

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Амурский государственный университет»



УТВЕРЖДЕНО

Проректор по учебной и научной работе

А.В. Лейфа

«*Лейфа*» 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Инвестиции

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль) образовательной программы «Финансы и кредит»
Квалификация выпускника Бакалавр
Программа подготовки Прикладной бакалавриат
Год набора 2020
Форма обучения Очная
Курс 4 Семестр 8
Экзамен 8 семестр, 27 академических часов.
Лекции 24 (академических часов.)
Практические занятия 24 (академических часов.)
Курсовая работа 8 семестр
Самостоятельная работа 69 (академических часов.)
Общая трудоемкость дисциплины 144 (академических часов.), 4 (з. е.)

Составители О.С. Колесникова, ст. преподаватель

Факультет экономический
Кафедра Финансы

2020 г.

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов
«27» 04 2020 г., протокол № 8
Заведующий кафедрой Самойлова Е.А. Самойлова
подпись

Рабочая программа одобрена на заседании УМС направления подготовки 38.03.01 «Экономика»
«27» 04 2020 г., протокол № 8
Председатель Самойлова Е.А. Самойлова
подпись

СОГЛАСОВАНО
Начальник учебно-методического
управления Чалкина Н.А. Чалкина
(подпись)
«29» 04 2020 г.

СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей кафедрой
Самойлова Е.А. Самойлова
(подпись)
«27» 04 2020 г.

СОГЛАСОВАНО
Научная библиотека
Тетровиц О.В. Тетровиц
(подпись)
«28» 04 2020 г.

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины: формирование у обучающихся системы знаний о теоретических и практических аспектах функционирования инвестиционного рынка, а также овладение методами и инструментами оценки эффективности инвестиционных проектов.

Задачи дисциплины:

- выявить сущность инвестиций, инвестиционного процесса;
- овладеть понятийным аппаратом в области инвестирования;
- усвоить знания о назначении, целях, задачах инвестиционного рынка;
- научиться применять финансовые и математические методы оценки эффективности инвестиционных проектов;
- проанализировать современное состояние инвестиционного климата в России.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

В соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» дисциплина «Инвестиции» включена в вариативную часть и является обязательной дисциплиной.

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, умениях, навыках, полученных в ходе изучения дисциплин: «Эконометрика», «Финансы», «Мировая экономика и международные экономические отношения», «Финансовый менеджмент», «Финансовая математика», «Финансовые рынки».

Дисциплина «Инвестиции» изучается в 8 семестре и служит основой для успешного прохождения преддипломной практики, государственной итоговой аттестации.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие компетенции:

- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);
- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);
- способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);
- способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

1) Знать:

- сущность инвестиций и их роль в современной экономике; основные методы и инструменты оценки эффективности инвестиционных проектов (ОПК-3);
- принципы организации инвестиционного процесса на предприятии; основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- нормативно-правовую базу, регламентирующую инвестиционную деятельность в Российской Федерации (ПК-2);

- понятие и черты инвестиционного проекта. Понятие бизнес-плана и его структуру. Разделы инвестиционного проекта. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов; принципы организации инвестиционного процесса на предприятии (ПК-3);

- основные источники информации, необходимой для принятия управленческих решений в области инвестиционного проектирования на микро-, макро- и мезоуровнях(ПК-5).

2) Уметь:

- применять современные инструментальные средства для проведения объективной оценки инвестиционной деятельности и обосновывать полученные выводы в соответствии с поставленной задачей (ОПК-3);

- систематизировать и анализировать данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов и позволяющих принимать эффективные инвестиционные решения (ПК-1);

- на основе типовых методик оценки эффективности инвестиционных проектов и действующей нормативно-правовой базы в области инвестиционной деятельности рассчитать показатели, характеризующие целесообразность принятия решений об инвестировании хозяйствующими субъектами (ПК-2);

- производить оценку финансовой состоятельности инвестиционных проектов, определять ожидаемые затраты, возможные выгоды. Производить оценку экономической эффективности инвестиционных проектов при помощи простых и сложных методов (ПК-3);

- анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, а также информацию, характеризующую инвестиционный климат региона, страны (ПК-5).

