

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

СОГЛАСОВАНО

Декан факультета Экономики и процессов
управления

Воробей Е.К.
« » 2021 год

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по УРиКОД

В.П. Ермакова
2021 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиции

Шифр и направление подготовки 38.03.01 Экономика

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Профиль подготовки: Финансы и управление бизнесом

Форма обучения: очная

Выпускающая кафедра Финансов, кредита и мировой экономики

Кафедра-разработчик рабочей программы Финансов, кредита и мировой экономики

Год набора 2021

Семестр	Трудоем- кость (час./зет.)	Лекцион. занятий, (час.)	Практич. занятий, (час.)	СРС, (час.)	КР/КП	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
7	144/4	32	32	80	+	Зачет
8	180/5	30	30	93	+	Экзамен 27
Итого	324/9	62	62	173	+	Зачет, Экзамен 27

Сочи 2021

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ РЦД

Рабочая программа переутверждена на 2022 - 2023 учебный год, протокол №01 заседания кафедры от «31» августа 2022 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

На основании распоряжения ректора № 243-р, от 06.07.22 г. в рабочую программу дисциплины внесены изменения – Профессиональные компетенции установленные вузом (ПКУВ) на основе профессиональных стандартов, соответствующих профессиональной деятельности выпускников считать Профессиональными компетенциями определенными организацией самостоятельно на основе профессиональных стандартов, соответствующих профессиональной деятельности выпускников (ПК).

ПКУВ-2 считать ПК-2;

ПКУВ-4 считать ПК-4

Заведующий
кафедрой



_Е.Е. Синявская

подпись

ФИО

(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)

Рабочая программа переутверждена на 2023 - 2024 учебный год, протокол №____ заседания кафедры от «__» _____ 2023 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий

подпись

ФИО

(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)

Рабочая программа переутверждена на 2024 - 2025 учебный год, протокол №____ заседания кафедры от «__» _____ 2024 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий

подпись

ФИО

(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)

Рабочая программа переутверждена на 2025 - 2026 учебный год, протокол №____ заседания кафедры от «__» _____ 2025 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий

подпись

ФИО

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью изучения дисциплины «Инвестиции» является формирование у обучающихся системы глубоких знаний, аналитических и практических навыков в целях организации эффективной системы управления финансовыми ресурсами на предприятии, формирование прочной теоретической, методологической и практической базы для понимания основ инвестирования и инвестиционной деятельности, особенностей различных источников привлечения инвестиционных ресурсов, а также способов и методов экономического анализа приемлемости инвестиций, инвесторов согласно текущего законодательства РФ, аналитика деятельности транснациональных корпораций в области оценки эффективности инвестиционных вложений на территории иностранных государств, как основных субъектов перемещения иностранных инвестиций, исследование практических аспектов привлечения денежных ресурсов финансирования инвестиционных проектов посредством использования современных операций и финансовых инструментов мирового рынка капиталов, оценка эффективности текущих условий размещения капитала в ведущих странах мира и отражение взаимосвязи с ключевыми позициями инвестиционной политики принимающего государства.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с формированием у студента понятийно-аналитического аппарата, применяемого в сфере инвестиционного анализа, а также наработка практических навыков инвестиционного анализа и принятия инвестиционного решения как на микроуровне (предприятия, отрасли, сектора экономики), так и на макроуровне (страны, региона).

Задачи дисциплины: – ознакомление студентов с сущностью и теоретическими основами инвестиций и инвестиционной деятельности;

– освоение студентами особенностей применения методического инструментария оценки инвестиционных проектов;

– выработка навыков определения текущей стоимости денежных потоков;

– обоснование необходимости и методики определения структуры и стоимости капитала при разработке инвестиционного проекта;

– освоение студентами методов оценки финансовых рисков при осуществлении инвестиций; – ознакомление студентов с сущностью и теоретическими основами международных инвестиций и инвестиционной деятельности;

– освоение студентами особенностей применения методического инструментария оценки международных инвестиционных проектов;

– выработка навыков определения текущей стоимости денежных потоков в иностранной валюте;

– обоснование необходимости и методики определения структуры и стоимости портфеля международных инвестиций капитала при разработке инвестиционного проекта;

– освоение студентами методов оценки финансовых и валютных рисков при осуществлении международных инвестиций.

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП НАПРАВЛЕНИЯ (СПЕЦИАЛЬНОСТИ)

Дисциплина относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений.

Код и наименование компетенции	Дисциплины, участвующие в формировании компетенции (перечисляются дисциплины, практики кроме, ГЭ, ВКР)
Профессиональные компетенции (ПКО, ПКР, ПКУВ)	
ПКУВ-2 Способен осуществлять анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности	Страхование бизнеса Финансы организаций
ПКУВ-4 Способен принимать обоснованные финансовые и	Банковское обслуживание бизнеса Организация и функционирование бизнеса

инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости предприятия и эффективности бизнеса, консультирует по финансовым и инвестиционным вопросам	Финансовый механизм взаимодействия государства и бизнеса Бюджетная система РФ Мировая экономика и международные экономические отношения
Универсальные компетенции	
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	Страхование бизнеса Финансовая математика и статистика Основы функционирования малого бизнеса Макроэкономика Микроэкономика История экономических учений

3 ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

- УК – универсальные компетенции;
 ОПК – общепрофессиональные компетенции;
 ПК – профессиональные компетенции;
 ПКО – профессиональные компетенции обязательные;
 ПКР – профессиональные компетенции рекомендуемые;
 ПКУВ – профессиональные компетенции установленные вузом.

Компетенции и индикаторы их достижения		В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1 Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике	<p>Знать: базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике</p> <p>Уметь: интерпретировать базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, анализировать цели и формы участия государства в экономике</p> <p>Владеть: навыками интерпретации базовых принципов функционирования экономики и экономического развития, способностью анализировать цели и формы участия государства в экономике</p>
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2 Использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски	<p>Знать: - финансовые инструменты, применяемые для управления личными финансами (личным бюджетом), - методы контроля собственных экономических и финансовых рисков</p> <p>Уметь: применять финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролировать собственные экономические и финансовые риски</p> <p>Владеть: методикой использования</p>

		инструментов для управления личными финансами (личным бюджетом), методами контроля собственных экономических и финансовых рисков
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.3 Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей	Знать: методы личного экономического и финансового планирования, используемые для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей Уметь: применять методы личного экономического и финансового планирования; планировать и достигать текущие и долгосрочные финансовые цели Владеть: методиками личного экономического и финансового планирования, используемыми для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ПКУВ-2.1 Понимает содержание и логику проведения финансового анализа результатов хозяйственной деятельности организации, консультирует	Знать: алгоритм и последовательность проведения финансового анализа результатов хозяйственной деятельности организации Уметь: проводить финансовый анализ результатов хозяйственной деятельности организации, проводить консультирование по вопросам проведения финансового анализа результатов хозяйственной деятельности организации Владеть: методикой проведения финансового анализа результатов хозяйственной деятельности организации, методами финансового консультирования
ПКУВ-2 Способен осуществлять анализ и прогнозирование финансово го состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности	ПКУВ-2.2 Анализирует и оценивает финансовое состояние организации, результаты деятельности подразделений. Разрабатывает прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности	Знать: показатели оценки финансового состояния организации, показатели результативности деятельности подразделений. виды прогнозов денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности Уметь: Анализировать и оценивать финансовое состояние организации, результаты деятельности подразделений. Разрабатывать прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности Владеть: методиками анализа и оценки финансового состояния организации, результатов деятельности подразделений методиками составления прогнозов денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности

<p>ПКУВ-2 Способен осуществлять анализ и прогнозирование финансово го состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности</p>	<p>ПКУВ-2.3 Проводит анализ и оценку существующих финансово-экономических рисков</p>	<p>Знать: методы анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков</p> <p>Уметь: проводить анализ и оценку существующих финансово-экономических рисков</p> <p>Владеть: Методиками анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков</p>
<p>ПКУВ-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости предприятия и эффективности бизнеса, консультирует по финансовым и инвестиционным вопросам</p>	<p>ПКУВ-4.1 Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней экономической среды, прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней экономической среды</p>	<p>Знать: методы проведения исследований внешней и внутренней экономической среды, необходимых для решения финансовых задач организации, а также методы прогнозирования закономерности развития внешней и внутренней экономической среды.</p> <p>Уметь: проводить исследования внешней и внутренней экономической среды, необходимые для решения финансовых задач организации, выявлять ключевые факторы воздействия внешней и внутренней среды, оценивать и прогнозировать закономерности развития внешней и внутренней экономической среды.</p> <p>Владеть: методами проведения исследований внешней и внутренней экономической среды, необходимых для решения финансовых задач организации, а также методами прогнозирования закономерности развития внешней и внутренней экономической среды.</p>

