деятельность предприятия										
	Раздел 11. Инвестиционный анализ	8	1	2		5	8	1	2		5
	Раздел 12. Место инвестиций в экономической структуре	7				7	7				7
	Раздел 13. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска	7				7	7				7
	Контрольная работа	2			2		2			2	
	Экзамен	6					6				
	Итого по дисциплине (модулю)	108	4	6	2	90	108	4	6	2	90

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

Введение: основные понятия и термины.

Агрессивная инвестиционная политика - инвестиционная политика, направленная на максимизацию дохода, несмотря на высокий уровень рисков

Агрессивный инвестор - инвестор, который реализует цели получения максимально высокой курсовой разницы от каждой сделки при высоком уровне риска и ограниченном длительностью инвестиционной операции сроке инвестирования

Агрессивный инвестиционный портфель - портфель финансовых инструментов, характеризующийся ориентацией на максимизацию роста или дохода при высоком уровне портфельного риска

Активы - экономические ресурсы фирмы в виде основного капитала, оборотного капитала и нематериальных средств, используемые в производственной деятельности с целью получения дохода

Альтернативные инвестиции - вложения в активы, которые характеризуются диаметрально противоположным поведением в конкретной ситуации

Амортизация - постепенные выплаты или списание первоначальной стоимости активов (материальных в виде основных фондов или нематериальных), отражающих их износ в процессе использования в производственном процессе

Амортизационная политика - комплекс мероприятий, связанный с выбором методов амортизации долгосрочных активов, направленных на ускоренное формирование собственных ресурсов фирм, стимулирование их инвестиционной активности и т.д.

Безрисковая норма доходности - норма доходности по инвестициям, характеризующимся минимальным риском потери капитала и дохода

Бизнес-план - документ, в котором комплексно, системно и детально обосновывается инвестиционное предложение и определяются основные характеристики инвестиционного проекта

Будущая стоимость денег (future value - FV) - сумма средств, в которую инвестируемые сегодня средства превратятся через определенный период времени в результате наращивания первоначальной суммы на величину дохода, рассчитываемого с учетом нормы доходности

Валовые инвестиции - совокупный объем инвестиций, направленных на приобретение средств производства, новое строительство, прирост товарно-материальных запасов в течение определенного периода

Валовой внутренний продукт - общая рыночная стоимость товаров и услуг конечного потребления, произведенных в стране

Валовой национальный располагаемый доход - сумма доходов, которыми располагают все институциональные единицы экономики для конечного потребления и сбережения

Валовые национальные сбережения - общая сумма сбережений всех институциональных единиц, равная разнице между валовым располагаемым доходом и расходами на конечное потребление

Валютный курс - оценка денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны

Валютный риск - риск, связанный с возможностью неблагоприятного изменения валютного курса

Венчурное финансирование (от англ. venture - риск) - финансирование инвестиций в новые сферы деятельности, связанное с большим риском, в расчете на получение значительной прибыли

Внутренняя норма доходности - показатель эффективности инвестиций, характеризующий уровень доходности инвестиционного проекта. Выражается ставкой дисконтирования, при которой будущая стоимость денежного потока равна текущей стоимости вложенных средств

Государственные инвестиции - вложения, осуществляемые государственными органами власти и управления, а также предприятиями государственной формы собственности

Диверсификация инвестиций - вид инвестиционной стратегии, связанный с расширением или изменением инвестиционной деятельности

Дисконтирование - приведение будущей стоимости инвестируемых средств к их текущей стоимости

Дисконтная ставка - ставка, по которой осуществляется приведение будущей стоимости инвестируемых средств к их текущей стоимости

Дисперсия - показатель, используемый для количественной оценки рисков. Характеризует отклонение конкретных величин от их среднего значения в квадрате

Долгосрочные инвестиции - вложения средств на период свыше трех лет

Жизненный цикл инвестиционного проекта - период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте. Включает три основных этапа: предынвестиционный этап, этап инвестирования, этап эксплуатации созданных объектов.

Заемные источники финансирования инвестиций - денежные ресурсы, полученные в ссуду на определенный срок и подлежащие возврату с уплатой процента. Заемные источники включают: средства, полученные от выпуска облигаций, других долговых

обязательств, а также кредиты банков, других финансово-кредитных институтов, государства

Залог - способ обеспечения кредитных обязательств

Зарубежные инвестиции - вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны

Инвестиции - вложение капитала в объекты предпринимательской и/или иной деятельности в целях получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта

Инвестиционная деятельность - в широком смысле - деятельность, связанная с вложением средств в объекты инвестирования с целью получения дохода (эффекта), в узком - процесс преобразования инвестиционных ресурсов во вложения (собственно инвестиционная деятельность, или инвестирование)

Инвестиционная деятельность банка - с позиций экономического субъекта (банка) - деятельность по вложению ресурсов банка на срок в создание или приобретение реальных активов и покупку финансовых активов с целью извлечения доходов, осуществляемую по инициативе банка. В макроэкономическом аспекте, связанном с реализацией роли банков как финансовых посредников, - деятельность, направленная на удовлетворение инвестиционных потребностей экономики

Инвестиционная инфраструктура - совокупность институтов, осуществляющих мобилизацию инвестиционных ресурсов с последующим их размещением среди потребителей инвестиций

Инвестиционная компания - финансово-кредитный институт, представленный объединением (корпорацией, финансовой группой, холдинговой, финансовой компанией), осуществляющий операции с ценными бумагами (эмиссия собственных ценных бумаг и размещающие их в ценные бумаги других эмитентов)