3) Владеть:

- понятийным аппаратом в области инвестиционного проектирования;навыками оценки эффективности инвестиционных процессов с применением современного инструментария (ОПК-3);

- навыками расчета и интерпретации основных показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в области инвестиционного проектирования (ПК-1);

- навыками анализа нормативно-правовой документации в области инвестиционного проектирования; методами финансовой и экономической оценки эффективности инвестиционных проектов (ПК-2);

- навыками расчета статических и динамических показателей, характеризующих эффективность инвестиций на разных этапах жизненного цикла проекта; обосновывать полученные результаты и представлять их в соответствии с принятыми в организации стандартами. (ПК-3);

- навыками принятия управленческих решений на основе информации об инвестиционной деятельности предприятий, инвестиционном климате в стране и регионе (ПК-5).

4. МАТРИЦА КОМПЕТЕНЦИЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Темы дисциплины	Компетенции				
	ОПК-3	ПК-1	ПК-2	ПК-3	ПК-5
Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их виды					+
Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.				+	
Тема 3. Иностраннные инвестиции	+				
Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки		+			

Темы дисциплины	Компетенции				
	ОПК-3	ПК-1	ПК-2	ПК-3	ПК-5
Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	+		+	+	
Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	+	+		+	
Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	+		+	+	
Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	+				+

5. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 академических часов.

№ п/п	Темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды контактной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)			Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)		
				Лек.	Пр.	СРС			
1	2	3	4	5	6	7	8		
1.	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их виды	8	1-2	3	3	3	УО, СР, ПДЗ		
2.	Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	8	2-3	3	3	4	УО, ТС, СР, ПДЗ		
3.	Тема 3. Иностраннные инвестиции	8	3-4	3	3	4	УО, СР, ПДЗ		
4.	Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки	8	4-5	3	3	4	УО, СР, ПДЗ		
5.	Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	8	5-6	3	3	4	СР, ПДЗ		
6.	Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	8	7-8	3	3	4	УО, СР, ПДЗ		
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	8	8-9	3	3	4	УО, ТС, СР, ПДЗ		
8.	Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	8	9-10	3	3	4	СР, ПДЗ, УО		
9.	Написание и защита курсовой работы	8	1-10	-	-	36			
Итого				144	акад. час.	24	24	69	Экзамен 27 (акад. час.)

УО – устный опрос, ПДЗ – проверка домашнего задания, СР – самостоятельная работа, ТС – тестирование.

6. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Лекции

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
1.	Тема 1. Экономическая	Понятие инвестиций. Функции инвестиций на макроуровне. Функции

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
	сущность инвестиций и их виды	инвестиций на микроуровне. Функции инвестиций с точки зрения экономической теории. Классификация инвестиций. Характеристика реальных (капиталообразующих) инвестиций. Характеристика финансовых инвестиций. Валовые инвестиции. Чистые инвестиции. Норма инвестиций.
2.	Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Понятие капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. Воспроизводственная структура капитальных вложений. Технологическая структура капитальных вложений. Отраслевая структура капитальных вложений. Понятие инвестиционной деятельности. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Черты инвестиционной деятельности. Субъекты (участники) инвестиционной деятельности. Объекты инвестиционной деятельности.
3.	Тема 3. Иностранная инвестиция	Понятие иностранных инвестиций. Иностранные инвесторы. Формы вложений иностранного капитала. Классификация иностранных инвестиций. Прямые иностранные инвестиции. Портфельные иностранные инвестиции. Положительное воздействие иностранных инвестиций на экономику. Отрицательное воздействие иностранных инвестиций на экономику. Инвестиционный климат. Факторы инвестиционного климата. Инвестиционная привлекательность страны, региона, предприятия.
4.	Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки	Понятие и черты инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта. Фазы жизненного цикла. Группы целей реализации инвестиционных проектов. Предынвестиционные исследования. Бизнес-план: понятие и структура. Разделы инвестиционного проекта. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
5.	Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Ожидаемые затраты, возможные выгоды. Характеристика денежных потоков. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов. Простые (статические) методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Простая норма прибыли. Период окупаемости. Сложные (динамические) методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Чистая текущая стоимость. Внутренняя норма прибыли. Индекс доходности (рентабельности). Ранжирование инвестиционных проектов.
6.	Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	Понятие и экономическая сущность стоимости капитала. Золотое правило инвестирования. Модели определения стоимости собственного капитала. Модель прогнозируемого роста дивидендов. Ценовая модель капитальных активов (САРМ). Модель прибыли на акцию. Модель премии за риск. Стоимость вновь привлеченного капитала. Модель определения стоимости привилегированных акций. Модели определения стоимости заемного капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Оценка инвестиционных качеств акций, облигаций. Технический анализ. Фундаментальный анализ. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Риск, доходность. Оценка облигаций. Оценка акций.
8.	Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей. Модели оптимального портфеля инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. Процесс формирования инвестиционного портфеля на примере институционального инвестора.

