

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

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и научной
работе

 Лейфа А.В. Лейфа

« 1 » сентября 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
«ИНВЕСТИЦИИ»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы – Финансы и бухгалтерский учет

Квалификация выпускника – Бакалавр

Год набора – 2023

Форма обучения – Очная

Курс 4 Семестр 7,8

Экзамен 8 сем

Зачет 7 сем

Общая трудоемкость дисциплины 252.0 (академ. час), 7.00 (з.е)

Составитель О.С. Колесникова, Старший преподаватель,

Экономический факультет

Кафедра финансов

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта ВО для направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.20 № 954

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов

01.09.2023 г. , протокол № 1

Заведующий кафедрой Самойлова Е.А. Самойлова

СОГЛАСОВАНО

Учебно-методическое управление

Чалкина Н.А. Чалкина

« 1 » сентября 2023 г.

СОГЛАСОВАНО

Выпускающая кафедра

Самойлова Е.А. Самойлова

« 1 » сентября 2023 г.

СОГЛАСОВАНО

Научная библиотека

Петрович О.В. Петрович

« 1 » сентября 2023 г.

СОГЛАСОВАНО

Центр цифровой трансформации и
технического обеспечения

Тодосейчук А.А. Тодосейчук

« 1 » сентября 2023 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 ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

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-1УК-2 - Знает понятие и методологические основы принятия управленческого решения. ИД-2УК-2 - Умеет анализировать альтернативные варианты для достижения намеченных результатов; разрабатывать план, определять целевые этапы и основные направления работ. ИД-3УК-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	Код и наименование индикатора достижения
--------------------	--

профессиональной компетенции	профессиональной компетенции
<p>ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг и консультировать клиентов по их использованию</p>	<p>ИД-1ПК-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.</p> <p>ИД-2ПК-2 - Умеет проводить исследования финансового рынка и изучать 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 вышестоящего руководства.</p> <p>ИД-3ПК-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 7.00 зачетных единицы, 252.0 академических часов.

1 – № п/п

2 – Тема (раздел) дисциплины, курсовая работа (проект), промежуточная аттестация

3 – Семестр

4 – Виды контактной работы и трудоемкость (в академических часах)

4.1 – Л (Лекции)

4.2 – Лекции в виде практической подготовки

4.3 – ПЗ (Практические занятия)

4.4 – Практические занятия в виде практической подготовки

4.5 – ЛР (Лабораторные работы)

4.6 – Лабораторные работы в виде практической подготовки

4.7 – ИКР (Иная контактная работа)

4.8 – КТО (Контроль теоретического обучения)

4.9 – КЭ (Контроль на экзамене)

5 – Контроль (в академических часах)

6 – Самостоятельная работа (в академических часах)

7 – Формы текущего контроля успеваемости

1	2	3	4									5	6	7
			4.1	4.2	4.3	4.4	4.5	4.6	4.7	4.8	4.9			
1	Экономическая сущность инвестиций и их виды	7	4		2								10	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
2	Иностранные инвестиции	7	2		4								13.8	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
3	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности	7	2		2								10	Устный опрос, самостоятельная работа
4	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования	7	2		2								10	Устный опрос, тестирование
5	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе	7	4		2								10	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка

																	домашнего задания	
6	Участники рынка ценных бумаг	7	2		2												10	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
7	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования	7	2		2												10	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
8	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	8	4		2												3	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
9	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	8	4		2												3	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
10	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги	8	4		4												4	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
11	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	8	4		2												4	Устный опрос, тестирование, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
12	Инвестиционные проекты и принципы их оценки	8	4		2												4	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
13	Критерии и основные	8	6		4												3	Самостоятельная работа,

	аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов												проверка домашнего задания
14	Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта	8	2		2							4	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
15	Инвестиционный портфель: формирование и управление	8	2		2							4	Устный опрос, самостоятельная работа, проверка домашнего задания
16	Зачет	7							0.2				
17	Экзамен	8							0.3	26.7			
18	Курсовая работа	8						2				36	
	Итого		48.0		36.0		0.0	2.0	0.2	0.3	26.7	138.8	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Лекции

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
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 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: 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.
--	--	---

5.2. Практические занятия

Наименование темы	Содержание темы
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.
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.
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.
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.
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.
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.
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.
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.
Облигации: понятие, эмиссия, обращение	Определение облигации. Виды облигаций. Выпуск облигаций коммерческими банками. Проспект эмиссии облигаций. Оценка надежности облигаций. Решение практических задач.
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.
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.
Инвестиционные проекты и принципы их оценки	Бизнес-план: понятие и структура. Разделы инвестиционного проекта. Практическая работа по созданию бизнес-плана.
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.
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.
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 (раздела)	Содержание темы (раздела)	Трудоемкость в академических часах
1	Экономическая	Подготовка к групповой дискуссии,	10