Инвестиционная политика - комплекс мероприятий по организации и управлению инвестиционной деятельностью, направленных на обеспечение оптимальных объемов и структуры инвестиционных активов, рост их прибыльности при допустимом уровне риска. Предполагает формирование системы целевых ориентиров инвестиционной деятельности, выбор наиболее эффективных способов их достижения. Важнейшими элементами инвестиционной политики являются стратегические и тактические процессы управления инвестиционной деятельностью

Инвестиционная стратегия - определение долгосрочных целей инвестиционной деятельности и путей их достижения

Инвестиционная тактика - выработка оперативных целей краткосрочных периодов и средств их реализации, детализирующая инвестиционную стратегию

Инвестиционная функция - математически сформулированная зависимость изменения инвестиционного спроса от изменения ряда параметров. В качестве последних могут использоваться чистая или ожидаемая прибыль, норма прибыли, накопленный основной капитал, объем амортизационных отчислений, индекс цен на инвестиционные товары, показатель биржевой котировки курса акций и др.

Инвестиционное предложение - совокупность объектов инвестирования во всех формах: вновь создаваемые и реконструируемые основные фонды, оборотные средства, ценные бумаги, научно-техническая продукция, имущественные и интеллектуальные права и др.

Инвестиционные брокеры - профессиональные организации или отдельные физические лица, ведущие посредническую деятельность на фондовом рынке в виде сведения покупателей и продавцов ценных бумаг и осуществления сделок с ценными бумагами за комиссионное вознаграждение

Инвестиционные дилеры - профессиональные организации или отдельные физические лица, ведущие посредническую деятельность на фондовом рынке, осуществляя покупку ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью их последующего размещения среди инвесторов

Инвестиционные институты - профессиональные организации или физические лица, которые осуществляют деятельность на рынке ценных бумаг как исключительную, т.е. не допускающую совмещения с другими видами деятельности. К инвестиционным институтам относят инвестиционные банки, инвестиционные компании и фонды, а также фондовые биржи, инвестиционных брокеров, дилеров, консультантов и др.

Инвестиционные качества ценных бумаг - обобщающая характеристика ценных бумаг с позиций их доходности, риска и ликвидности

Инвестиционные ресурсы - реальные и финансовые активы, предназначенные для вложения в объекты инвестирования

Инвестиционные товары - особый вид товаров, представленных элементами капитального имущества, которые в отличие от потребительских товаров используются в различных сферах экономической деятельности с целью получения дохода (эффекта) в перспективе

Инвестиционный банк - кредитно-финансовый институт, специализирующийся на предоставлении услуг, связанных с инвестиционной деятельностью: долгосрочное кредитование, выпуск и размещение акций, облигаций, других ценных бумаг, а также обслуживание и участие в эмиссионно-учредительской деятельности нефинансовых компаний

Инвестиционный климат - обобщающая характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, правовых, политических и иных условий, определяющих привлекательность и целесообразность инвестирования в экономику страны (региона)

Инвестиционный портфель - сформированная в соответствии с определенной инвестиционной стратегией совокупность вложений в инвестиционные объекты

Инвестиционный проект - в наиболее общем смысле - любое вложение капитала на срок с целью извлечения дохода. В инвестиционном анализе - комплекс взаимосвязанных мероприятий, направленных на достижение определенных целей в течение ограниченного периода времени

Инвестиционный спрос - потребность хозяйственных субъектов в инвестиционных ресурсах. Может быть потенциальным и реальным. Потенциальный инвестиционный спрос отражает величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование. Реальный инвестиционный спрос характеризует действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые непосредственно предназначены для инвестиционных целей

Инвестиционный риск - вероятность возникновения финансовых потерь в виде утраты капитала или дохода в связи с неопределенностью условий инвестиционной деятельности

Инвестиционный рынок - совокупность экономических отношений, форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, представляющих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение. Характеризуется определенным соотношением спроса, предложения, уровнем цен, конкуренции и объемами реализации

Инвестиционный фонд - организация, основанная в форме акционерного общества, которая осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг как исключительную, т.е. не допускающую ее совмещения с другими видами деятельности

Инвестор - субъект инвестиционной деятельности, осуществляющий вложение средств в объекты инвестирования

Индекс доходности - один из показателей эффективности инвестиций, представляющий собой отношение приведенной стоимости денежных потоков к величине вложений. Характеризует относительную меру возрастания интегрального эффекта на единицу вложенных средств

Инновационные инвестиции - инвестиции, осуществляемые с целью внедрения научно-технических достижений в экономику

Иностранные инвестиции - вложения капитальных средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств в различные виды предпринимательской деятельности на территории зарубежного государства с целью извлечения предпринимательской прибыли или процента

Институциональный инвестор - институт финансового посредничества, осуществляющий аккумуляцию денежных средств с целью их последующего вложения в объекты инвестирования

Конъюнктура инвестиционного рынка - совокупность факторов, определяющих сложившееся соотношение спроса, предложения, уровня цен, конкуренции и объемов реализации на инвестиционном рынке или сегменте инвестиционного рынка.