6.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1.	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их виды	Инвестиции и сбережения. Развитие инвестиционного рынка в России и за рубежом. Номинальная и реальная ставка процента. Дисконтирование и принятие инвестиционных решений. Решение практических задач по начислению сложных процентов, дисконтированию.
2.	Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Изучение форм и методов государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций. Работа с ФЗ № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений» в соответствии с вопросами.
3.	Тема 3. Иностранные инвестиции	Семинар. Вопросы для рассмотрения: государственное регулирование иностранных инвестиций в России; иностранные инвестиции в российской экономике; мировой рынок капиталов; рынки международных инвестиций; формы привлечения иностранных инвестиций.
4.	Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки	Бизнес-план: понятие и структура. Разделы инвестиционного проекта. Практическая работа по созданию бизнес-плана.
5.	Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Решение практических задач на оценку финансовой эффективности инвестиционных проектов. Решение практических задач на оценку экономической эффективности инвестиционных проектов по простым (статическим) и сложным (динамическим) показателям. Решение практических задач по ранжированию инвестиционных проектов, выбору приоритетного инвестиционного проекта.
6.	Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	Решение практических задач на оценку стоимости собственного, заемного капитала. Решение практических задач, направленных на принятие решений об источниках финансирования инвестиционного проекта.
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Инвестиционные качества акций. Инвестиционные качества облигаций. Решение практических задач по расчету инвестиционных показателей оценки качеств акций, облигаций. Решение практических задач на оценку эффективности инвестиций в акции, облигации. Практическое применение модели Гордона.
8.	Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	Модели оптимального портфеля инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. Процесс формирования инвестиционного портфеля на примере институционального инвестора. Решение практических задач.

7. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
1.	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их виды	Подготовка к групповой дискуссии, СР, ТС, конспект	5
2.	Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Подготовка к УО, СР	4
3.	Тема 3. Иностранные инвестиции	Подготовка к семинару, УО, СР, ДЗ	4
4.	Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки	Подготовка к УО, ДЗ	4

№ п/п	Наименование темы	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
5.	Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
6.	Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
7.	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Подготовка к УО, ТС, СР, ДЗ на расчет показателей	4
8.	Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
9.	Написание и защита курсовой работы	Подготовка курсовой работы в соответствии с требованиями, защита курсовой работы	36
Итого			69

УО – устный опрос, ДЗ – домашнее задание, СР – самостоятельная работа, ТС – тестирование.