<p>ПКУВ-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости предприятия и эффективности бизнеса, консультирует по финансовым и инвестиционным вопросам</p>	<p>ПКУВ-4.2 Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p>	<p>Знать: - методы принятия и реализации инвестиционных решений; - модели оценки финансовых и реальных активов активов; - способы расчета доходности и эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений; - содержание процессов управления портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости бизнеса</p> <p>Уметь: - разрабатывать и реализовывать инвестиционные решения, проводить их оценку; - определять доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; - оценивать принимаемые и реализуемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) бизнеса. - применять методы и способы формирования и управления портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости.</p> <p>Владеть: - методами инвестиционного анализа и методами разработки и реализации инвестиционных решений; - методами расчета доходности и эффективности принимаемых инвестиционных и финансовых решений; - способами формирования и управления портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости</p>
	<p>ПКУВ-4.3 Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости бизнеса. Консультирует по формированию целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>Знать: - методы управления инвестиционным портфелем; технологии создания и управления инвестиционными портфелями; - методы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях; - методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем в целях роста стоимости бизнеса</p>

<p>ПКУВ-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости предприятия и эффективности бизнеса, консультирует по финансовым и инвестиционным вопросам</p>		<p>Уметь: - проводить оценку риска и доходности инвестиционного портфеля; - формировать эффективные инвестиционные портфели на финансовых рынках с учетом целей и стратегий инвестора (агрессивные, консервативные, умеренные); - оценивать эффективность инвестиционных портфелей. - рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента, - рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала, - уметь консультировать инвесторов по формированию целевого инвестиционного портфеля</p> <p>Владеть: - принципами формирования стоимости денег во времени - принципами расчета приведенной и будущей стоимости, - отечественными и международными стандартами в области финансового планирования, - навыками финансового консультирования</p>
--	--	--

4 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 9 зачетных единиц, 324 часов.

№ раздела	Наименование модуля (раздела, темы) дисциплины	Всего часов	Виды учебной нагрузки и их трудоемкость, часы			
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС
7 семестр						
1	Понятие инвестиций	7	2	2		3
2	Инвестиционная деятельность	7	2	2		3
3	Классификация форм и видов инвестиций	8	2	2		4
4	Инвестиционный рынок: общие положения	6	2	2		2
5	Равновесие на инвестиционном рынке	6	2	2		2
6	Инфраструктура инвестиционного процесса	7	2	2		3
7	Источники финансирования инвестиций	9	2	2		5
8	Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм	7	1	1		5
9	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов	9	2	2		5
10	Привлечение иностранных инвестиций	8	1	1		6
11	Классификация инвестиционных проектов и фазы их развития	10	2	2		6

12	Методы и критерии оценки инвестиционных проектов	10	2	2		6
13	Определение доходности портфеля и кривые безразличия инвестора	10	2	2		6
14	Ненасыщаемость и избегание риска. Вычисление ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля.	10	2	2		6
15	Понятие эффективного множества	10	2	2		6
16	Рыночная модель. Диверсификация и риск портфеля	10	2	2		6
17	Модель оценки финансовых активов (CAPM)	10	2	2		6
	ИТОГО:	144	32	32		80
8 семестр						
18	Особенности и принципы международного инвестирования	12	3	3		6
19	Операции обмена валют. Курсы валют	12	3	3		6
20	Влияние валютных курсов на международные инвестиции	14	4	4		6
21	Экономическая оценка международных инвестиционных проектов	15	4	4		7
22	Инвестиции в акции	16	4	4		8
23	Инвестиции в облигации	16	4	4		8
24	Методы управления валютным риском при международных инвестициях	16	4	4		8
25	Управление портфелем международных инвестиций	16	4	4		8
26	Курсовая работа	36				36
27	Экзамен	27				
	ИТОГО:	180	30	30		93

4.1.1 Лекционные занятия

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1	Понятие инвестиций	Понятие инвестиций в советской экономической литературе Понятие инвестиций в западной экономической литературе Формирование рыночного подхода к анализу инвестиций
2	Инвестиционная деятельность	Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций. Оборот инвестиций. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Инвесторы и пользователи объектов инвестиционной деятельности. Экономические отношения, связанные с движением инвестиций. Роль инвестиций в экономике. Понятие валовых и чистых инвестиций
3	Классификация форм и видов инвестиций	Критерии классификации инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Прямые

		и портфельные инвестиции. Классификация инвестиций по срокам, формам собственности на инвестиционные ресурсы, регионам, отраслям, рискам и другим признакам Классификация инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений
4	Инвестиционный рынок: общие положения	Понятие инвестиционного рынка Конъюнктура инвестиционного рынка Инвестиционный спрос. Инвестиционное предложение. Рынок инвестиционного капитала. Рынок инвестиционных товаров. Инвестиционные товары. Структура инвестиционного рынка
5	Равновесие на инвестиционном рынке	Динамизм спроса и предложения инвестиционного рынка. Факторы, определяющие формирование инвестиционного спроса. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке. Модель Дж. Хикса IS-LM
6	Инфраструктура инвестиционного процесса	Понятие, виды и роль финансовых посредников в инвестиционном процессе. Банки. Небанковские финансово-кредитные институты. Ломбарды. Кредитные товарищества. Кредитные союзы. Общества взаимного кредита. Страховые общества. Частные пенсионные фонды. Финансовые компании. Инвестиционные институты. Инвестиционные компании и фонды. Фондовая биржа. Инвестиционные дилеры и брокеры. Кредитный и фондовый варианты инвестирования
7	Источники финансирования инвестиций	Инвестиционные ресурсы. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономическом уровнях. Структура источников финансирования инвестиций предприятия
8	Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм	Самофинансирование. Прибыль и амортизационные отчисления как основные источники финансирования инвестиций на предприятии
9	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов	Привлеченные и заемные средства. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг. Эмиссия акций и облигаций. Привлечение капитала через кредитный рынок. Государственное финансирование. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов: лизинг, венчурное инвестирование, франчайзинг.
10	Привлечение иностранных инвестиций	Сущность и виды иностранных инвестиций. Инвестиционные ресурсы международного финансового рынка. Инвестиционный климат. Правовое регулирование иностранных инвестиций. Государственное гарантирование

		иностраннх инвестиций
11	Классификация инвестиционных проектов и фазы их развития	Понятие инвестиционного проекта, фазы его развития: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная. Классификация инвестиционных проектов по предназначению инвестиций, типу предполагаемого эффекта, величине инвестиций, типу отношений, типу денежного потока и степени риска.
12	Методы и критерии оценки инвестиционных проектов	Основные методы и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных и дисконтированных оценках. Использование методики ЮНИДО для оценки инвестиционных проектов. Показатели чистой текущей стоимости, внутренней нормы доходности, рентабельности инвестиций, простого и дисконтированного срока окупаемости, бухгалтерской нормы доходности.
13	Определение доходности портфеля и кривые безразличия инвестора	Проблема выбора инвестиционного портфеля. Понятие доходности и риска портфеля. Стандартное отклонение как мера риска портфеля. Понятие и свойства кривых безразличия инвестора.
14	Ненасыщаемость и избегание риска. Вычисление ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля.	Характеристика ненасыщаемости и избегания риска с точки зрения теории Марковица. Определение стандартного отклонения портфеля и его доходности. Понятие ожидаемой доходности. Рискующие и безразличные к риску инвесторы
15	Понятие эффективного множества	Теорема об эффективном множестве. Достижимое множество. Применение теоремы об эффективном множестве к достижимому множеству. Выбор оптимального портфеля. Границы местоположения портфелей. Фактическое местоположение портфеля. Невозможность существования «впадин» на эффективном множестве
16	Рыночная модель. Диверсификация и риск портфеля	Понятие рыночной модели. Графическое представление рыночной модели. Понятие «бета-коэффициента», характеризующего наклон рыночной модели. Диверсификация и общий риск портфеля. Собственный риск портфеля.
17	Модель оценки финансовых активов (САРМ)	Модель оценки финансовых активов. Рыночная линия и рыночный портфель. Эффективное множество. Рыночная линия ценной бумаги. Рыночные индексы.
18	Особенности и принципы международного инвестирования	Варианты формирования портфеля инвестиций в современных условиях. Преимущества и недостатки инвестиций только в национальные ценные бумаги. Особенности международных инвестиций — психологические барьеры, информационные