Лизинг - комплекс имущественных отношений, возникающих при передаче объекта лизинга (движимого и недвижимого имущества) во временное пользование на основе его приобретения и сдачи в долгосрочную аренду. Используется как один из заемных источников финансирования инвестиций

Ликвидность - способность актива быть использованным в качестве средства платежа без существенных потерь стоимости

Ликвидность инвестиций - способность объектов инвестирования быть реализованными в течение короткого промежутка времени без существенных потерь своей стоимости

Паевой инвестиционный фонд - разновидность инвестиционных фондов, представляющая собой имущественный комплекс без создания юридического лица, право собственности на который принадлежит инвесторам - владельцам инвестиционных паев, а управление передается юридическому лицу - управляющей компании

Портфельные инвестиции - вложения в экономические активы с целью извлечения дохода (в форме прироста рыночной стоимости инвестиционных объектов, дивидендов, процентов, других денежных выплат) и диверсификации рисков

Портфель реальных инвестиционных проектов - инвестиционный портфель, включающий реальные инвестиционные проекты

Портфель роста - инвестиционный портфель, сформированный исходя из приоритетности критерия прироста капитала

Портфель ценных бумаг - инвестиционный портфель, состоящий из приобретенных ценных бумаг

Программы ADR и GDR - способы привлечения прямых зарубежных инвестиций эффективно работающими российскими предприятиями, которые связаны с выпуском и размещением среди потенциальных стратегических инвесторов глобальных депозитарных расписок (GDR) и американских депозитарных расписок (ADR) на акции российского эмитента.

Рыночный механизм инвестирования - механизм осуществления инвестиционного процесса на основе взаимодействия инвестиционного и финансового рынков, функционирования развитой сети финансовых посредников, обеспечивающих аккумуляцию финансовых ресурсов сберегателей (сектора экономики, где имеется свободный капитал) с целью их последующего размещения между потребителями инвестиций исходя из доходности операций как критерия эффективности инвестирования.

Самофинансирование - способ финансирования, предполагающий использование собственных источников

Сбалансированный инвестиционный портфель - портфель, состоящий из различных инвестиционных объектов, характеризующийся сбалансированностью доходов, рисков и ликвидности и соответствием качествам, заданным при его формировании

Система коллективного инвестирования - совокупность небанковских финансово-кредитных институтов, осуществляющих привлечение средств индивидуальных частных инвесторов с последующим размещением их в объекты инвестирования

Совместные (смешанные) инвестиции - вложения капитальных средств, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами в объекты инвестирования.

Финансовые инвестиции - вложения средств в различные финансовые активы: ценные бумаги, паи и долевые участия, банковские депозиты и т.п.

Хеджирование - способ страхования рисков.

Раздел 1. Сущность, определение, классификация и виды инвестиций

Сущность и определение инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Признаки инвестиций. Инвестиции государственных или общественных организаций. Понятие, формы и источники формирования инвестиционных ресурсов. Реальные и финансовые инвестиции. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции.

Раздел 2. Характеристика и экономическая сущность инвестиций

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в РФ. Участие государства в инвестиционной деятельности. Прибыль как источник инвестиций. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности. Стимулирование инвестиционной активности. Инвестиции в ценные бумаги разных видов. Стратегические финансовые инвестиции. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций. Инвестиции в науку и инновации. Отличительные особенности краткосрочных и долгосрочных инвестиций. Стратегическое планирование при разработке инвестиционной стратегии. Выбор путей инвестиционного развития в рамках единого стратегического плана развития предприятия. Стратегия долгосрочного инвестирования. Оценка перспектив инвестиционного развития предприятия. Финансово-инвестиционная деятельность.

Раздел 3. Иностранные инвестиции

Приток и отток капитала. Платежный баланс государства. Виды иностранных инвестиций. Прямые иностранные инвестиции и их воздействие на экономику страны. Привлечение инвестиций (как национальных, так и иностранных) в экономику страны. законодательная база функционирования иностранных инвестиций.

Раздел 4. Инвестиционный проект

Инвестиционный проект. Баланс инвестиционного проекта. Разработка инвестиционного проекта. Инвестиционный цикл и его фазы.

Раздел 5. Методы финансирования инвестиционных проектов

Рынок капитала как источник финансирования. Самофинансирование. Привлечение капитала через кредитный рынок. Формы предоставления инвестиционного кредита. Бюджетные инвестиции. Венчурное финансирование.

Раздел № 6. Экономическая эффективность инвестиционных проектов

Показатели эффективности инвестиционных проектов. Агрегированная экономическая оценка проектных решений. Общественная эффективность инвестиционных проектов. Коммерческая эффективность проекта. Экономическое окружение проекта. Объем и направления инвестиций.

Раздел 7. Формирование и классификация инвестиционного портфеля

Основные задачи портфельного инвестирования. Цели формирования инвестиционного портфеля. Обеспечение достаточной ликвидности инвестируемых средств. Портфель реальных инвестиционных проектов. Портфель роста. Портфель дохода. Классификация инвестиционных портфелей.

Раздел 8. Взаимодействие банков и предприятий

Целевое использование инвестируемых ресурсов предприятия. Использование банка как финансового института, осуществляющего специфические операции. Аккредитивы. Инвестиционные предложения.

Раздел 9. Перспективы инвестиционной активности

Стратегические цели и приоритетные направления совместной предпринимательской деятельности административных органов региона. Вложения в реальный сектор экономики. Бюджет развития. Мировой опыт организации финансирования инвестиционных проектов. Лизинг.