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине:

1. Инвестиции [Электронный ресурс] : сб. метод. указаний по освоению дисциплины для направления подготовки 38.03.01 «Экономика» / АмГУ, Эк.ф.; сост. О. С. Колесникова. - Благовещенск: Изд-во Амурского государственного университета, 2017. - 26 с. – Режим доступа : http://irbis.amursu.ru/DigitalLibrary/AmurSU_Edition/7695.pdf

2. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебно-методическое обеспечение дисциплины для направления подготовки 38.03.01 «Экономика» / сост. О.С. Колесникова. – Благовещенск: Изд-во АмГУ, 2017. – Электронная библиотека АмГУ. http://irbis.amursu.ru/DigitalLibrary/AmurSU_Edition/9437.pdf

8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины применяются информационные технологии, такие как компьютерное тестирование, электронные учебные издания, программное обеспечение и информационные справочные системы.

Учебная деятельность реализуется в процессе прослушивания лекций; выполнения практических заданий, выполняемых в аудитории (вместе с преподавателем) и самостоятельной работы (домашних заданий, выполняемых с привлечением дополнительных данных). Практические занятия проводятся в форме семинаров, решений конкретных практических ситуаций.

Видами практических работ по дисциплине являются:

- короткие практические задания на проверку знаний и умений в применении методов оценки эффективности инвестиционных проектов;
- практические задания, предполагающие математическую формализацию экономических явлений и процессов;
- обсуждение заданий и рассмотрение практических ситуаций в форме дискуссий на конкретных примерах.

Самостоятельная работа организуется студентами на основе рекомендуемой преподавателем литературы и индивидуального поиска источников, раскрывающих проблемные вопросы дисциплины и позволяющие самостоятельно выполнить дополнительные (домашние) задания, отличные от аудиторных; подготовиться к тестовым заданиям, а также расширить познания в области инвестиционного проектирования.

Дополнительно осуществляется консультирование по проблемным вопросам практической и самостоятельной работы.

9. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, а также методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, отражены в фонде оценочных средств по дисциплине «Инвестиции».

Текущий контроль по дисциплине осуществляется в следующих формах:

- устный опрос на проверку теоретических знаний,
- самостоятельная работа на проверку теоретических знаний,
- самостоятельные работы на решение задач,
- самостоятельные работы, включающие тестовые задания и задачи.

Устный опрос проводится в течение 30 минут с целью закрепления теоретического материала, проверки вопросов самостоятельного изучения, а также обсуждения проблем и рассмотрения методик инвестиционного проектирования.

Самостоятельные работы пишутся студентами в течение 20-30 минут. Проверка практических навыков проводится с помощью самостоятельных работ на решение задач. Теоретические и практические знания студентов проверяются с помощью самостоятельных работ, включающих тестовые задания и задачи. Такие самостоятельные проводятся с целью подготовки студентов к сдаче экзамена.

Экзамен в 8 семестре сдается письменно в результате выполнения задания – теоретические вопросы и задача.

Задача решена правильно, если соблюдены следующие требования:

- верно выполнен расчет всех показателей, требующихся в соответствии с условием задачи;
- итоговые значения показателей подтверждены расчетом;
- полно, логично и обоснованно сформулированы выводы по результатам решения.

Примеры теоретических вопросов, которые могут быть использованы при осуществлении промежуточного и (или) итогового контроля качества знаний студентов приведены ниже.

Вопросы к экзамену по дисциплине «Инвестиции»:

1. Понятие и функции инвестиций
2. Понятие и классификация инвестиций
3. Характеристика финансовых и реальных инвестиций
4. Состав и структура капитальных вложений
5. Инвестиционная деятельность: сущность, черты, участники
6. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности
7. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений (в соответствии с законодательством РФ).
8. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
9. Основные субъекты инвестиционной деятельности и их характеристика.
10. Цели и формы государственного регулирования капитальных вложений
11. Методы косвенного регулирования капитальных вложений государством
12. Формы прямого участия государства в инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений.
13. Структура капитальных вложений. Виды структур, применяемые при планировании и анализе капитальных вложений.
14. Инвестиционная политика предприятия и ее основные мероприятия.
15. Сущность и виды иностранных инвестиций.
16. Иностранные инвестиции: сущность и формы привлечения.

