

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



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и научной работе

А.В. Лейфа

2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Инвестиции

Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы – Финансы и бухгалтерский учет
Квалификация выпускника Бакалавр
Год набора 2021
Форма обучения Очная
Курс 4 Семестр 7, 8
Зачет 7 семестр Экзамен 8 семестр
Общая трудоемкость дисциплины 252 (акад. час.), 7 (з. е.)

Составители О.С. Колесникова, ст. преподаватель

Факультет экономический

Кафедра финансов


2021 г.

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954.


Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы»
«01» 09 2021 г., протокол № 1

Заведующий кафедрой  Е.А. Самойлова


СОГЛАСОВАНО
Начальник учебно-методического
управления

 Н.А. Чалкина
(подпись)
01.09. 2021 г.

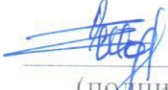
СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей кафедрой

 Е.А. Самойлова
(подпись)
01.09. 2021 г.

СОГЛАСОВАНО
Директор научной библиотеки

 О.В. Петрович
(подпись)
01.09. 2021 г.

СОГЛАСОВАНО
Центр информационных и
образовательных технологий

 
(подпись) ФИО
01.09. 2021 г.

1. ЦЕЛИ 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

Предлагаемая дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, умениях, навыках, полученных в ходе изучения дисциплин: «Финансово-экономические основы организации», «Финансы», «Мировая экономика и международные экономические отношения», «Финансовая математика».

Дисциплина «Инвестиции» изучается в 7 и 8 семестрах и служит основой для успешного прохождения преддипломной практики, государственной итоговой аттестации.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ

3.1. Универсальные компетенции и индикаторы их достижения

Категория (группа) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
Разработка и реализация проектов	УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	ИД-1 _{УК-2} - Знает понятие и методологические основы принятия управленческого решения. ИД-2 _{УК-2} - Умеет анализировать альтернативные варианты для достижения намеченных результатов; разрабатывать план, определять целевые этапы и основные направления работ. ИД-3 _{УК-2} - Владеет методиками разработки цели и задач проекта; методами оценки продолжительности и стоимости проекта, а также потребности в ресурсах.

3.2. Профессиональные компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг и консультировать клиентов по их использованию	ИД-1 _{ПК-2} - Знает конъюнктуру и механизмы функционирования финансовой системы и финансовых рынков, базовые банковские, страховые, инвестиционные продукты и услуги, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг, порядок, процедуры, условия заключения и оформления договоров на предоставление разных видов финансовых услуг, нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов, оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов, страховых и инвестиционных продуктов. ИД-2 _{ПК-2} - Умеет проводить исследования финансового рынка и изучать

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
	<p>предложения финансовых услуг, собирать и обрабатывать информацию по спросу на рынке финансовых услуг, анализировать состояние и прогнозировать изменения инвестиционного и информационного рынков, организовывать и поддерживать постоянные контакты с рейтинговыми агентствами, инвестиционными, консалтинговыми организациями, оценочными фирмами, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами, взаимодействовать с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса, сравнивать параметры финансовых продуктов и услуг, проводить их презентации, консультировать по оформлению документации по финансовым продуктам и услугам, составлять регулярную аналитическую отчетность для клиентов и высшего руководства.</p> <p>ИД-3_{ПК-2} - Владеет навыками сбора данных и ведения базы по клиентам в программном комплексе, получения и оценки качества, достаточности и надежности информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинга его финансовых возможностей, составления подробных паспортов финансовых продуктов, аналитических заключений, рейтингов, прогнозов, средствами проверки, приемами анализа предоставляемой клиентами документации, предусмотренной условиями договора с финансовой организацией, и способами обеспечения ее сохранности и конфиденциальности.</p>

4. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц, 252 академических часа.

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация	Семестр	Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)				Контроль (в академических часах)	Самостоятельная работа (в академических часах)	Формы текущего контроля успеваемости
			Л	ПЗ	КТО	КЭ			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Экономическая сущность инвестиций и их виды	7	4	2				10	УО, СР, ПДЗ
2.	Иностранные инвестиции	7	2	4				13,8	УО, СР, ПДЗ
3.	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности	7	2	2				10	УО, СР
4.	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования	7	2	2				10	УО, ТС
5.	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе	7	4	2				10	УО, ТС, СР, ПДЗ
6.	Участники рынка ценных бумаг	7	2	2				10	УО, ТС, СР, ПДЗ
7.	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования	7	2	2				10	УО, СР, ПДЗ
8.	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	8	4	2				3	УО, СР, ПДЗ
9.	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	8	4	2				3	УО, СР, ПДЗ
10.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности	8	4	4				4	УО, ТС, СР, ПДЗ