		<p>трудности, юридические сложности, дополнительные издержки, риски.</p> <p>Потенциальные преимущества международных инвестиций — возможность получения более высокой доходности и меньший риск. Современное состояние рынка международных инвестиций. Сегментация рынка международных инвестиций.</p> <p>Принципы формирования портфеля международных инвестиций "сверху вниз" и "снизу вверх". Пассивный и активный подходы к формированию структуры портфеля международных инвестиций.</p> <p>Информация, необходимая для инвестора при пассивном и активном подходах. Принципы управления риском портфеля международных инвестиций.</p>
19	Операции обмена валют. Курсы валют	<p>Курсы валют. Прямая и косвенная котировки. Кросс-курсы валют и метод их расчета. Источники информации о курсах валют. Курсы спот и курсы форвард. Теоретический (безубыточный) форвардный курс. Форма данных о курсах форвард, приводимых в печати.</p>
20	Влияние валютных курсов на международные инвестиции	<p>Международный рынок валют. Рынок евровалют. Валютный курс и его воздействие на доходность международных инвестиций. Методы прогноза валютных курсов и их краткая характеристика.</p>
21	Экономическая оценка международных инвестиционных проектов	<p>Виды прямых зарубежных инвестиций, методы осуществления ПЗИ, выгоды от осуществления для инвесторов и принимающих стран. Взаимодействие дочерней компании с головной в международном инвестиционном проекте (МИП) Понятие международного инвестиционного проекта, оценка денежного потока со стороны головной и дочерней компании, факторы, влияющие на величину денежного потока. Пример расчета международного капитального бюджета, показатели и условия, характеризующие МКБ, влияние колебаний валютных курсов на МКБ, анализ влияния альтернативных вариантов финансирования проекта, влияние ограничений на перевод денежных средств головной компании на капитальный бюджет компании. . Капитальные бюджеты при продаже и приобретении иностранной компании Различия между покупкой иностранной фирмы и ПЗИ в создание нового производства за рубежом, факторы, влияющие на международные приобретения (динамика обменного курса, необходимый уровень рентабельности фирмы, возможность использования финансового рычага,</p>

		особенности учета и налоговое законодательство, государственные ограничения)
22	Инвестиции в акции	Международный рынок акций и структура его капитализации. Показатели концентрации фондовых рынков. Множественная котировка акций на нескольких национальных рынках. Организация торговли акциями на различных национальных рынках. Формы данных о рынках акций, публикуемых в печати. Национальные и международные фондовые индексы. Налогообложение дивидендов при международных инвестициях. Информация, используемая при международных инвестициях в акции при пассивном и активном подходах к формированию их портфеля. Показатели доходности фондовых рынков, отраслей экономики и отдельных компаний. Показатели, характеризующие оценку компаний рынком. Показатели риска акций.
23	Инвестиции в облигации	Международный рынок облигаций. Виды облигаций. Особенности торговли облигациями на различных национальных рынках и рынке еврооблигаций. Индексы рынков облигаций. Формы данных о рынках облигаций, публикуемых в печати. Информация, используемая при международных инвестициях в облигации. Показатели капитализации рынков облигаций. Показатели доходности облигаций и методы их расчета. Показатели риска облигаций. Рейтинговые агентства и их классификация заемщиков
24	Методы управления валютным риском при международных инвестициях	Ситуации при международных инвестициях, связанные с валютным риском, — приобретение и продажа валюты, поддержание текущей стоимости портфеля в пересчете на валюту инвестора. Методы хеджирования (страхования) валютного риска при приобретении валюты для инвестиций — покупка форвардных контрактов, использование опционов, операция "занять → конвертировать спот → инвестировать". Использование форвардных и опционных контрактов при продаже валюты, вырученной от международных инвестиций. Методы хеджирования риска снижения стоимости портфеля инвестиции в пересчете на валюту инвестора.
25	Управление портфелем международных инвестиций	Этапы управления портфелем инвестиций. Особенности формирования портфеля международных инвестиций при пассивном и активном подходах. Анализ доходности портфеля международных инвестиций при постоянном инвестированном капитале по ее

		составляющим — приросту капитала, доходу на капитал, доходу (убытку) от изменения курсов валют инвестиций к валюте инвестора. Анализ доходности и оценка риска портфеля международных инвестиций Показатели доходности портфеля международных инвестиций при переменном инвестированном капитале — MWR и TWR, методы их расчета. Сравнение доходности портфеля инвестора и рыночного портфеля. Показатели риска портфеля международных инвестиций. Показатели качества деятельности институциональных международных инвесторов, публикуемые в
--	--	---

4.1.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1	Понятие инвестиций	Обсуждение следующих вопросов 1. В чем заключается экономическая сущность инвестиций? 2. Охарактеризуйте основные подходы к пониманию сущности инвестиций. 3. Как изменилась трактовка понятия «инвестиции» в российской экономической литературе с развитием рыночных отношений?
2	Инвестиционная деятельность	Обсуждение следующих вопросов 1. Что понимается под инвестиционной деятельностью? 2. Какие стадии проходят инвестиции в ходе своего движения? Что такое кругооборот инвестиций? 3. Назовите основные субъекты инвестиционной деятельности. Кто может быть субъектом инвестиционной деятельности по российскому законодательству? 4. Что понимается под объектом инвестиций? 5. В чем состоит двойственный характер инвестиций, рассматриваемых со стороны объекта?
3	Классификация форм и видов инвестиций	Обсуждение следующих вопросов 1. Назовите основные формы и классификационные признаки инвестиций. 2. Какой критерий лежит в основе деления инвестиций на прямые и портфельные? 3. Как соотносятся эти формы инвестиций с реальными и финансовыми инвестициями? 4. Поясните почему инвестиции играют важнейшую роль в функционировании и развитии экономики.
4	Инвестиционный рынок: общие положения	Обсуждение следующих вопросов

		<p>1. Каковы специфические условия осуществления инвестиционного процесса в рыночной экономике?</p> <p>2. Что такое инвестиционный рынок? Поясните, почему инвестиционный рынок рассматривают, с одной стороны, как рынок инвестиционного капитала, а с другой — как рынок инвестиционных товаров.</p> <p>3. Определите понятия «инвестиционный спрос» и «инвестиционное предложение».</p>
5	Равновесие на инвестиционном рынке	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Дайте характеристику основных стадий конъюнктурного цикла инвестиционного рынка.</p> <p>2. Опишите действие основных факторов, воздействующих на инвестиционный спрос.</p> <p>3. Каковы особенности формирования инвестиционного предложения?</p> <p>4. Охарактеризуйте механизм действия равновесных цен на инвестиционном рынке.</p>
6	Инфраструктура инвестиционного процесса	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Каковы особенности взаимодействия инвестиционного и финансового рынков</p> <p>2. Какие типы институтов инвестиционной инфраструктуры Вам известны</p> <p>3. В чем суть рыночной модели инвестирования</p>
7	Источники финансирования инвестиций	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Инвестиционные ресурсы.</p> <p>2. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономическом уровнях.</p> <p>3. Структура источников финансирования инвестиций предприятия</p>
8	Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Что такое инвестиционные ресурсы фирмы?</p> <p>2. Назовите основные источники формирования инвестиционных ресурсов фирмы.</p> <p>3. От чего зависит структура источников финансирования инвестиций предприятия?</p>
9	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Какие способы мобилизации инвестиционных ресурсов Вам известны? Какие из них относят к инновационным?</p> <p>2. Дайте сравнительную характеристику альтернативных источников внешнего финансирования инвестиций.</p> <p>3. Какие способы привлечения инвестиций характерны для крупных компаний? Для предприятий малого бизнеса?</p>