17. Обоснование плюсов и минусов привлечения иностранного капитала в страну.
18. Понятие инвестиционного климата и факторы его формирования.
19. Роль ТНК в глобальном движении инвестиционного капитала.
20. Сущность прямых иностранных инвестиций и формы их реализации.
21. Сравнительная характеристика прямых и портфельных инвестиций.
22. Организация регулирования иностранных инвестиций.
23. Коллективные инвестиции. Роль и преимущества коллективного инвестирования.
24. Предынвестиционные исследования
25. Бизнес план: сущность, цели, структура
26. Понятие и виды инвестиционного проекта
27. Понятие и жизненный цикл инвестиционного проекта
28. Анализ коммерческой выполнимости проекта
29. Технический анализ как раздел инвестиционного проекта
30. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
31. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов
32. Оценка экономической эффективности инвестиций простыми методами
33. Оценка экономической эффективности инвестиций сложными методами
34. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов
35. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг
36. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг
37. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги
38. Оценка эффективности инвестиций в облигации
39. Оценка эффективности инвестиций в акции
40. Источники и методы финансирования инвестиций
41. Различия между собственными и заемными средствами
42. Понятие и экономическая сущность стоимости капитала
43. Модель прогнозируемого роста дивидендов
44. Ценовая модель капитальных активов (САРМ)
45. Модель прибыли на акцию
46. Модель премии за риск.
47. Модель определения стоимости привилегированных акции.
48. Модели определения стоимости собственного капитала
49. Модели определения стоимости заемного капитала
50. Взвешенная средняя стоимость капитала
51. Метод чистого современного значения (NPV-метод)
52. Внутренняя норма прибыльности (IRR)
53. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений
54. Правовое регулирование инвестиций и инвестиционной деятельности
55. Инвестиционный портфель

Темы курсовых работ по дисциплине «Инвестиции»

1. Основы инвестиционной деятельности.
2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
3. Экономические обоснования проектных решений.
4. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
5. Привлечение иностранных инвестиций, их значения для развития российской экономики.
6. Особенности создания коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
7. Проблемы привлечения иностранного капитала в экономику Амурской области.
8. Создание свободных экономических зон, привлечение инвестиций в эти зоны.
9. Основные виды инвестиционной деятельности банков.
10. Факторинг во внутренней и международной инвестиционной деятельности.

11. Лизинг как дополнительная форма финансирования капитальных затрат.
12. Основные принципы финансирования и кредитования капитальных вложений.
13. Капитальное вложение и капитальное строительство.
14. Экономическая эффективность инвестиционной деятельности.
15. Техничко-экономическое обоснование инвестиционных проектов.
16. Порядок организации и проведение подрядных торгов (тендеров) в строительстве.
17. Методы оценки эффективности инвестиций и обоснование их экономической целесообразности по проекту.
18. Инвестиции в научно-технический прогресс.
19. Инвестиции в развитие регионов.
20. Инвестиции в агропромышленный комплекс.
21. Инвестиции в ценные бумаги.
22. Оценка эффективности инвестиционных решений с учетом инфляции рисков
23. Количественный анализ риска инвестиционных проектов.
24. Социальные инвестиции и их особенности.
25. Привлечение инвестиций с помощью коммуникаций.
26. Моделирование процессов инвестиционно-строительной деятельности.
27. Инвестиции в недвижимость и их оценка.
28. Экспресс-анализ инвестиционного проекта.
29. Реальные опционы и их использование для реализации инвестиционных проектов.
30. Модифицированные нормы доходности и их использование в практике ее оценки.
31. Проекты, реализуемые на основе соглашения о разделе продукции.
32. Страхование инвестиций.
33. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов.
34. Оценка эффективности проектов по слиянию, поглощению компаний.
35. Оценка интеллектуальной собственности.
36. Особенности оценки инновационных проектов.
37. Мониторинг и экс-пост-оценка инвестиционных проектов.
38. Обзор подходов к выбору нормы дисконта.
39. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее использования в качестве нормы дисконта.
40. Корпоративное управление инвестиционными процессами.
41. Анализ программных продуктов, применяемых для оценки инвестиционных проектов.
42. Франчайзинг (сравнение с брэндом, филиалом фирмы).
43. Государственное регулирование инвестиционных проектов.
44. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
45. Проекты, предусматривающие лизинг (сравнение с вариантами кредитования).
46. Методика оценки инвестиционной привлекательности региона (на примере конкретного субъекта).
47. Использование индекса доходности и внутренней нормы доходности в инвестиционных проектах.
48. Проблемы оценки рисковости и достоверности инвестиционных проектов.
49. Анализ бизнесплана.
50. Реальные опционы и новая методология оценки инвестиционных проектов.
51. Экономическая сущность инвестиций и их значение для экономики Амурской области.
52. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
53. Иностранные инвестиции: экономическое содержание, виды.
54. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений.
55. Венчурное (рисковое) финансирование инвестиционных проектов.
56. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов.
57. Способы оценки конкурирующих инвестиций.
58. Информационная поддержка оценки эффективности инвестиций.