Раздел 10. Инвестиционная деятельность предприятия

Основные признаки инвестиционной деятельности. Инвестиции в сферу нематериального производства. Состав и структура источников финансирования инвестиций. Собственные и заемные источники финансирования инвестиций. Уставный капитал. Добавочный капитал. Резервный капитал. Чистая прибыль. Бюджетное финансирование.

Раздел 11. Инвестиционный анализ

Необходимость использования специализированного программного обеспечения при проведении инвестиционного анализа. Взаимно независимые инвестиционные проекты. Взаимодополняющие проекты. Альтернативные проекты. Конфликт критериев. Индекс PI как показатель эффективности.

Раздел 12. Место инвестиций в экономической структуре

Государственная инвестиционная политика. Взаимосвязь инвестиций и национального дохода. Капитальные вложения. Воспроизводство основных средств народного хозяйства. Инвестиционный рынок. Цикличность экономического развития. Финансовые ресурсы населения.

Раздел 13. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска

Определение уровня риска. Классификация рисков инвестиционных проектов. Риски, связанные с вложением капитала. Время возникновения рисков инвестиционного проекта. Анализ рисков. Факторы, влияющие на уровень риска. Метод Монте-Карло. Способы снижения инвестиционных рисков. Лимитирование.

5. Образовательные технологии

«Преподаватели имеют право выбирать методы и средства обучения, наиболее полно отвечающие их индивидуальным особенностям и обеспечивающие высокое качество усвоения студентами учебного материала. В тоже время, необходимо обеспечивать эффективность образовательного процесса и высокое качество подготовки студентов.

Глубоко изучив содержание учебной дисциплины, преподавателю целесообразно определить наиболее предпочтительные методы обучения и формы самостоятельной работы студентов, адекватные видам лекционных и практических занятий.

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий и учебно-методического обеспечения реализации учебной программы осуществляется АНО ВО «ИЭУ» самостоятельно, исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения образовательной программы, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и ЛОВЗ.

В целях реализации рабочей программы для инвалидов и ЛОВЗ применяются специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения.

Лекция – главное звено дидактического цикла обучения. Её цель – формирование у студентов ориентировочной основы для последующего усвоения материала методом самостоятельной работы.

Содержание лекции должно отвечать следующим дидактическим требованиям:

изложение материала от простого к сложному, от известного к неизвестному;

логичность, четкость и ясность в изложении материала;

возможность проблемного изложения, дискуссии, диалога с целью активизации деятельности студентов;

опора смысловой части лекции на подлинные факты, события, явления, статистические данные;

тесная связь теоретических положений и выводов с практикой и будущей профессиональной деятельностью студентов.

Преподаватель, читающий лекционные курсы в вузе, должен знать существующие в педагогической науке и используемые на практике варианты лекций, их дидактические и воспитывающие возможности, а также их методическое место в структуре процесса обучения.

При изложении материала важно помнить, что почти половина информации на лекции передается через интонацию. Необходимо учитывать тот факт, что первый кризис внимания студентов наступает на 15 – 20-й минутах, второй – на 30 – 35-й минутах.

В профессиональном общении необходимо исходить из того, что восприятие лекций студентами младших и старших курсов существенно отличается по готовности и уметь.

Практические занятия проводятся в целях выработки практических умений и приобретения навыков в решении задач, выполнении расчетов, разработке и оформлении документов; практического овладения статистическими методами расчета.

Главным их содержанием является практическая работа каждого студента.

Цель практических занятий – закрепить отдельные аспекты проблемы в дополнение к лекционному материалу, обучить студентов грамотно и аргументировано излагать свои мысли.

На практических занятиях приветствуются домашние заготовки в виде статистических данных, рисунков, картосхем, материала по теме выступления.

На практических занятиях для закрепления учебного материала целесообразно выполнение тестовых заданий.

Самостоятельная работа студентов имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, поиск и приобретение новых знаний, в том числе с использованием компьютерных обучающих программ, а также выполнение заданий, тестов, подготовку к предстоящим зачетам и экзаменам.

Она предусматривает, как правило, самостоятельное изучение отдельных тем, выполнение контрольных, курсовых работ и других заданий в соответствии с учебной программой изучения дисциплины.

Основной целью самостоятельной работы студентов является обучение навыкам работы с научно-теоретической литературой и практическими материалами, которые необходимы для углубленного изучения дисциплины.

Самостоятельная работа проводится для того, чтобы студент умел самостоятельно изучать, анализировать, перерабатывать и излагать изученный материал. В условиях заочного обучения студенту необходимо – закрепить знания, умения и навыки, полученные в ходе аудиторных занятий (лекций, практики). Это актуализирует процесс образования и наполняет его осознанным стремлением к профессионализму.

Самостоятельная работа студента должна носить систематический характер, быть интересной и привлекательной.

Необходимо предусмотреть развитие форм самостоятельной работы, выводя студентов к завершению изучения учебной дисциплины на её высший уровень.

Пакет заданий для самостоятельной работы следует выдавать в начале изучения дисциплины, определив предельные сроки их выполнения и сдачи. Организуя самостоятельную работу, необходимо постоянно обучать студентов методам такой работы.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателями, при этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на практических занятиях, проверка письменных работ.

Контрольная работа выполняется студентом самостоятельно. Процесс подготовки и написания контрольной работы способствует формированию у студента приемов самостоятельного научного и практического подхода к изучению дисциплины, повышению теоретической подготовки, более полному усвоению излагаемого материала, применению его на практике.

Основными целями написания контрольной работы являются: расширение и углубление знаний студента, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде.