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация	Семестр	Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)				Контроль (в академических часах)	Самостоятельная работа (в академических часах)	Формы текущего контроля успеваемости
			Л	ПЗ	КТО	КЭ			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	вложений в ценные бумаги.								
11.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.	8	4	2				4	УО, ТС, СР, ПДЗ
12.	Инвестиционные проекты и принципы их оценки	8	4	2				4	УО, СР, ПДЗ
13.	Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	8	6	4				3	СР, ПДЗ
14.	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	8	2	2				4	УО, СР, ПДЗ
15.	Инвестиционный портфель: формирование и управление	8	2	2				4	УО, СР, ПДЗ
16.	Зачет	7			0,2				
17.	Экзамен	8			2	0,3	26,7		
18.	Курсовая работа	8						36	
	ИТОГО		48	36	2,2	0,3	26,7	138,8	

Л – лекция, ПЗ – практические занятия, КТО – контроль теоретического обучения, КЭ – контроль на экзамене, УО – устный опрос, ПДЗ – проверка домашнего задания, СР – самостоятельная работа, ТС – тестирование.

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Лекции

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
1.	Экономическая сущность инвестиций и их виды	Понятие инвестиций. Функции инвестиций на макроуровне. Функции 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.	Иностранные инвестиции	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.
3.	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Понятие инвестиционной деятельности. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Черты инвестиционной деятельности. Субъекты (участники) инвестиционной деятельности. Объекты инвестиционной деятельности.
4.	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования.	Понятие финансовых инвестиций. Объекты финансового инвестирования. Формы финансового инвестирования. Вложения в ценные бумаги. Вложения в иностранную валюту. Тезаврационные вложения. Вложения в банковские депозиты.
5.	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе.	Определение места и значения рынка ценных бумаг в современной экономической системе. Понятие и сущность рынка ценных бумаг. Общерыночные функции рынка ценных бумаг. Специфические функции рынка ценных бумаг. Основные взаимосвязи рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
		бумаг.
6.	Участники рынка ценных бумаг.	Участники рынка ценных бумаг. Классификация участников рынка ценных бумаг. Непрофессиональные участники рынка ценных бумаг. Инвесторы. Эмитенты. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Порядок получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг. Виды депозитариев. Клиринговые организации. Деятельность регистраторов на рынке ценных бумаг. Совмещение профессиональной деятельности.
7.	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования.	Понятие, реквизиты ценных бумаг. Документарная и бездокументарная ценная бумага. Потребительная стоимость и качество ценной бумаги. Надежность, ликвидность и доходность ценных бумаг. Классификация ценных бумаг: по принадлежности прав; по сроку существования; по критерию назначения (по цели выпуска); по виду начисляемого дохода; по степени обращаемости; по виду сделок; по правовому статусу эмитента; по форме выпуска; по форме существования; по национальной принадлежности; по уровню риска. Основные и производные ценные бумаги.
8.	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	Определение акции. Виды акций. Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций. Виды привилегированных акций. Инвестиционные показатели оценки качества акций. Оценка инвестиционных качеств обыкновенных и привилегированных акций.
9.	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	Определение облигации. Виды облигаций. Государственные облигации. Корпоративные облигации. Инвестиционные показатели оценки качества облигаций.
10.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги.	Оценка инвестиционных качеств акций, облигаций. Технический анализ. Фундаментальный анализ. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка акций. Цена акции, виды цен и способы их расчета. Доходность акций. Модель Гордона. Виды доходности и способы их расчета. Оценка облигаций. Оценка надежности облигаций. Виды цен и способы их расчета. Доходность облигации. Виды доходности и способы их расчета.
11.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.	Понятие капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. Воспроизводственная структура капитальных вложений. Технологическая структура капитальных вложений. Отраслевая структура капитальных вложений.
12.	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.
13.	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.
14.	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.
15.	Инвестиционный портфель: формирова-	Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
	ние и управление.	портфелей. Модели оптимального портфеля инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. Процесс формирования инвестиционного портфеля на примере институционального инвестора.