59. Доходность и риск финансовых инвестиций.
60. Оценка риска и учет неопределенности инвестиционного проекта.
61. Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях.
62. Формы финансирования инвестиционных проектов.
63. Инвестиционные стратегии на рынке опционов. Свопы.
64. Производственное финансирование инструмента и страхование рисков.
65. Портфель ценных бумаг и его модели.
66. Финансовые и страховые риски при осуществлении прямых иностранных инвестиций (ПИИ).
67. Современное состояние и перспектива инвестиций в России.
68. Инвестиции в человеческий капитал.
69. Прямые иностранные инвестиции в современных странах с переходной экономикой.
70. Международные корпорации и их роль в прямом инвестировании.
71. Федеральные целевые программы и их роль в инвестиционной деятельности.
72. Информационные технологии в инвестиционном проектировании.
73. Организация рынка государственных ценных бумаг как основа развития фондового рынка России на современном этапе.
74. Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги.
75. Особенности портфельного инвестирования в условиях интеграции финансовых рынков.
76. Инвестиционная деятельность банков.
77. Ценные бумаги в инвестиционной деятельности банка.
78. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности.
79. Инвестиционная деятельность паевых фондов.
80. Особенности инвестирования в нефинансовые активы.
81. Драгоценные металлы как объект инвестирования.
82. IPO как инструмент международного инвестирования.
83. Формы коллективных инвестиций в России.

По желанию студента тема курсовой работы может быть скорректирована (при условии обязательного согласования предлагаемого варианта формулировки темы с преподавателем).

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/425890> (дата обращения: 01.04.2020).

2. Сергеев, И. В. Инвестиции : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 314 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-03160-7. — Режим доступа : HYPERLINK <https://www.biblio-online.ru/bcode/432079>;

б) дополнительная литература:

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3431-1. — Режим доступа : HYPERLINK <https://www.biblio-online.ru/bcode/425849>.

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 399 с. —

(Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03360-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/450444>;

3. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/451566>.

4. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/451568>.

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

№ п/п	Наименование ресурса	Краткая характеристика
1.	Операционная система MS Windows 7 Pro	Windows 7 Pro – DreamSparkPremiumElectronicSoftwareDelivery (3 years) Renewal по договору – Сублицензионный договор № Tr000074357/КНВ 17 от 01 марта 2016 года
2.	Программная система «Антиплагиат.ВУЗ»	Коммерческая лицензия по подписке по лицензионному договору №200 от 04 мая 2016 года
3.	http://www.iprbookshop.ru	Научно-образовательный ресурс. Объединяет новейшие информационные технологии, учебную лицензионную литературу; отвечает требованиям стандартов высшей школы, СПО, дополнительного и дистанционного образования и в полном объеме соответствует требованиям законодательства РФ в сфере образования.
4.	https://biblio-online.ru/	ЭБС Юрайт – это сайт для поиска изданий и доступа к тексту издания в отсутствие традиционной печатной книги. Фондэлектронной библиотеки составляет более 4000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых ФГОС.

г) современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

№ п/п	Адрес	Название, краткая характеристика
1.	https://www.consultant.ru/	База данных законодательства РФ «КонсультантПлюс»: кодексы, законы, указы, постановления Правительства РФ
2.	https://elibrary.ru/	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования
3.	www.minfin.ru	Министерство финансов РФ. Информация о состоянии и развитие финансовой системы страны, показатели развития экономики, деятельность органов финансового контроля.
4.	www.gks.ru	Сайт Федеральной службы государственной статистики. Предоставление официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации.
5.	http://amurstat.gks.ru/	Официальная статистика Амурской области
6.	https://www.nalog.ru/rn28/	Сведения о структурных подразделениях ФНС. Информация о подаче налоговой отчетности и декларировании доходов, государственной регистрации и учёте доходов. Статистика и аналитика.

№ п/п	Адрес	Название, краткая характеристика
7.	http://www.cbr.ru/	Макропоказатели денежно-кредитных отношений; статистика деятельности коммерческих банков; законодательная база банковской деятельности.
8.	http://economy.gov.ru/minec/main	Сайт Министерства экономического развития

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Данные методические указания содержат рекомендации и разъяснения, позволяющие студенту оптимальным образом организовать процесс изучения дисциплины «Инвестиции».

В соответствии с учебным планом, по данной дисциплине на лекционные занятия отводится 24 академических часов в 8 семестре, на практические занятия 24 академических часов. Тематический план, содержание каждой темы и академические часы, отводимые на их изучение, приведены в разделе 5 рабочей программы.

На каждом лекционном занятии студенту необходимо законспектировать основные положения раскрываемой темы. Лекции могут сопровождаться представлением информации в виде слайдов, выдачей раздаточного материала.

На практических занятиях студенты:

- рассматривают теоретические вопросы по теме занятия, закрепляя изученный материал;

- решают практические, ситуационные задачи, в которых разбираются и анализируются конкретные ситуации.

- выступают с докладами по заранее определенным вопросам и дискуссионно обсуждают их между собой и преподавателем.

Необходимым условием является выработка умения у студентов формулировать грамотные выводы, выявлять причины и последствия в изменении исследуемых процессов и явлений.

С целью реализации текущего контроля и подготовки к промежуточной аттестации опрашиваются устно и письменно, выполняют самостоятельные письменные работы.

При необходимости студенты получают от преподавателя консультации по вопросам учебного материала, решения задач, выполнения домашних заданий, использования основной, дополнительной литературы и других источников информации для самостоятельного изучения отдельных вопросов, подготовки докладов.

В трудоемкости дисциплины «Инвестиции» предусмотрен значительный объем самостоятельной работы обучающихся (67акад. час.), являющейся важной составной частью учебной работы по данной дисциплине. При ее выполнении ставятся следующие задачи: закрепить и углубить полученные знания, умения и навыки, приобрести новые знания; осуществить подготовку к предстоящим занятиям, и сдаче экзамена.

Виды самостоятельной работы, распределенные по темам, предусматривают изучение вопросов, представленных в таблице раздела 7 рабочей программы, в соответствии с указанной трудоемкостью.

По дисциплине «Инвестиции» самостоятельная работа предусматривает:

- знакомство с рабочей программой дисциплины и четкое осмысление каждой темы и логики их построения;

- обязательную работу с основной и дополнительной литературой, представленной в разделах 7 и 10 рабочей программы. Годы издания литературы не должны превышать пяти лет от года, в котором изучается дисциплины, при этом для периодических изданий такое требования составляет не более 1-2 лет.

При изучении литературы следует обращать внимание на понятийно-категориальный аппарат, действующие нормативно-правовые акты, систему

аналитических показателей, методику исследования, примеры и задачи, а также схему построения выводов по итогам исследования.

