

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Российский университет дружбы народов»*

Экономический факультет

Утверждено на заседании кафедры

31 августа 2020 г. Протокол №1

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиции»

Рекомендуется для подготовки бакалавров

по направлению 38.03.01 "Экономика"

Профиль «Финансы и кредит»

1. Цели и задачи дисциплины:

Дисциплина «Инвестиции» позволяет студентам получить новые знания в организации системы инвестиционного планирования и прогнозирования, а также в определении специфики управленческого труда инвестиционного менеджера и входит в программу подготовки менеджеров как один из специальных курсов.

Цель изучения дисциплины – получение систематизированных знаний в сфере деятельности субъектов инвестиционного рынка и применение этих знаний на практике.

Задачи:

1. рассмотреть основные подходы к разработке и формированию инвестиционной стратегии субъектов предпринимательской деятельности различных форм собственности;
2. сформировать у студентов профессиональные навыки в сфере моделирования управленческих решений, связанных с организацией инвестиционной деятельности, системы инвестиционного планирования и прогнозирования;
3. освоить методический инструментарий, помогающий провести оценку инвестиционных вложений соответствующими методами, а также использовать принципы ситуационного анализа в разрешении нестандартных проблем, связанных с построением системы мониторинга реализации инвестиционных программ и проектов, принятии решений выхода из инвестиционных программ и проектов.

2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Инвестиции» относится к *вариативной* части блока 2 учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
1	способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-2)	Математическое обеспечение инвестиционных решений, Корпоративные финансы, Инвестиционные и банковские риски: теория и практика, Методология научного исследования, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Управление инвестиционным портфелем	Антикризисное управление инвестиционным развитием, Оценка и управление стоимостью бака
2	способность предложить конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ПК-8)	Математическое обеспечение инвестиционных решений, Корпоративные финансы, Инвестиционные и банковские риски: теория и практика, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	Антикризисное управление инвестиционным развитием, Оценка и управление стоимостью бака

3	<p>способность оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности (ПК-9);</p>	<p>Математическое обеспечение инвестиционных решений, Корпоративные финансы, Инвестиционные и банковские риски: теория и практика, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты</p>	<p>Антикризисное управление инвестиционным развитием, Оценка и управление стоимостью бака</p>
4	<p>способность руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований (ПК-12)</p>	<p>Корпоративные финансы, Инвестиционные и банковские риски: теория и практика, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Управление инвестиционным портфелем</p>	<p>Антикризисное управление инвестиционным развитием, Оценка и управление стоимостью бака</p>
5	<p>способность руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки</p>	<p>Корпоративные финансы, Инвестиционные и банковские риски: теория и практика</p>	<p>Антикризисное управление инвестиционным развитием, Оценка и управление стоимостью банка</p>

	финансовых аспектов новых проектных решений (ПК-13)		
	способность обеспечить организацию работы по исполнению разработанных и утвержденных бюджетов (ПК – 14)	Корпоративные финансы	Оценка и управление стоимостью банка
	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений (УК-2)		
	(ОПК-4) Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности		
	(ПКО-7.1) Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономических субъектов, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений		
	(ПКО-7.2) Способен предлагать решения профессиональных задач с учётом критериев социально-		

	экономической эффективности, рисков и возможных финансовых последствий		
	(ПКО-7.3) Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов		

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- (ПК-2) в части способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов для дальнейшего управления инвестиционным процессом;
- (ПК-8) в части способности предложить конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ для реализации инвестиций;
- (ПК-9) в части освоения навыков оценивания финансовой эффективности разработанных инвестиционных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности;
- (ПК-12) в части приобретения навыков организации и руководства разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития инвестиционного процесса в организациях;
- (ПК-13) в части приобретения навыков руководства финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений в области инвестиций;
- (ПК – 14) способность обеспечить организацию работы по исполнению разработанных и утвержденных бюджетов.
- (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
- (ОПК-4) Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности
- (ПКО-7.1) Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономических субъектов, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