	сущность инвестиций и их виды	самостоятельной работе, тестированию, конспект	
2	Иностранные инвестиции	Подготовка к семинару, устному опросу, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания	13.8
3	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности	Подготовка к устному опросу, самостоятельной работе	10
4	Финансовые инвестиции и формы финансового инвестирования	Подготовка к устному опросу, тестированию	10
5	Место и роль рынка ценных бумаг в инвестиционном процессе	Подготовка к дебатам, устному опросу, ТС, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания.	10
6	Участники рынка ценных бумаг	Подготовка к устному опросу, ТС, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания.	10
7	Ценная бумага, как объект финансового инвестирования	Подготовка к устному опросу, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания	10
8	Акции: понятие, эмиссия, обращение.	Подготовка к устному опросу, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания	3
9	Облигации: понятие, эмиссия, обращение.	Подготовка к дебатам, устному опросу, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания	3
10	Оценка инвестиционных качеств и эффективности вложений в ценные бумаги	Подготовка к устному опросу, тестированию, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания на расчет показателей	4
11	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений	Подготовка к устному опросу, тестированию, самостоятельной работе, выполнение домашнего задания	4
12	Инвестиционные проекты и принципы их оценки	Подготовка к устному опросу, выполнение домашнего задания	4
13	Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов	Подготовка к самостоятельной работе, выполнение домашнего задания на расчет показателей	3
14	Оценка стоимости капитала	Подготовка к самостоятельной работе, выполнение домашнего задания на расчет	4

	инвестиционного проекта	показателей	
15	Инвестиционный портфель: формирование и управление	Подготовка к самостоятельной работе, выполнение домашнего задания на расчет показателей	4
16	Курсовая работа	Подготовка курсовой работы в соответствии с требованиями, подготовка к защите курсовой работы	36

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

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 отражаются в фонде оценочных средств по дисциплине.

В ходе изучения дисциплины осуществляются виды контроля:

- 1) текущий – реализуется посредством проверки посещаемости занятий студентами, проверки выполненных домашних заданий, проверки решения задач на практических занятиях, выполнения тестовых и индивидуальных расчетных домашних заданий, включающих задачи на знание и понимание формул, методов и процессов;
- 2) промежуточный – реализуется в форме зачета (7 семестр) и экзамена (8 семестр). Зачет проводится в форме выполнения письменного задания, включающего тестовые вопросы, задачи, а также открытые вопросы по пройденному в рамках изучения дисциплины материалу. Экзамен проводится в форме письменных ответов на вопросы и решения задач.

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. Прединвестиционные 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 (8 семестр)

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 процес-сами.
41. Анализ программных продуктов, применяемых для оцен- ки 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 ва-риантами кредитования).
46. Методика оценки инвестиционной привлекательности региона (на примере конкретного субъекта).
47. Использование индекса доходности и внутренней нор- мы доходности в инвестиционных проектах.
48. Проблемы оценки рисковости и достоверности инвестиционных проектов.
49. Анализ бизнес плана.
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. Иностраные 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.

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, 2022. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/508146>.
2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-9546-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497800>.
3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции: учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510864>.
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, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511313>.
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, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512507>.
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, 2023. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512509>.
7. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513299>.

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, 2023. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510541>.
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 Амур. гос. ун- та, 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

№	Наименование	Описание
1	Программный комплекс «КонсультантПлюс»	Лицензия коммерческая по договору №21 от 29 января 2015 года.
2	Программная система «Антиплагиат.ВУЗ»	Коммерческая лицензия по подписке по лицензионному договору №200 от 04 мая 2016 года.
3	LibreOffice	Бесплатное распространение по лицензии GNU LGPL https://ru.libreoffice.org/about-us/license/
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

№	Наименование	Описание
1	https://elibrary.ru/	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - российский информационно- аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования
2	https://minfin.gov.ru/ru/	Министерство финансов РФ. Информация о состоянии и развитие финансовой системы страны, показатели развития экономики, деятельность органов финансового контроля.
3	https://rosstat.gov.ru/	Сайт Федеральной службы государственной статистики. Предоставление официальной статистической информации об инвестициях в РФ, а также о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации.
4	http://amurstat.gks.ru/	Официальная статистика Амурской области
5	http://www.cbr.ru/	Макропоказатели денежно- кредитных отношений;

		статистика деятельности коммерческих банков; данные по инвестициям.
--	--	---

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.