5.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
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.	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.
3.	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.
4.	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования.	Понятие финансовых инвестиций. Объекты финансового инвестирования. Формы финансового инвестирования. Вложения в ценные бумаги. Вложения в иностранную валюту. Тезаврационные вложения. Вложения в банковские депозиты.
5.	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе.	Модели рынка ценных бумаг. Американская модель фондового рынка. Германская модель фондового рынка. История развития российского рынка ценных бумаг. Мировой рынок ценных бумаг. Текущие тенденции развития финансовых рынков различных стран.
6.	Участники рынка ценных бумаг.	Регулирование рынков ценных бумаг. Защита инвесторов. Структура рыночного регулирования. Зарубежный опыт государственного регулирования фондового рынка. Система государственного регулирования фондового рынка в Российской Федерации. Саморегулирование рынка. Финансово-кредитные институты на рынке ценных бумаг.
7.	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования.	Международные ценные бумаги. Государственные, муниципальные ценные бумаги. Ценные бумаги коммерческих банков и других эмитентов. Выпуск вспомогательных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг кредитными организациями.
8.	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	Создание акционерного общества. Порядок проведения общего собрания акционеров. Реорганизация акционерных обществ. Каким образом происходят выборы совета директоров? Кумулятивная и уставная система голосования. Депозитарные расписки и их виды. Российские депозитарные расписки: сущность и процедура выпуска. Решение практических задач.
9.	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	Определение облигации. Виды облигаций. Выпуск облигаций коммерческими банками. Проспект эмиссии облигаций. Оценка надежности облигаций. Решение практических задач.
10.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги.	Инвестиционные качества акций. Инвестиционные качества облигаций. Решение практических задач по расчету инвестиционных показателей оценки качества акций, облигаций. Решение практических задач на оценку эффективности инвестиций в акции, облигации. Практическое применение модели Гордона.
11.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.	Инвестиции в основные фонды. Расширение, реконструкция, техническое перевооружение действующего производства. Решение практических задач по анализу и совершенствованию технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений.

№ п/п	Наименование темы	Содержание темы
1	2	3
12.	Инвестиционные проекты и принципы их оценки.	Бизнес-план: понятие и структура. Разделы инвестиционного проекта. Практическая работа по созданию бизнес-плана.
13.	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.
14.	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.
15.	Инвестиционный портфель: формирование и управление.	Модели оптимального портфеля инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. Процесс формирования инвестиционного портфеля на примере институционального инвестора. Решение практических задач.

6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
1.	Экономическая сущность инвестиций и их виды	Подготовка к групповой дискуссии, СР, ТС, конспект	10
2.	Иностранные инвестиции	Подготовка к семинару, УО, СР, ДЗ	13,8
3.	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Подготовка к УО, СР	10
4.	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования.	Подготовка к УО, ТС	10
5.	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе.	Подготовка к дебатам, УО, ТС, СР, ДЗ	10
6.	Участники рынка ценных бумаг.	Подготовка к УО, ТС, СР, ДЗ	10
7.	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования.	Подготовка к УО, СР, ДЗ	10
8.	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	Подготовка к УО, СР, ДЗ	3
9.	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	Подготовка к дебатам, УО, СР, ДЗ	3
10.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги.	Подготовка к УО, ТС, СР, ДЗ на расчет показателей	4
11.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.	Подготовка к УО, ТС, СР, ПДЗ	4
12.	Инвестиционные проекты и принципы их оценки.	Подготовка к УО, ДЗ	4
13.	Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	3
14.	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
15.	Инвестиционный портфель: формирование и управление.	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
16.	Написание и защита курсовой работы	Подготовка курсовой работы в соответствии с требованиями, защита курсовой работы	36

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

7. 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. На занятиях используются методы активного обучения: лекция с разбором конкретных ситуаций, дискуссии и дебаты.

Рекомендуется использование информационных технологий при организации коммуникации со студентами для представления информации, выдачи рекомендаций и консультирования по оперативным вопросам (электронная почта), использование мультимедиа-средств при проведении лекционных и практических занятий.

8. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины: зачет (7 семестр), экзамен (8 семестр).

Вопросы к зачету (7 семестр)

1. Понятие инвестиций.
2. Функции инвестиций на микро- и макроуровне.
3. Классификация инвестиций.
4. Характеристика реальных (капиталообразующих) инвестиций.
5. Характеристика финансовых инвестиций.
6. Валовые инвестиции. Чистые инвестиции. Норма инвестиций.
7. Понятие иностранных инвестиций.
8. Формы вложений иностранного капитала.
9. Классификация иностранных инвестиций.
10. Положительное воздействие иностранных инвестиций на экономику.
11. Отрицательное воздействие иностранных инвестиций на экономику.
12. Инвестиционный климат. Факторы инвестиционного климата.
13. Инвестиционная привлекательность страны, региона, предприятия.
14. Понятие инвестиционной деятельности.
15. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
16. Черты инвестиционной деятельности.
17. Субъекты (участники) инвестиционной деятельности.
18. Объекты инвестиционной деятельности.
19. Формы финансового инвестирования.
20. Понятие и сущность рынка ценных бумаг.
21. Функции рынка ценных бумаг.
22. Виды рынков ценных бумаг.
23. Участники рынка ценных бумаг.
24. Непрофессиональные участники рынка ценных бумаг.
25. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
26. Порядок получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
27. Совмещение профессиональной деятельности.
28. Понятие, реквизиты ценных бумаг.
29. Виды ценных бумаг.
30. Потребительная стоимость и качество ценной бумаги.
31. Надежность, ликвидность и доходность ценных бумаг.
32. Основные и производные ценные бумаги.