		4. Какова роль государственного финансирования инвестиций в рыночной экономике
10	Привлечение иностранных инвестиций	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что понимается под иностранными инвестициями? Назовите основные формы иностранных инвестиций. 2. В чем состоит различие между прямыми и портфельными инвестициями? Какую роль в национальной экономике играют прямые иностранные инвестиции? 3. Что такое инвестиционный климат? Назовите основные составляющие инвестиционного климата.
11	Классификация инвестиционных проектов и фазы их развития	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>Приведите примеры формирования и содержания инвестиционной политики предприятий.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Охарактеризуйте основные фазы развития инвестиционного проекта с точки зрения содержания осуществляемых мероприятий и предполагаемых расходов и доходов. 2. Обоснуйте необходимость прединвестиционных исследований.
12	Методы и критерии оценки инвестиционных проектов	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Используя Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов от 21.06.1999. № ВК 477, назовите основные принципы оценки инвестиционных проектов. 2. Охарактеризуйте смысл расчета основных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. 3. Дайте сравнительную характеристику показателей. 4. Назовите основные ситуации риска при осуществлении инвестиционной деятельности. 5. Проанализируйте существующие классификации инвестиционных проектов
13	Определение доходности портфеля и кривые безразличия инвестора	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Почему делается предположение, что кривые безразличия наклонны и направлены вверх и вправо? 2. Что говорит набор выпуклых кривых безразличия об оценке инвестором соотношения риска и доходности для различных значений риска? 3. Почему предполагается, что типичный инвестор предпочитает портфель, расположенный на кривой безразличия выше и левее? <p>Решение задач</p>
14	Ненасыщаемость и избегание риска. Вычисление ожидаемой доходности и	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что означает заявление «инвестор,

	стандартного отклонения портфеля.	<p>избегающий риска, демонстрирует уменьшение предельной полезности дохода»?</p> <p>2. Почему уменьшение предельной полезности приводит к тому, что инвестор отказывается принять условия «честного пари»?</p> <p>3. Объясните, почему кривые безразличия инвестора не могут пересекаться?</p> <p>4. Почему кривые безразличия инвестора, избегающего риска в большей степени, имеют более крутой наклон, чем кривые безразличия инвестора, избегающего риска в меньшей степени?</p> <p>Решение задач</p>
15	Понятие эффективного множества	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Почему можно предположить, что отдельно взятые ценные бумаги лежат в правой части множества достижимости, в то время как в левой верхней части этого множества находятся только портфели?</p> <p>2. Объясните, почему большинство инвесторов предпочитают иметь диверсифицированные портфели, вместо того, чтобы вкладывать все свои средства в один финансовый актив. Для объяснения используйте изображения множества достижимости и эффективного множества.</p> <p>3. Почему можно ожидать, что большинство обыкновенных акций, выпускаемых в США имеют положительную ковариацию</p> <p>Решение задач</p>
16	Рыночная модель. Диверсификация и риск портфеля	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Объясните, почему понятия ковариации и диверсификации тесно взаимосвязаны между собой?</p> <p>2. Алекс является управляющим портфелем. В среднем все ценные бумаги, которые рассматривает Алекс, имеют положительную ожидаемую доходность. При каких условиях он может захотеть приобрести ценную бумагу с отрицательной ожидаемой доходностью?</p> <p>3. В терминах модели Марковица объясните с помощью графиков, как инвестор выбирает свой оптимальный портфель. Какая особая информация необходима инвестору для определения данного портфеля</p> <p>Решение задач</p>
17	Модель оценки финансовых активов (САРМ)	<p>Обсуждение следующих вопросов</p> <p>1. Объясните, почему эффективное множество должно быть вогнутым?</p> <p>2. Каким образом выводится «бета»-коэффициент из рыночной модели ценной бумаги?</p> <p>3. Почему ценные бумаги с «бета»-</p>

		<p>коэффициентом больше 1 называются «агрессивными»?</p> <p>4. Почему ценные бумаги с «бета»-коэффициентом меньше 1 называются «оборонительными»?</p> <p>5. Укажите ключевые предположения, лежащие в основе CAPM.</p> <p>6. Многие из исходных предположений модели CAPM не вполне соответствуют реальности. Следует ли из этого, что и выводы из модели неверны? Объясните почему?</p> <p>7. В чем заключается теорема разделения? Каково влияние этой теоремы на оптимальный портфель рискованных активов инвестора?</p> <p>8. Что представляет собой рыночный портфель?</p> <p>9. Какие проблемы возникают при определении структуры реального рыночного портфеля? Как исследователи и практики справляются с этими проблемами?</p>
18	Особенности и принципы международного инвестирования	Особенности международных инвестиций в современных условиях. Принципы международного инвестирования
19	Операции обмена валют. Курсы валют	Операции обмена валют. Курсы валют . Курсы и кросс-курсы валют. . Курсы спот и курсы форвард
20	Влияние валютных курсов на международные инвестиции	Валютные рынки Влияние валютных курсов на доходность международных инвестиций. Методы прогноза валютных курсов
21	Экономическая оценка международных инвестиционных проектов	Экономическая оценка международных инвестиционных проектов Прямые зарубежные инвестиции: методы осуществления и выгоды Взаимодействие дочерней компании с головной в международном инвестиционном проекте (МИП). Расчет международного капитального бюджета (МКБ). Капитальные бюджеты при продаже и приобретении иностранной компании
22	Инвестиции в акции	Международный рынок акций Информация, используемая при международных инвестициях в акции
23	Инвестиции в облигации	Международный рынок облигаций Информация, используемая при международных инвестициях в облигации
24	Методы управления валютным риском при международных инвестициях	Приобретение и продажа иностранной валюты Хеджирование портфеля международных инвестиций
25	Управление портфелем международных инвестиций	Формирование портфеля международных инвестиций. Анализ доходности и оценка риска портфеля международных инвестиций

4.1.3 Лабораторные занятия

Не предусмотрены учебным планом.

4.1.4 Самостоятельная работа студента

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вид СРС
1	Понятие инвестиций	<ol style="list-style-type: none">1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 1.1.3. Подготовить сообщение: Понятие инвестиций в российской и зарубежной экономической литературе
2	Инвестиционная деятельность	<ol style="list-style-type: none">1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 1.2.3. Разработать схемы и таблицы по вопросам:<ul style="list-style-type: none">□ Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
3	Классификация форм и видов инвестиций	<ol style="list-style-type: none">1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 1.3.3. Разработать таблицы по вопросам:<ul style="list-style-type: none">- Классификация инвестиций- Критерии классификации инвестиций
4	Инвестиционный рынок: общие положения	<ol style="list-style-type: none">1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 2.1.3. Подготовить сообщение на тему «Инвестиционный климат в РФ».
5	Равновесие на инвестиционном рынке	<ol style="list-style-type: none">1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 2.23. Разработать блок-схему по вопросу «Влияние основных факторов инвестиционный спрос и предложение». <p>Подбор фактического материала для курсовой работы</p>
6	Инфраструктура инвестиционного процесса	<ol style="list-style-type: none">1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 2.3.3. Разработать блок-схему по вопросу «

		Классификация инвестиционных посредников. Выполнение курсовой работы
7	Источники финансирования инвестиций	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 3.1.</p> <p>3. Подготовить сообщение по вопросу «Роль фонда накопления в воспроизводстве основных средств корпорации.</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
8	Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 3.2</p> <p>3. Разработать блок-схемы по вопросам: - собственные источники финансирования инвестиционной деятельности фирмы</p> <p>Выполнение курсовой работы.</p>
9	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 3.3</p> <p>3. Подготовить выступления по вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Лизинг, его содержание, формы и схемы использования. <input type="checkbox"/> Долгосрочный банковский кредит как источник финансирования капитальных вложений в основные фонды. <p>Выполнение курсовой работы.</p>
10	Привлечение иностранных инвестиций	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 3.4.</p> <p>3. Подготовить выступление по вопросу «Особенности иностранного инвестирования в РФ».</p> <p>Выполнение курсовой работы.</p>
11	Классификация инвестиционных проектов и фазы их развития	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 4.1</p> <p>Выполнение курсовой работы.</p>
12	Методы и критерии оценки инвестиционных проектов	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 4.2.</p>

		Выполнение курсовой работы
13	Определение доходности портфеля и кривые безразличия инвестора	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы. 3. Разработать блок-схему по вопросу «Методы определения доходности портфеля ценных бумаг» Выполнение курсовой работы
14	Ненасыщаемость и избегание риска. Вычисление ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля.	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы Выполнение курсовой работы.
15	Понятие эффективного множества	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 15. Выполнение курсовой работы
16	Рыночная модель. Диверсификация и риск портфеля	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы Выполнение курсовой работы.
17	Модель оценки финансовых активов (САРМ)	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы. Выполнение курсовой работы.
18	Особенности и принципы международного инвестирования	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы. Написание курсовой работы
19	Операции обмена валют. Курсы валют	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический словарь по вопросам темы 2. 3. Разработать схемы и таблицы по вопросам: Субъекты и объекты международной инвестиционной деятельности. Решение задач Выполнение курсовой работы
20	Влияние валютных курсов на международные инвестиции	1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника. 2. Составить терминологический