Студент, со своей стороны, при выполнении контрольной работы должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Контрольная работа выполняется в виде письменного ответа на вопросы, решения задач, выполнения контрольных заданий или практической проверки выполнения студентом различных заданий, тестов.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)

6.1. Система оценки знаний студентов

6.1.1. Текущий контроль

Текущий контроль успеваемости предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий.

Результаты текущего контроля успеваемости используются преподавателем при оценке знаний в ходе проведения промежуточной аттестации.

Для текущего контроля успеваемости используются устные опросы, коллоквиумы, выполнение различного вида практических заданий, рефератов, эссе, контрольных (курсовых) работ, тестов.

Для выполнения контрольной работы студенту целесообразно использовать Методические рекомендации для выполнения контрольной (курсовой) работы.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты текущего контроля успеваемости студента оцениваются преподавателем в размере до 40 баллов (таблица 1).

Таблица 1.

Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Посещаемость и активность на учебных занятиях	до 10
2.	Участие в проведение практических занятий	до 10
3.	Выполнение контрольной (курсовой) работы	до 20
	Всего	до 40

6.1.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация имеет целью определить степень достижения учебных целей по дисциплине (модулю) и проводится в форме зачета (экзамена).

При проведении экзамена экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый. В процессе сдачи зачета экзамена экзаменатору предоставляется право задавать студентам дополнительные вопросы и задания по рабочей учебной программе дисциплины (модуля).

Во время проведения экзамена студент имеет право с разрешения экзаменатора пользоваться учебными программами, справочниками, таблицами и другой литературой.

Время подготовки ответа должно составлять не более 40 минут, а время ответа студента – не более 20 минут.

Студент, испытывавший затруднения при подготовке к ответу по выбранному билету, имеет право на второй билет с соответствующим продлением времени на подготовку.

При окончательной оценке ответа оценка снижается на 10 баллов. Выдача третьего билета не разрешается.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 60 баллов (таблица 2).

Таблица 2.

Оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Теоретический вопрос (практическое задание) 1.	до 30
2.	Теоретический вопрос (практическое задание) 2.	до 30

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
	Всего	до 60

6.1.3. Перечень вопросов, заданий к экзамену

1. Инвестиции: сущность, цели инвестирования, виды инвестиций
2. Инвестиционный процесс: этапы и особенности построения
3. Классификация и краткая характеристика инвестиций
4. Признаки инвестиций и их краткое описание
5. Источники инвестиций на предприятии и источники инвестиционных ресурсов государства
6. Отличие инвестиционных товаров от потребительских
7. Государственные инвестиции
8. Валовые инвестиции и их влияние на увеличение валового (основного) капитала
9. Финансовые инвестиции: их особенности и цели инвестирования
10. Особенности инвестирования в ценные бумаги
11. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
12. Отличительные особенности краткосрочных и долгосрочных инвестиций.
13. Стратегическое планирование при разработке инвестиционной стратегии
14. Стратегия долгосрочного инвестирования
15. Оценка перспектив инвестиционного развития предприятия
16. Задачи моделирования в сфере финансово-инвестиционной деятельности
17. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
18. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности
19. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности
20. Стимулирование инвестиционной активности населения
21. Инвестиционные риски
22. Платежный баланс государства
23. Методы стимулирования притока капитала в страну
24. Виды иностранных инвестиций
25. Прямые иностранные инвестиции: понятие, содержание, воздействие на экономику страны
26. Привлечение национальных инвестиций в экономику страны.
27. Законодательная база функционирования иностранных инвестиций
28. Инвестиционный проект
29. Баланс инвестиционного проекта
30. Разработка инвестиционного проекта
31. Инвестиционный цикл и его фазы
32. Методы финансирования инвестиционных проектов
33. Рынок капитала как источник финансирования.
34. Привлечение капитала через кредитный рынок
35. Формы предоставления инвестиционного кредита.
36. Особенности венчурного финансирования
37. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
38. Общественно значимые инвестиционные проекты
39. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта
40. Экономическое окружение инвестиционного проекта
41. Выбор объемов и направлений инвестиций
42. Основные задачи портфельного инвестирования.
43. Цели формирования инвестиционного портфеля.

44. Способы обеспечения достаточной ликвидности инвестируемых средств
45. Классификация инвестиционных портфелей
46. Целевое использование инвестируемых ресурсов предприятия
47. Инвестиции в реальный сектор экономики
48. Цели создания бюджета развития
49. Мировой опыт организации финансирования инвестиционных проектов
50. Источники формирования ресурсов бюджета развития
51. Роль лизинга в формировании инвестиционной стратегии предприятия
52. Инвестиции в сферу нематериального производства
53. Состав и структура источников финансирования инвестиций
54. Собственные и заемные источники финансирования инвестиций.
55. Риск портфельных инвестиций: сущность и виды
56. Управление портфелем ценных бумаг: виды, методы и принципы
57. Оптимизация инвестиционного портфеля
58. Анализ предельного уровня устойчивости инвестиционного проекта и анализ чувствительности
59. Анализ сценариев и упрощенный метод оценки проекта
60. Способы снижения риска инвестиционного проекта
61. Методы оценки риска инвестиционного проекта
62. Методы оценки качества инвестиционного проекта
63. Программное обеспечение для инвестиционного анализа: особенности, критерии выбора.
64. Индекс PI как показатель эффективности.
65. Взаимосвязь инвестиций и национального дохода.
66. Способы снижения инвестиционных рисков.