Вопросы к экзамену (8 семестр)

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

9.УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) 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: <https://urait.ru/bcode/425890>.
2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/427134>.
3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468735>.
4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/466152>.
5. 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: <https://urait.ru/bcode/451566>.
6. 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: <https://urait.ru/bcode/451568>.
7. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471158>.
8. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Киячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449745>.
9. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебно-методическое обеспечение дисциплины по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» / сост. О.С. Колесникова, О.А. Цепелев. — Благовещенск: Изд-во АмГУ, 2017. — Электронная библиотека АмГУ. http://irbis.amursu.ru/DigitalLibrary/AmurSU_Edition/10509.pdf
10. 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

11. 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.–Режим доступа: http://irbis.amursu.ru/DigitalLibrary/AmurSU_Edition/9437.pdf

б) 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
4.	https://urait.ru/	ЭБС Юрайт – это сайт для поиска изданий и доступа к тексту издания в отсутствие традиционной печатной книги. Фонд электронной 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.

в) 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.
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

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации аудитории. Все помещения, в которых проводятся занятия, соответствуют действующим противопожарным правилам и нормам.

Каждый обучающийся обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам и к электронной информационно-образовательной среде университета.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ

В соответствии с учебным планом для очно-заочной формы обучения предусмотрено

Зачет 8 сем., 2,2 (акад. час.)

Экзамен 9 сем., 36 (акад. час.)

Лекции 38 (акад. час.)

Практические занятия 52 (акад. час.)

Самостоятельная работа 123,8 (акад. час)

Общая трудоемкость дисциплины 252(акад. час.), 7 (з.е.)

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация	Семестр	Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)				Контроль (в академических часах)	Самостоятельная работа (в академических часах)	Формы текущего контроля успеваемости
			Л	ПЗ	КТО	КЭ			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Экономическая сущность инвестиций и их виды	8	4	4				8	УО, СР, ПДЗ
2.	Иностранные инвестиции	8	2	4				9,8	УО, СР, ПДЗ
3.	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности	8	2	6				8	УО, СР
4.	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования	8	2	4				8	УО, ТС
5.	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе	8	4	4				8	УО, ТС, СР, ПДЗ
6.	Участники рынка ценных бумаг	8	2	6				9	УО, ТС, СР, ПДЗ
7.	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования	8	2	4				8	УО, СР, ПДЗ
8.	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	9	3	2				4	УО, СР, ПДЗ
9.	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	9	3	2				4	УО, СР, ПДЗ
10.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги.	9	2	4				3	УО, ТС, СР, ПДЗ
11.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.	9	2	2				4	УО, ТС, СР, ПДЗ
12.	Инвестиционные проекты и принципы их оценки	9	2	2				3	УО, СР, ПДЗ
13.	Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	9	4	4				4	СР, ПДЗ
14.	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	9	2	2				4	УО, СР, ПДЗ
15.	Инвестиционный портфель: формирование и управление	9	2	2				4	УО, СР, ПДЗ
16.	Зачет	8			0,2				
17.	Экзамен	9			2	0,3	35,7		
18.	Курсовая работа	9						36	

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация	Семестр	Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)				Контроль (в академических часах)	Самостоятельная работа (в академических часах)	Формы текущего контроля успеваемости
			Л	ПЗ	КТО	КЭ			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	ИТОГО		38	52	2,2	0,3	35,7	123,8	

Л – лекция, ПЗ – практические занятия, КТО – контроль теоретического обучения, КЭ – контроль на экзамене, УО – устный опрос, ПДЗ – проверка домашнего задания, СР – самостоятельная работа, ТС – тестирование.

САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
1.	Экономическая сущность инвестиций и их виды	Подготовка к групповой дискуссии, СР, ТС, конспект	8
2.	Иностранные инвестиции	Подготовка к семинару, УО, СР, ДЗ	9,8
3.	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	Подготовка к УО, СР	8
4.	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования.	Подготовка к УО, ТС	8
5.	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе.	Подготовка к дебатам, УО, ТС, СР, ДЗ	8
6.	Участники рынка ценных бумаг.	Подготовка к УО, ТС, СР, ДЗ	9
7.	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования.	Подготовка к УО, СР, ДЗ	8
8.	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	Подготовка к УО, СР, ДЗ	4
9.	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	Подготовка к дебатам, УО, СР, ДЗ	4
10.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги.	Подготовка к УО, ТС, СР, ДЗ на расчет показателей	3
11.	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.	Подготовка к УО, ТС, СР, ПДЗ	4
12.	Инвестиционные проекты и принципы их оценки.	Подготовка к УО, ДЗ	3
13.	Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
14.	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
15.	Инвестиционный портфель: формирование и управление.	Подготовка к СР, ДЗ на расчет показателей	4
16.	Написание и защита курсовой работы	Подготовка курсовой работы в соответствии с требованиями, защита курсовой работы	36

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