		<p>словарь по вопросам темы</p> <p>Решение задач</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
21	Экономическая оценка международных инвестиционных проектов	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы</p> <p>3. Подготовить сообщение на тему « Особенности экономической оценки международных инвестиционных проектов».</p> <p>Решение задач</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
22	Инвестиции в акции	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы</p> <p>3. Разработать блок-схему по вопросу «Классификация возможных подходов при инвестициях в акции».</p> <p>Решение задач</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
23	Инвестиции в облигации	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы</p> <p>3. Разработать блок-схему по вопросу « Различия в методиках присвоения рейтингов заемщикам международными агентствами».</p> <p>Решение задач</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
24	Методы управления валютным риском при международных инвестициях	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы</p> <p>3. Подготовить сообщение по вопросу «Использование валютных оговорок для минимизации валютных рисков при международном инвестировании».</p> <p>Решение задач</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
25	Управление портфелем международных инвестиций	<p>1. Подобрать литературу по вопросам темы, сделать краткий обзор каждого источника.</p> <p>2. Составить терминологический словарь по вопросам темы</p> <p>3. Подготовить сообщение по вопросу «Особенности управления портфелем международных инвестиций».</p> <p>Решение задач</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>
26	Курсовая работа	

4.1.5 Интерактивные формы занятий

Не предусмотрены учебным планом.

4.2 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

4.2.1 Литература

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник для бакалавров / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под редакцией докт. экон. наук, проф. К. В. Балдина. — 2-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2019. - 238 с. — ISBN 978-5-394-03155-7. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091217> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
2. Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. — 3-е изд. — Москва : Юнити-Дана, 2017. — 448 с. — ISBN 5-238-00769-8. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
3. Инвестиции и инновации : учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под редакцией д.э.н., проф. В. Н. Щербакова. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. - 658 с. — ISBN 978-5-394-03904-1. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091153> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
2. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. — Москва : Инфра-М, 2021. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-004656-3. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1216845> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
3. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И. Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : Инфра-М, 2020. — 413 с. — ISBN 978-5-16-105176-4. — URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1072267> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
4. Макаркин, Н. П. Эффективность реальных инвестиций : учебное пособие / Н. П. Макаркин. — Москва : Инфра-М, 2019. - 432 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-004614-3. — URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1002374> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
5. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / Г. В. Маркова. — Москва : Курс : Инфра-М, 2020. - 144 с. — ISBN 978-5-16-102086-9. — URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1033474> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
6. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешиной. - 9-е изд., перераб. и испр. - Москва : Дашков и К, 2018. - 352 с. — ISBN 978-5-394-02216-6. — URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/324468> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
7. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2020. - 252 с. — ISBN 978-5-394-03487-9. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093222> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
8. Чараева, М. В. Реальные инвестиции : учебное пособие / М. В. Чараева. — Москва : Инфра-М, 2019. — 265 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-105871-8. — URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1003845> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
9. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2020. - 544 с. — ISBN 978-5-394-03553-1. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093535> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
10. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли ; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. — Москва : Инфра-М, 2021. - 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-002595-7. — URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1149645> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный

4.2.2 Современные профессиональные базы данных (СПБД) и информационные справочные системы (ИИС)

Таблица 4 – Перечень современных профессиональных баз данных (СПБД) и информационные справочные системы (ИИС)

№	Наименование СПБД
1	ScienceDirect : полнотекстовая база данных / издательство Elsevier. – URL: https://www.sciencedirect.com/ (дата обращения: 10.12.2019). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
2	SpringerNature : полнотекстовая база данных / Springer Nature Switzerland AG. Part of Springer Nature. – URL: https://link.springer.com/ (дата обращения: 10.12.2019). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
3	КонсультантПлюс : справочно-правовая система / Компания «КонсультантПлюс». – Москва, [1997-]. – Режим доступа: локальная сеть СГУ. – Текст : электронный.
Наименование ИИС	
1	Электронная библиотека Сочинского государственного университета : база данных. – Сочи, [2017-]. – URL: http://lib.sutr.ru/ (дата обращения: 10.12.2019). – Текст : электронный.

4.2.3 Интернет-ресурсы и другие электронные информационные источники

Таблица 5 – Интернет-ресурсы и электронные информационные источники

№	Наименование интернет-ресурсов и электронных информационных источников
1.	Электронная библиотека: библиотека диссертаций : сайт / Российская государственная библиотека. – Москва : РГБ, 2003 – . – URL: http://diss.rsl.ru/?lang=ru (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для зарегистрир. читателей РГБ. – Текст: электронный.
2.	IPRbooks : электронно-библиотечная система / ЭБС IPRbooks ; ООО «Ай Пи Эр Медиа», электронное периодическое издание « www.iprbookshop.ru ». – Саратов, [2010-]. – URL: http://www.iprbookshop.ru/ (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
3.	Znanium.com : электронно-библиотечная система / ЭБС Znanium.com, ООО «Научно-издательский центр Инфра-М». – Москва, [2011-]. – URL: http://znanium.com/ (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
4.	Сервис и туризм : тематическая коллекция / ЭБС Book.ru. – Москва, 2010 –. – URL: https://www.book.ru/cat/578/1 (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
5.	Комплект Сочинского государственного университета / ЭБС «Консультант студента» ; ООО «Политехресурс» – Электронная библиотека технического вуза. – Москва : Политехресурс, 2013 –. – URL: http://www.studentlibrary.ru/catalogue/switch_kit/x2019-138.html (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
6.	Электронная библиотека Grebennikon / Издательский дом «Гребенников». – Москва, 1993. – . – URL: https://www.grebennikov.ru/ (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
7.	Коллекция Сочинского государственного университета / образовательная платформа «Юрайт» ; ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва, 2013 –. – URL: https://urait.ru/catalog/organization/DE41FE6D-0B08-4394-B225-3DD636CCCE1F (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

8.	Сетевая электронная библиотека классических университетов / ООО ЭБС «Лань. – Санкт-Петербург, 2009 – . – URL: https://e.lanbook.com/ (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
9.	Национальная электронная библиотека (НЭБ) : Федеральная государственная информационная система / Министерство Культуры РФ. – Москва, [2004-]. – Режим доступа: https://rusneb.ru (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: локальная сеть СГУ. – Текст : электронный.
10.	Президентская библиотека им. Б. Н. Ельцина : сайт / Управление делами президента Российской Федерации. – Санкт-Петербург, 2009 – . – URL: https://www.prlib.ru/about (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для зарегистрир. читателей Президентской библиотеки. – Текст: электронный.
11.	Polpred.com Обзор СМИ : электронно-библиотечная система / Г. Вачнадзе, ООО «ПОЛПРЕД Справочники». – Москва, [1997-]. – URL https://polpred.com/ (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4.3 Формы и содержание текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

Для оценки сформированности компетенций разрабатываются оценочные средства по дисциплине.

Форма и содержание текущей и промежуточной аттестации по дисциплине раскрывается в фонде оценочных средств, который является отдельным документом.

Оценочные средства по дисциплине содержат:

- материалы для текущего контроля оценки знаний по дисциплине;
- материалы для промежуточного контроля оценки знаний по дисциплине.