6.1.4. Система оценки знаний

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» итоговая оценка результата промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 100 баллов, в том числе:

40 баллов – как результат текущей аттестации;

60 баллов – как результат промежуточной аттестации.

Знания, умения и навыки студентов определяются следующими оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно» («зачтено» или «не зачтено»).

Соответствие баллов традиционной системе оценки при проведении промежуточной аттестации представлено в таблице 3.

Командными Таблица 3.

Итоговая оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Оценки	Количество баллов
Экзамен		
1.	Отлично	81 – 100
2.	Хорошо	61 – 80
3.	Удовлетворительно	41 – 60

№ п/п	Оценки	Количество баллов
4.	Неудовлетворительно	менее 40
Зачет		
1.	Зачтено	более 41
2.	Не зачтено	менее 40

6.1.5 Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Критерии сформированности компетенции	Описание	Формы, методы, технологии
способность работать в команде, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5)		
Знания	Принципов работы в команде	Самостоятельная работа
Умения	Анализировать конкретные ситуации	Самостоятельная работа
Владение	Командными методами восприятия	Самостоятельная работа
способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7)		
Знания	Отечественных и зарубежных источников информации	Самостоятельная работа
Умения	Использовать источники информации для подготовки информационного обзора или аналитического отчета	Самостоятельная работа
Владение	Методологией обработки собранной информации	Самостоятельная работа
способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2)		
Знания	Информационных источников для сбора данных	Контрольная работа
Умения	Осуществлять анализ для решения профессиональных задач	Контрольная работа
Владение	Владение методами проведения анализов и обработки данных	Контрольная работа
способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК – 3)		
Знания	Методов и технологий сбора	Практическое задание

	и анализа данных	
Умения	Систематизировать информацию	Практическое задание
Владение	Различными методами и способами проведения анализа, включая инновационные электронные технологии	Практическое задание
способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)		
Знания	Типовых методик и действующей нормативно-правовой базы	Практическое задание
Умения	Рассчитать экономические показатели хозяйствующих субъектов	Практическое задание
Владение	Методами расчета экономических и социально-экономических показателей хозяйствующих субъектов	Практическое задание
способность используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7)		
Знания	Отечественных и зарубежных источников информации	Контрольная работа
Умения	Использовать источники информации для подготовки информационного обзора или аналитического отчета	Контрольная работа
Владение	Методологией обработки собранной информации	Контрольная работа
способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);		
Знания	Компьютерной техники и владение компьютерными программами	Самостоятельная работа
Умения	Использовать обработку баз данных с помощью компьютерных технологий	Самостоятельная работа
Владение	Современными техническими средствами для решения аналитических и исследовательских задач	Самостоятельная работа
способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9)		
Знания	Основ организаторской деятельности для работы в малых группах	Самостоятельная работа

Умения	Создать малую группу для реализации конкретного проекта	Самостоятельная работа
Владение	Навыками и организаторскими способностями	Самостоятельная работа
способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10)		
Знания	Современных технических средств и информационных технологий	Самостоятельная работа
Умения	Использовать технические средства для решения коммуникативных задач	Самостоятельная работа
Владение	Современными инструментами и технологиями при решении коммуникативных задач	Самостоятельная работа

Типовые контрольные работы по дисциплине «Инвестиции»

1. Темы контрольных работ

Итоговое тестирование

1. Инвестирование: цели, задачи, виды
2. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование
3. Эффективность инвестиционного проекта: содержание, виды и методы оценки
4. Денежные потоки в инвестиционной деятельности
5. Инвестирование в ценные бумаги
6. Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды

2. Варианты контрольных работ

Вариант 1

1. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка
2. Динамика инвестиционного процесса на переходном этапе российской экономики
3. Финансовый потенциал инвестиционной деятельности в реальном секторе российской экономики

Вариант 2

1. Проблемы участия российских коммерческих банков в инвестиционном процессе
2. Зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков и возможности его использования в российских условиях

Вариант 3

1. Оценка инвестиционных рисков и методика их учета в инвестиционной деятельности
2. Активизация государственной инвестиционной политики

Вариант 4

1. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса
2. Инвестиционный климат и его влияние на привлечение инвестиций
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

Вариант 5

1. Инвестиционный кризис в Российской экономике
2. Экономическая политика государства и инвестиционный спад

Вариант 6

1. Предпосылки инвестиционного подъема и проблемы их реализации
2. Мотивы инвестиционного оживления в рамках кризисного цикла
3. Иностранные инвестиции в российской экономике

Вариант 7

1. Состояние инвестиционного климата и меры по его улучшению
2. Микроэкономический и макроэкономический аспекты инвестиционной деятельности банков
3. Инвестиционная политика банков и факторы ее определяющие

Вариант 8

1. Анализ, оценка и мониторинг инвестиционной политики
2. Проблемы взаимодействия банков с реальным сектором экономики
3. Реструктуризация Российской банковской системы и стратегические проблемы развития банковского инвестирования производства

Вариант 9

1. Зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков и возможности его использования в российских условиях
2. Определение стоимости инвестиционных ресурсов
3. Процесс регулирования инвестиционных рисков

Вариант 10

1. Простейшие методы оценки инвестиций
2. Порядок формирования и оценки инвестиционного портфеля

3. Выбор темы (варианта) контрольной работы

В основе выбора варианта лежит начальная буква фамилии студента (например, студент Иванов – вариант 9).