Кроме того, в отношении каждой изучаемой темы требуется также руководствоваться нормативно-правовыми актами (федеральными законами, постановлениями правительства, приказами министерств и ведомств) в части наименования и расчета различных показателей, представления информации в различных формах отчетности (статистической, бюджетной, бухгалтерской, налоговой). Статьи в периодических изданиях, электронных источниках информации могут представлять авторские подходы и методики анализа, что позволит расширить кругозор обучающихся.

- подготовку к практическим занятиям по вопросам, представленным в разделах 5 и 6 рабочей программы;

- решение заданий, полученных на практических заданиях, а также самостоятельный их поиск и разбор;

- написание и защиту курсовой работы;

- подготовку ко всем видам контроля.

Формы контроля и их содержание представлены в разделе 9 рабочей программы.

В рамках текущего контроля студент должен посещать все лекционные и практические занятия, активно работать и выполнять все необходимые задания на них, готовить доклады и выступать с ними, выполнять домашние задания и индивидуальные расчетные задания.

В рамках промежуточной аттестации студент должен подготовиться к успешной сдаче экзамена по дисциплине.

Задачей экзамена является выявление уровня теоретической и практической подготовки по дисциплине, его соответствие требованиям образовательного стандарта, а также оценка знаний, умений, навыков, сформированности компетенций.

При подготовке к экзамену студент должен ознакомиться с перечнем вопросов, изучить лекционный материал, рекомендованную литературу, закрепить методику решения задач на практических занятиях и навык формулирования выводов по итогам решения задач. По вопросам, вызывающим у студентов затруднения, им следует обратиться, прежде всего, к источникам основной и дополнительной литературы, периодическим изданиям. Отдельные разъяснения по дисциплине дает и преподаватель, ведущий ее.

Таким образом, после освоения студентами дисциплины «Инвестиции» должны быть достигнуты цели и решены задачи, которые были сформулированы в разделе 1 рабочей программы.

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень материально-технического обеспечения включает специальные помещения, которые представлены оборудованными кабинетами и аудиториями для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Специализированные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: учебная мебель, доска.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в помещениях, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Материально-техническая база обеспечивает проведение всех видов дисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, которые предусмотрены учебным планом и соответствуют действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ

В соответствии с учебным планом для заочной формы обучения предусмотрено

Экзамен 10 сем, 9 (акад. час.)

Лекции 8 (акад. час.)

Практические занятия 14 (акад. час.)

Самостоятельная работа 113 (акад. час)

Общая трудоемкость дисциплины 144 (акад. час.), 4 (з.е.)

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Тема дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)			Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Лек.	Пр.	СРС	
1	2	3	4	5	7	9
1	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их виды	10	1	1	9	УО, СР, ПДЗ
2	Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	10	1	1	10	УО, ТС, СР, ПДЗ
3	Тема 3. Иностраные инвестиции	10	1	2	9	УО, СР, ПДЗ
4	Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки	10	1	2	9	УО, СР, ПДЗ

5	Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	10	1	2	10	СР, ПДЗ
6	Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	10	1	2	9	УО, СР, ПДЗ
7	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	10	1	2	9	УО, ТС, СР, ПДЗ
8	Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	10	1	2	10	СР, ПДЗ, УО
9	Написание и защита курсовой работы	10	-	-	36	
ИТОГО 144 акад. час.			8	14	113	Экзамен 9 (акад. час.)

УО – устный опрос, ПДЗ – проверка домашнего задания, СР – самостоятельная работа, ТС – тестирование.

САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Тема дисциплины	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоемкость в акад. часах
1	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их виды	Подготовка к групповой дискуссии, СР, ТС, конспект	10
2	Тема 2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Подготовка к УО, СР	10
3	Тема 3. Иностраные инвестиции	Подготовка к семинару, УО, СР, ДЗ	10
4	Тема 4. Инвестиционные проекты и принципы их оценки	Подготовка к УО, ДЗ	9
5	Тема 5. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	10
6	Тема 6. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	9
7	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Подготовка к УО, ТС, СР, ДЗ на расчет показателей	9
8	Тема 8. Инвестиционный портфель: формирование и управление	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	10
9	Написание и защита курсовой работы		36
Итого			113