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации:

Вопросы на зачет

1. Экономическая сущность и цели инвестирования. Инвестиционные ресурсы и результаты. Роль инвестиций в экономике.
2. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиций.
3. Классификации инвестиций, основные классификационные признаки.
4. Реальные и финансовые инвестиции.
5. Прямые и портфельные инвестиции.
6. Инвестиционный процесс. Понятие инвестиционного рынка.
7. Равновесие на инвестиционном рынке. Модель Дж. Хикса IS-LM.
8. Инфраструктура инвестиционного процесса. Финансовые посредники, их роль и виды.
9. Источники финансирования инвестиций. Собственные инвестиционные ресурсы компаний.
10. Привлеченные и заемные средства. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
11. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг.
12. Привлечение капитала через кредитный рынок.
13. Лизинг как способ мобилизации инвестиционных ресурсов.
14. Формы и методы государственного финансирования инвестиционных ресурсов.
15. Венчурное инвестирование.
16. Формы и методы привлечения иностранных инвестиций.
17. Понятие и виды инвестиционных проектов. Содержание, классификация, фазы развития инвестиционного проекта.
18. Структура и последовательность разработки инвестиционного проекта.
19. Оценка и прогнозирование денежных потоков при разработке инвестиционного проекта.
20. Критерии и методы экономической оценки инвестиционных проектов. Дисконтирование. Чистая текущая стоимость.
21. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта.
22. Свойства внутренней нормы доходности инвестиций.
23. Исследование свойств полученных решений. Анализ чувствительности и оценка устойчивости проекта.
24. Направления оптимизации инвестиционного проекта.
25. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

26. Финансовые риски, их классификация. Инвестиционные риски.
27. Сущность и классификация инвестиционных рисков. Риск и доход.
28. Ожидаемая доходность и дисперсия ценной бумаги.
29. Понятие ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля.
30. Кривые безразличия инвестора. Свойства кривых безразличия. Ненасыщаемость и избегание риска.
31. Методы расчета ожидаемой доходности портфеля.
32. Методы расчета стандартного отклонения портфеля. Корреляционная матрица.
33. Теорема об эффективном множестве инвестиционных портфелей. Достижимое множество; свойства эффективного множества.
34. Границы местоположения портфелей в границах достижимого множества. Фактическое местоположение портфелей.
35. Оптимальный инвестиционный портфель.
36. Рыночная модель, ее характеристики.
37. Общий риск портфеля. Влияние диверсификации на рыночный и собственный риск портфеля.
38. Портфель, содержащий безрисковый и рискованный активы.
39. Влияние безрискового кредитования на эффективное множество. Угловые портфели, касательный портфель (портфель T).
40. Равновесный подход к оценке портфеля. Условия модели оценки финансовых активов (CAPM).
41. Понятие рыночного портфеля (портфеля M) и рыночной линии.
42. Рыночная линия ценной бумаги (рискованного актива), ее связь с рыночной линией портфеля.
43. Содержание и индикаторы инвестиционной деятельности коммерческих банков.
44. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков.
45. Инвестиционная политика коммерческих банков.
46. Концепции государственного регулирования инвестиционного процесса.
47. Принципы и формы участия государства в инвестиционной деятельности.
48. Государственная инвестиционная политика в России.

Вопросы на экзамен

1. Особенности международных инвестиций
2. Сегментация рынка международных инвестиций
3. Сегментация рынка международных инвестиций. Принципы формирования портфеля международных инвестиций "сверху вниз" и "снизу вверх"
4. Пассивный и активный подходы к формированию структуры портфеля международных инвестиций
5. Принципы управления риском портфеля международных инвестиций
6. Курсы валют. Прямая и косвенная котировки. Кросс-курсы валют и метод их расчета
7. Курсы спот и курсы форвард. Теоретический (безубыточный) форвардный курс
8. Международный рынок валют. Рынок евровалют
9. Влияние валютных курсов на доходность международных инвестиций
10. Методы прогноза валютных курсов и их краткая характеристика
11. Прямые зарубежные инвестиции: методы осуществления и выгоды
12. Схема взаимодействия дочерней компании с головной в международном инвестиционном проекте (МИП)

13. Схема расчета международного капитального бюджета (МКБ). Расчет чистой текущей стоимости (NPV)
14. Влияние колебаний обменного курса на международный капитальный бюджет компании
15. Влияние смешанного финансирования и ограничени й на перевод денежных средств головной компании на международный капитальный бюджет компании
16. Капитальные бюджеты при продаже и приобретении иностранной компании. Факторы, влияющие на международные приобретения
17. Международный рынок акций и структура его капитализации. Показатели концентрации фондовых рынков. Множественная котировка акций на нескольких национальных рынках
18. Организация торговли акциями на различных национальных рынках. Национальные и международные фондовые индексы
19. Налогообложение дивидендов при международных инвестициях
20. Информация, используемая при международных инвестициях в акции при пассивном и активном подходах к формированию их портфеля
21. Показатели доходности фондовых рынков, отраслей экономики и отдельных компаний
22. Показатели, характеризующие оценку компаний рынком. Показатели риска акций
23. Международный рынок облигаций. Виды облигаций. Особенности торговли облигациями на различных национальных рынках и рынке еврооблигаций
24. Информация, используемая при международных инвестициях в облигации. Показатели капитализации рынков облигаций. Показатели доходности облигаций и методы их расчета
25. Показатели риска облигаций. Рейтинговые агентства и их классификация заемщиков
26. Сущность фьючерсных контрактов и порядок расчетов по ним. Различия фьючерсных и форвардных контрактов.
27. Виды фьючерсов. Фьючерсы на товары, валюту, процентные ставка, биржевые индексы.
28. Особенности котировок и расчетов доходности различных видов фьючерсов. Формы данных о состоянии международного рынка фьючерсов, публикуемых в печати.
29. Использование фьючерсов при международных инвестициях: хеджирование и получение дохода от изменения фьючерсных цен.
30. Сущность опционных контрактов и порядок расчетов по ним. Формы данных о состоянии международного рынка опционов, публикуемых в печати.
31. Виды опционов. Опционы на акции, облигации, товары, валюту, биржевые индексы, процентные ставки.
32. Опционы на фьючерсные контракты.
33. Использование опционов при международных инвестициях: страхование цен активов, получение дохода от разности цен активов и от изменения опционных премий.
34. Методы управления валютным риском при приобретении иностранной валюты. Хеджирование на основе операции "занять – конвертировать спот - инвестировать".
35. Методы управления валютным риском при приобретении иностранной валюты. Хеджирование на основе приобретения опционов колл и пут.
36. Методы управления валютным риском при приобретении иностранной валюты. Хеджирование на основе форвардного контракта.
37. Методы управления валютным риском при продаже иностранной валюты. Хеджирование на основе форвардного контракта.
38. Методы управления валютным риском при продаже иностранной валюты. Хеджирование на основе опционов колл и пут.
39. Хеджирование портфеля международных инвестиций на основе фьючерсных и форвардных контрактов, опционов колл и пут.
40. Формирование портфеля международных инвестиций на основе пассивного подхода.
41. Анализ и оценка доходности портфеля международных инвестиций при постоянном инвестированном капитале.
42. Анализ и оценка доходности портфеля международных инвестиций при переменном инвестированном капитале.

43. Оценка риска портфеля международных инвестиций.
 44. Экономическая сущность и цели инвестирования. Инвестиционные ресурсы и результаты. Роль инвестиций в экономике.
 45. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиций.
 46. Классификации инвестиций, основные классификационные признаки.
 47. Реальные и финансовые инвестиции.
 48. Прямые и портфельные инвестиции.
 49. Инвестиционный процесс. Понятие инвестиционного рынка.
 50. Равновесие на инвестиционном рынке. Модель Дж. Хикса IS-LM.
 51. Инфраструктура инвестиционного процесса. Финансовые посредники, их роль и виды.
 52. Источники финансирования инвестиций. Собственные инвестиционные ресурсы компаний.
 53. Привлеченные и заемные средства. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
 54. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг.
 55. Привлечение капитала через кредитный рынок.
 56. Лизинг как способ мобилизации инвестиционных ресурсов.
 57. Формы и методы государственного финансирования инвестиционных ресурсов.
 58. Венчурное инвестирование.
 59. Формы и методы привлечения иностранных инвестиций.
 60. Понятие и виды инвестиционных проектов. Содержание, классификация, фазы развития инвестиционного проекта.
 61. Структура и последовательность разработки инвестиционного проекта.
 62. Оценка и прогнозирование денежных потоков при разработке инвестиционного проекта.
 63. Критерии и методы экономической оценки инвестиционных проектов.
- Дисконтирование. Чистая текущая стоимость.
64. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта.
 65. Свойства внутренней нормы доходности инвестиций.
 66. Исследование свойств полученных решений. Анализ чувствительности и оценка устойчивости проекта.
 67. Направления оптимизации инвестиционного проекта.
 68. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
 69. Финансовые риски, их классификация. Инвестиционные риски.
 70. Сущность и классификация инвестиционных рисков. Риск и доход.
 71. Ожидаемая доходность и дисперсия ценной бумаги.
 72. Понятие ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля.
 73. Кривые безразличия инвестора. Свойства кривых безразличия. Ненасыщаемость и избегание риска.
 74. Методы расчета ожидаемой доходности портфеля.
 75. Методы расчета стандартного отклонения портфеля. Корреляционная матрица.
 76. Теорема об эффективном множестве инвестиционных портфелей. Достижимое множество; свойства эффективного множества.
 77. Границы местоположения портфелей в границах достижимого множества. Фактическое местоположение портфелей.
 78. Оптимальный инвестиционный портфель.
 79. Рыночная модель, ее характеристики.
 80. Общий риск портфеля. Влияние диверсификации на рыночный и собственный риск портфеля.
 81. Портфель, содержащий безрисковый и рискованный активы.
 82. Влияние безрискового кредитования на эффективное множество. Угловые портфели, касательный портфель (портфель T).
 83. Равновесный подход к оценке портфеля. Условия модели оценки финансовых активов (CAPM).