Таблица 4.

Первая буква фамилии студента			Номер варианта
А	Л	Х	1
Б	М	Ц	2
В	Н	Ч	3
Г	О	Ш	4
Д	П	Щ	5
Е	Р	Э	6

Первая буква фамилии студента			Номер варианта
Ж	С	Ю	7
З	Т	Я	8
И	У		9
К	Ф		10

4. Порядок оценки контрольной работы

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт экономики и управления» контрольная работа с целью последующего учета результатов текущего контроля успеваемости студента оценивается преподавателем в размере до 20 баллов.

При проведении контрольной работы в форме итогового тестирования оценка знаний студента осуществляется в автоматическом режиме, в котором учитывается количество правильно решенных тестовых заданий.

Таблица 5.

Оценка контрольной работы

№ п/п	Оценки	Количество решенных тестовых заданий (%)	Количество баллов
1.	Отлично	90 – 100	20
2.	Хорошо	75 – 89	15
3.	Удовлетворительно	50 – 74	10
4.	Неудовлетворительно	менее 49	0

Кроме того, по результатам проведения контрольной работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине (модулю).

Таблица 6.

Оценка контрольной работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	более 50
2.	Незачтено	менее 49

Выполненная контрольная работа в форме реферата или компьютерной презентации сдается своему преподавателю для проверки.

На оценку контрольной работы влияют, по общему правилу, следующие критерии: степень раскрытия темы, объем использованной научной литературы, нормативных актов, практики, стиль изложения и творческий подход к написанию работы, правильность и развернутая аргументация выводов, аккуратность оформления работы.

По результатам проверки контрольной работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине.

Оценку «зачтено» имеют работы, в которых обдуманно и правильно даны ответы на все имеющиеся вопросы.

Оценку «незачтено» студент получает в том случае, если не владеет материалом, не может правильно ответить на поставленные вопросы и не в состоянии дать объяснения своими письменными ответами.

Таблица 7.

Оценка контрольной работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	до 20
2.	Незачтено	0

Содержание практических занятий по дисциплине «Инвестиции»

Занятие 1

Тема 4. Денежные потоки в инвестиционной деятельности

Цель занятия: рассмотреть принципы и методы организации денежных потоков в инвестиционной деятельности

1. Сущность и состав денежных потоков
2. Прогнозирование денежных потоков

Занятие 2.

Тема 6. Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды

Цель занятия: изучить подходы к формированию инвестиционного портфеля и методы управления им

Вопросы занятия

1. Доходность и риск инвестиционного портфеля
2. Объективная необходимость реструктуризации инвестиционного портфеля
3. Решение задач

Содержание самостоятельной работы студентов по темам дисциплины «Инвестиции»

Тема 1. Инвестирование: цели, задачи, виды.

Цель: изучить сущность инвестирования, инвестиционной деятельности в России.

Дидактические единицы

Инвестиционная деятельность: Сущность инвестиционной деятельности, субъекты и объекты. Инвестиционная деятельность и инвестирование. Значение и цели инвестирования.

Инвестиции: инвестиции как экономическая категория, их роль на макро- и микроуровне, их цели и задачи, различные классификации, принятые в отечественной и зарубежной экономической литературе, структура инвестиций (технологическая, воспроизводственная, отраслевая, территориальная)

Тема 2. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование.

Цель: изучить сущность, виды, финансирование инвестиционных проектов.

Дидактические единицы

Инвестиционный проект: сущность, цели, виды: инвестиционный проект как обоснование экономической целесообразности осуществления капитальных вложений, экономические и неэкономические цели инвестиционного проекта, независимые, альтернативные, кратко-, средне- и долгосрочные, глобальные, локальные, социальные, экологические инвестиционные проекты.

Разработка инвестиционного проекта: жизненный цикл инвестиционного проекта, фазы, стадии инвестиционного проекта, этапы разработки инвестиционного проекта, технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.

Система финансирования инвестиционного проекта: источники финансирования по отношениям и видам собственности, формы финансирования: бюджетная, акционерная, кредитная, проектная.

Тема 3. Эффективность инвестиционного проекта: содержание, виды и методы оценки

Цель данной темы - усвоение студентами методов оценки эффективности инвестиционных проектов.

Дидактические единицы:

Эффективность ИП: определение эффективности, критерии разграничения, эффективность проекта в целом, эффективность участия в проекте, общественная, коммерческая, бюджетная эффективность ИП.

Принципы оценки эффективности: принцип положительности и максимума эффекта, моделирования денежных потоков, учета влияния инфляции, неопределенности и риска, учета предстоящих затрат и др.

Особенности оценки общественной, коммерческой и бюджетной эффективности ИП: условия, при которых оцениваются данные виды эффективности; оценка на разных стадиях разработки и осуществления проекта.

Методы и показатели эффективности ИП: простые (статические) и динамические методы оценки эффективности ИП; дисконтирование денежных потоков. Ставка (норма) дисконтирования, ее виды. Приведенная и чистая приведенная стоимость, срок окупаемости (простой и дисконтированный), внутренняя норма доходности, индекс рентабельности. Правила принятия инвестиционного решения по проекту.

Тема 4. Денежные потоки в инвестиционной деятельности.

Цель изучения: усвоение студентами методики расчетов денежных потоков для определения интегральных показателей эффективности инвестиционного проекта.

Дидактические единицы:

Денежные потоки и их состав: определение денежных потоков, их значимость и необходимость для оценки эффективности инвестиционных проектов.

Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности: денежные притоки и оттоки от инвестиционной деятельности; исходные данные для их определения, особенности учета изменения оборотного капитала при оценке денежных

потоков от инвестиционной деятельности. Денежные притоки и оттоки от операционной деятельности, исходные данные для их определения; особенности учета амортизационных отчислений при оценке денежных потоков. Денежные притоки и оттоки от финансовой деятельности, исходные данные для их определения.

Тема 5. Инвестирование в ценные бумаги

Цель: научить студентов вкладывать денежные средства в ценные бумаги с наибольшей доходностью и наименьшим риском.

Дидактические единицы:

Инвестиционная деятельность на фондовом рынке ценных бумаг: инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг: сущность, цель, задачи. Факторы, воздействующие на инвестирование на рынке ценных бумаг.

Субъекты и объекты: субъекты – инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг; объекты – различные виды ценных бумаг.

Инвестиционная привлекательность ценных бумаг: безопасность, доходность, ликвидность; инвестиционная привлекательность эмитента ценных бумаг и ее показатели.

Государственная политика в области инвестирования в финансовые инструменты: основные направления, принципы и методы регулирования инвестиционных процессов на рынке ценных бумаг.

Тема 6. Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды.

В данную тему включены следующие дидактические единицы:

Инвестиционный портфель (ИП): сущность, цель и качества. В данной подтеме рассматривается содержание портфеля, его цели и основные параметры, которыми он должен характеризоваться.

Виды ИП: портфели роста и дохода, комбинированные портфели в зависимости от стратегических целей инвестора и конъюнктуры рынка ценных бумаг.

Доходность и риск ИП: качественная и количественная определенность доходности отдельной ценной бумаги, весов ценных бумаг, включаемых в состав портфеля, и ожидаемой доходности ИП. Дисперсия и стандартное отклонение как мера измерения риска ценной бумаги. Ковариация как мера зависимости двух случайных переменных. Измерение риска ИП.

Формирование ИП: принципы формирования ИП, диверсификация ИП, соотношение доходности и риска. Объективная необходимость реструктуризации ИП.

Управление портфелем: сущность, принципы и методы. Активное и пассивное управление.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Чиченов М.В. Инвестиции, М.: Кнорус, 2011
2. Игонина Л.Л. Инвестиции, М.: Экономист, 2010;
3. Хазанович Э. С. Инвестиции: Учеб. пособие / Э. С. Хазанович. – М.: КноРус, 2011

б) Дополнительная литература:

1. Четыркин Е.М. Финансовый анализ производственных инвестиций, М.: Дело, 2010
2. Янковский К. П. Инвестиции: Учебник / К. П. Янковский. – СПб.: Питер, 2012

3. Игонина Л.Л. Инвестиции: Учеб. пособие / Л.Л. Игонина; Под ред. В.А. Слепова. – М.: Юрист, 2012

4. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.1999

5. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.1999

г) Программное обеспечение:

1. MS Excel (версия 2003 и выше). Электронные таблицы, позволяющие решать главные проблемы инвестиционного проектирования.

д) Интернет-ресурсы:

1. www.gks.ru;
2. www.cbr.ru;
3. www.finam.ru;
4. www.rbc.ru;
5. www.ivr.ru

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Занятия по дисциплине «Инвестиции» проводятся в компьютерных классах, с использованием технических средств обучения.

9. Инновационные технологии, применяемые в учебном процессе

В процессе обучения по дисциплине необходимо использовать не менее 20% аудиторного времени для занятий, проводимых в интерактивной форме в соответствии с требованиями ФГОС.

Задачами интерактивных форм являются:

пробуждение в обучающихся интереса;

эффективное усвоение учебного материала;

самостоятельный поиск учащимися путей и вариантов решения поставленных задач (выбор одного из предложенных вариантов или нахождение соответственного варианта и обоснование решения);

формирование у обучающихся мнения и отношения;

формирование жизненных и профессиональных навыков;

выход на уровень осознанной компетентности студента.

Для решения воспитательных и учебных задач могут быть использованы следующие интерактивные формы:

круглый стол (дискуссия, дебаты);

мозговой штурм (брейнстром, мозговая атака);

деловые и ролевые игры;

case-study (анализ конкретных ситуаций, ситуационный анализ);

мини-исследования;

мастер-класс.

В ходе подготовки занятий на основе интерактивных форм обучения преподаватель может выбрать наиболее эффективную и подходящую формы обучения для изучения конкретной темы, а также сочетать несколько методов обучения для решения проблем, что способствует лучшему осмыслению студентов. Представляется целесообразным рассматривать необходимость использования разных интерактивных форм обучения для решения поставленной задачи.

Принципы работы на интерактивном занятии:

занятие – не лекция, а общая работа;

[illegible]

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели освоения дисциплины (модуля)
2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Структура и содержание дисциплины (модуля)
 - 4.1. Тематический план изучения дисциплины (модуля)
 - 4.2. Содержание дисциплины (модуля)
5. Образовательные технологии
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)
 - 6.1. Система оценки знаний студентов
 - 6.1.1. Текущий контроль
 - 6.1.2. Промежуточная аттестация .
 - 6.1.3. Перечень вопросов, заданий к экзамену
 - 6.1.4. Система оценки знаний
 - 6.1.5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Инновационные технологии, применяемые в учебном процессе

Изменения и дополнения, внесенные в рабочую учебную программу