84. Понятие рыночного портфеля (портфеля М) и рыночной линии.
85. Рыночная линия ценной бумаги (рискованного актива), ее связь с рыночной линией портфеля.
86. Содержание и индикаторы инвестиционной деятельности коммерческих банков.
87. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков.
88. Инвестиционная политика коммерческих банков.
89. Концепции государственного регулирования инвестиционного процесса.
90. Принципы и формы участия государства в инвестиционной деятельности.
91. Государственная инвестиционная политика в России.

5. УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины

Традиционно подготовка лекции предполагает определение цели изучения материала по данной теме; составление плана изложения материала; - определение основных понятий темы; подбор основной литературы к теме.

При подготовке лекции важно временное планирование, определение четко по времени каждой структурной части лекции и строгое выполнение этого времени в аудитории. Чтобы загруженность материалов вопросов плана лекции была более-менее равномерной, необходимо уже при этой работе определять места с отсылкой к самостоятельному изучению студентами части материала или повторения проблемы, вынесенной в лекцию.

При планировании лекционных вопросов необходимо хорошо продумать и четко обозначить связи между располагаемым в них материалом, чтобы лекция получилась логически выстроенной и органичной. Часть материала рационально давать через схемы, графики, рисунки.

Читая лекцию, желательно разделять в тексте вопросы плана, чтобы у студентов в конспекте выстроилась четкая структура материала, чтобы легче было ориентироваться в конспекте при подготовке к семинару и экзамену. Основные положения и выводы лекции рекомендуется повторять, ибо они и есть каркас любого конспекта. Интонации голоса лектора должны быть рассчитаны на помещение и акустику лекционной аудитории, дикция четкая, размеренная. В лекционном материале должна быть связь с жизнью, особенно с современностью. Закончить лекцию необходимо хорошо продуманным четким выводом.

Основной целью практических занятий является закрепление лекционного материала по наиболее важным темам и вопросам, в развитии у студентов навыков критического мышления в данной области знания, умений работы с учебной и научной литературой, нормативными материалами.

На практическом занятии желательны дискуссии, коллективные обсуждения проблем, имеющих в науке, и путей их разрешения. Могут быть заслушаны научные доклады и сообщения студентов. Именно здесь студенты познают азы ораторского искусства, учатся правильно задавать вопросы и давать на них ответы. Кроме всего прочего, семинары являются формой контроля преподавателя за учебным процессом в группе, успеваемостью и отношением к учебе каждого студента. Студенты работают над моделированием отдельных содержательных блоков курса, принимают участие в контрольных работах, тестированиях, устных опросах и пр.

В ходе подготовки к семинарскому занятию студентам следует внимательно ознакомиться с планом, вопросами, вынесенными на обсуждение, досконально изучить соответствующий лекционный материал, предлагаемую учебную методическую и научную литературу. Нельзя ограничиваться только имеющейся учебной литературой (учебниками и учебными пособиями). Обращение студентов к монографиям, статьям из специальных журналов, хрестоматийным выдержкам, а также к материалам средств массовой информации позволяет в значительной мере углубить проблему, что разнообразит процесс ее обсуждения.

С другой стороны, студентам следует помнить, что обучаемый должен не просто воспроизводить сумму полученных знаний по заданной теме, но и творчески переосмыслить существующее в современной науке подходы к пониманию тех или иных проблем, явлений, событий продемонстрировать и убедительно аргументировать собственную позицию.

В целом же активное заинтересованное участие студентов в семинарской работе способствует более глубокому изучению содержания дисциплины, повышению уровня правовой культуры будущих специалистов и формированию основ профессионального мышления. В ходе занятий отрабатываются умения применять полученные теоретические знания при столкновении с различными практическими ситуациями.

Консультация - индивидуальное общение преподавателя со студентом, руководство его деятельностью с целью передачи опыта, углубления теоретических и фактических знаний, приобретенных студентом на лекциях, в результате самостоятельной работы.

Методические рекомендации по выполнению курсовой работы.

Курсовая работа - самостоятельная разработка конкретной темы с элементами научного анализа, отражающая приобретенные студентом теоретические знания и практические навыки,

умение работать с литературой, анализировать источники, делать обстоятельные и обоснованные выводы.

Выполнение курсовых работ регламентируется учебными планами. Курсовые работы должны отвечать квалификационным требованиям по содержанию и оформлению.

Студент лично отвечает за качество и оформление курсовой работы.

Основными целями и задачами написания курсовой работы является не только расширение и углубление знаний студента, но и формирование умения анализировать теоретический и практический материал логично, последовательно, ясно, кратко и в то же время емко излагать свои мысли в письменном виде.

При написании курсовой работы студенты становятся авторами, и к такой авторской работе предъявляются определенные требования, как по содержанию, так и оформлению.

В соответствии с целями и задачами курсовая работа не должна быть пересказом изученного материала или простой компиляцией (компиляция - несамостоятельное произведение, составленное путем заимствований, без собственных наблюдений и выводов), составленной из фрагментов используемых статей и книг.

Курсовая работа должна представлять собой целостную, однородную и завершенную студенческую научную работу, в которой должны быть четко сформулированы проблема и исследовательские вопросы, обоснована их актуальность, изложены степень изученности проблемы и состояние ее исследования.

При написании текста курсовой работы автору необходимо следить за тем, чтобы в ходе изложения не терялась основная мысль работы. Она должна быть видна не только специалисту в данной теме, но и читателю, не посвященному в данную проблемную область. Следует постоянно контролировать соответствие содержания главы или параграфа их заголовкам. Если при написании текста мысль отклонилась от темы, ее следует вернуть в нужное русло, либо скорректировать структуру работы в соответствии с фактическим ходом изложения. Конец каждой главы, параграфа или абзаца должен иметь логический переход к следующему.

Курсовая работа должна быть написана с соблюдением общих норм литературного языка, правил грамматики и с учетом особенностей научной речи - точности и однозначности, терминологии и стиля.

Курсовая работа по дисциплине «Инвестиции» выполняется в форме разработки инвестиционного проекта на условном примере. В связи с этим студенту необходимо выполнить комплекс финансово-экономических расчетов и сделать заключение о степени обоснованности данного проекта.

Основные требования, предъявляемые к курсовой работе, следующие:

- разработка должна быть проведена студентом самостоятельно и индивидуально, коллективные разработки к рассмотрению не принимаются;
- при проведении исследования и выполнении финансово-экономических расчетов должны применяться научно-обоснованные современные методики;
- экономическое обоснование разрабатываемого условного проекта должно строиться на базе реальных источников макроэкономической, отраслевой и технико-экономической информации;
- текст работы должен быть оформлен строго в соответствии с установленными требованиями оформления курсовых работ
- к тексту работы прилагается диск с расчетами в формате MS Excel;
- объем текста работы составляет 35-40 страниц.

Курсовая работа имеет заголовок "Экономическая оценка инвестиционного проекта (указывается название условного инвестиционного проекта)".

Более подробно указания по выполнению курсовой работы представлены в методических рекомендациях.

5.2 Организация самостоятельной работы студента по дисциплине

Самостоятельная работа студента является ключевой составляющей учебного процесса, которая определяет формирование навыков, умений и знаний, приемов познавательной деятельности и обеспечивает интерес к творческой работе.

Организация самостоятельной работы студентов осуществляется по трем направлениям:

- определение цели, программы, плана задания или работы;

- со стороны преподавателя студенту оказывается помощь в технике изучения материала, подборе литературы для ознакомления и написания курсовой работы, проекта, реферата;

- контроль усвоения знаний, приобретения навыков по дисциплине, оценка выполненной контрольной и курсовой работы, проекта.

Мерами по обеспечению выполнения обучающимися всех видов самостоятельной работы являются (указать при наличии ниже перечисленных пунктов):

- наличие помещений для курсового проектирования, СРС;

- обеспечение средствами вычислительной техники, программное обеспечение;

- наличие раздаточного материала, комплектов индивидуальных заданий, учебно-методических материалов, тем рефератов со списком рекомендуемой литературы, рекомендаций по решению типовых задач, образцов отчетов о выполнении СРС и т.п.;

обеспечение учебно-методической и справочной литературой всех видов самостоятельной работы (например методические указания по выполнению курсовых проектов, работ, РГР, контрольных работ, сборники тестовых заданий, сборники задач по дисциплине).

Приводится перечень мер по обеспечению выполнения обучающимися всех видов самостоятельной работы: наличие помещений для курсового проектирования; обеспечение средствами вычислительной техники, программное обеспечение; наличие раздаточного материала, комплектов индивидуальных заданий, учебно-методических материалов, тем рефератов со списком рекомендуемой литературы, рекомендаций по решению типовых задач, образцов отчетов о выполнении СРС и т.п.; обеспечение учебно-методической и справочной литературой и т.д.

5.3 Особенности преподавания дисциплины

В целях максимального усвоения дисциплины используются следующие технологии обучения:

- Лекция - учебное занятие, составляющее основу теоретического обучения и дающее систематизированные основы научных знаний по дисциплине, раскрывающее состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники, концентрирующее внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах, стимулирующее их познавательную деятельность и способствующее формированию творческого мышления.

- Практическая работа - совместная деятельность студентов в группе под руководством лидера, направленная на решение общей задачи путем творческого сложения результатов индивидуальной работы членов команды с делением полномочий и ответственности.

- Самостоятельная работа студента, предусматривает выполнение работы - задание, которое требует от студента воспроизведения и/или обработки полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей, как правило, творческого подхода.

- Преподавание дисциплины опирается на современный подход к обучению и ориентируется на внесение в процесс обучения новизны, обусловленной особенностями динамики развития жизни и деятельности, спецификой различных технологий обучения и потребностями личности, общества и государства в выработке у обучаемых социально полезных знаний, убеждений, черт и качеств характера, отношений и опыта поведения.

Проведение всех видов занятий при преподавании дисциплины, проведение консультаций, промежуточная и текущая аттестация возможна с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

5.4 Методическое обеспечение образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Условия организации и содержание обучения и контроля знаний инвалидов и обучающихся с ОВЗ по дисциплине определяются программой дисциплины, адаптированной при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Организация обучения, текущей и промежуточной аттестации студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Исходя из психофизического развития и состояния здоровья студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ, организуются занятия совместно с другими обучающимися в общих группах, используя социально-активные и рефлексивные методы обучения создания комфортного психологического климата в студенческой группе или, при соответствующем заявлении такого обучающегося, по индивидуальной программе, которая является модифицированным вариантом основной рабочей программы дисциплины. При этом содержание программы дисциплины не изменяется. Изменяются, как правило, формы обучения и контроля знаний, образовательные технологии и дидактические материалы.

Обучение студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ также может осуществляться индивидуально и/или с применением дистанционных технологий.

Дистанционное обучение обеспечивает возможность коммуникаций с преподавателем, а также с другими обучаемыми посредством вебинаров (например, с использованием программы Skype), что способствует сплочению группы, направляет учебную группу на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения.

В учебном процессе для повышения уровня восприятия и переработки учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ применяются мультимедийные и специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения.

Подбор и разработка учебных материалов производится преподавателем с учетом того, чтобы студенты с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения – аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи).

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ фонд оценочных средств по дисциплине, позволяющий оценить достижение ими результатов обучения и уровень сформированности компетенций, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, адаптируется для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа при прохождении аттестации.

5.5 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционные занятия: комплект электронных презентаций/слайдов, аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук).
2. Практические занятия: компьютерный класс, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук, пакеты программного обеспечения (ПО) общего назначения (текстовые редакторы, графические редакторы, специализированное ПО).
4. Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет, рабочие места обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде, и т.п.
5. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Перечень программного обеспечения

Microsoft Windows

Архиватор 7-zip. Бесплатное программное обеспечение.

Справочно-правовая система Консультант Плюс

При организации занятий, текущей и промежуточной аттестации с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий используются различные электронные образовательные ресурсы и онлайн сервисы, входящие в состав ЭИОС СГУ.

**Приложение к рабочей программе дисциплины
«Инвестиции»**

38.03.01, Экономика, Бакалавриат
Финансы и управление бизнесом,

АННОТАЦИЯ

рабочей программы дисциплины

Инвестиции

части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений
очная

Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / час.)	9 / 324
Цель изучения дисциплины	<p>Целью изучения дисциплины «Инвестиции» является формирование у обучающихся системы глубоких знаний, аналитических и практических навыков в целях организации эффективной системы управления финансовыми ресурсами на предприятии, формирование прочной теоретической, методологической и практической базы для понимания основ инвестирования и инвестиционной деятельности, особенностей различных источников привлечения инвестиционных ресурсов, а также способов и методов экономического анализа приемлемости инвестиций, инвесторов согласно текущего законодательства РФ, аналитика деятельности транснациональных корпораций в области оценки эффективности инвестиционных вложений на территории иностранных государств, как основных субъектов перемещения иностранных инвестиций, исследование практических аспектов привлечения денежных ресурсов финансирования инвестиционных проектов посредством использования современных операций и финансовых инструментов мирового рынка капиталов, оценка эффективности текущих условий размещения капитала в ведущих странах мира и отражение взаимосвязи с ключевыми позициями инвестиционной политики принимающего государства.</p> <p>Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с формированием у студента понятийно-аналитического аппарата, применяемого в сфере инвестиционного анализа, а также наработка практических навыков инвестиционного анализа и принятия инвестиционного решения как на микроуровне (предприятия, отрасли, сектора экономики), так и на макроуровне (страны, региона).</p>

Содержание дисциплины	<p>Понятие инвестиций; Инвестиционная деятельность; Классификация форм и видов инвестиций; Инвестиционный рынок: общие положения; Равновесие на инвестиционном рынке; Инфраструктура инвестиционного процесса; Источники финансирования инвестиций; Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм; Способы мобилизации инвестиционных ресурсов; Привлечение иностранных инвестиций; Классификация инвестиционных проектов и фазы их развития; Методы и критерии оценки инвестиционных проектов; Определение доходности портфеля и кривые безразличия инвестора; Ненасыщаемость и избегание риска. Вычисление ожидаемой доходности и стандартного отклонения портфеля.; Понятие эффективного множества; Рыночная модель. Диверсификация и риск портфеля; Модель оценки финансовых активов (САРМ); ; Особенности и принципы международного инвестирования ; Операции обмена валют. Курсы валют; Влияние валютных курсов на международные инвестиции; Экономическая оценка международных инвестиционных проектов; Инвестиции в акции; Инвестиции в облигации; Методы управления валютным риском при международных инвестициях; Управление портфелем международных инвестиций;</p>
Формируемые компетенции (коды)	ПКУВ-2, ПКУВ-4, УК-10
Коды и наименование индикатора достижения компетенции	<p>ПКУВ-2.1 Понимает содержание и логику проведения финансового анализа результатов хозяйственной деятельности организации, консультирует ;</p> <p>ПКУВ-2.2 Анализирует и оценивает финансовое состояние организации, результаты деятельности подразделений. Разрабатывает прогнозы денежных потоков и результатов хозяйственной деятельности;</p> <p>ПКУВ-2.3 Проводит анализ и оценку существующих финансово-экономических рисков;</p> <p>ПКУВ-4.1 Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней экономической среды, прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней экономической среды;</p> <p>ПКУВ-4.2 Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса;</p> <p>ПКУВ-4.3 Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости бизнеса. Консультирует по формированию целевого инвестиционного портфеля;</p> <p>УК-10.1 Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике;</p> <p>УК-10.2 Использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски;</p> <p>УК-10.3 Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей</p>

Дисциплины, участвующие в формировании компетенции	Банковское обслуживание бизнеса; Организация и функционирование бизнеса; Страхование бизнеса; Финансовая математика и статистика; Финансовый механизм взаимодействия государства и бизнеса; Бюджетная система РФ; Мировая экономика и международные экономические отношения; Основы функционирования малого бизнеса; Финансы организаций; Макроэкономика; Микроэкономика; История экономических учений
Образовательные технологии	Лекционные занятия, Практические занятия, Консультации, Индивидуальная контактная работа
Форма промежуточной аттестации	Зачет, защита курсовой работы, Экзамен