- (ПКО-7.2) Способен предлагать решения профессиональных задач с учётом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных финансовых последствий
- (ПКО-7.3) Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать:

- сущность и специфику инвестиционного менеджмента, его отличия от других видов управленческой деятельности;
- содержание инвестиционной деятельности; о
- особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности путем использования различных механизмов, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков;
- особенности формирования инвестиционного капитала;
- организацию системы финансового планирования и прогнозирования; формирование системы мониторинга инвестиционной деятельности;
- проблемы функционирования, роста и развития организации;

уметь:

- реализовать полученные знания на практике с целью капитализации прибыли и роста рыночной стоимости организации различных форм собственности, размеров и масштабов бизнеса;

владеть:

- перспективными технологиями и современным инструментарием инвестиционного менеджмента для повышения эффективности деятельности организации и инвестиционной привлекательности в долгосрочной перспективе.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		2
Аудиторные занятия (всего)	36	36
В том числе:	-	-
<i>Лекции</i>	18	18
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	18	18
<i>Семинары (С)</i>		
<i>Лабораторные работы (ЛР)</i>		
Самостоятельная работа (всего)	72	72
Общая трудоемкость	час	108
	зач. ед.	3

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)
-------	---------------------------------	---------------------------

1.	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Цель инвестиционного менеджмента. Задачи инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента.
2.	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных вложений, рынка ценных бумаг. Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг. Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия. Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO.
3.	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	Определение инвестиционного рынка. Виды инвестиционных рынков. Элементы инвестиционного рынка. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии рыночной конъюнктуры. Этапы изучения и методы прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка. Понятие и составляющие инвестиционной Среды и инвестиционного процесса
4.	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	Характеристика показателей финансовой устойчивости и ликвидности. Анализ показателей деловой активности и рентабельности. Оценка дивидендной политики предприятия.
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	Понятие инвестиционной стратегии. Процесс и этапы формирования инвестиционной стратегии. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.
6.	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	Понятие инвестиционных ресурсов. Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Методы оценки объектов инвестирования - строительства новых объектов: затратный метод, по удельным капитальным вложениям. Особенности оценки действующих предприятий: понятие гудвилл. Методы определения стоимости действующих предприятий: балансовая стоимость, метод капитализации дохода, метод прямого сравнения продаж. Характеристика и классификация инвестиционных ресурсов.
7.	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	Создание системы управления инвестиционным портфелем предприятия. Основные составные части процесса управления инвестиционным портфелем. Принятие решений в системе управления инвестициями. Основные функции и методы управления инвестициями. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.

5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
1.	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	2	2			6	10
2.	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	2	2			10	14
3.	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	2	2			10	14
4.	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	3	3			18	24
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	3	3			10	16
6.	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	3	3			15	21
7.	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	3	3			3	9
	Итого:	18	18			72	108

6. Лабораторный практикум

Не предусмотрен

7. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость (час.)
1.	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Цель инвестиционного менеджмента. Задачи инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента.	2
2.	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных вложений, рынка ценных бумаг. Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг. Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия. Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO.	2
3.	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	Определение инвестиционного рынка. Виды инвестиционных рынков. Элементы инвестиционного рынка. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии рыночной конъюнктуры. Этапы изучения и методы	2

		прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка. Понятие и составляющие инвестиционной Среды и инвестиционного процесса	
4.	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	Характеристика показателей финансовой устойчивости и ликвидности. Анализ показателей деловой активности и рентабельности. Оценка дивидендной политики предприятия.	3
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	Понятие инвестиционной стратегии. Процесс и этапы формирования инвестиционной стратегии. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.	3
6.	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	Понятие инвестиционных ресурсов. Этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Методы оценки объектов инвестирования - строительства новых объектов: затратный метод, по удельным капитальным вложениям. Особенности оценки действующих предприятий: понятие гудвилл. Методы определения стоимости действующих предприятий: балансовая стоимость, метод капитализации дохода, метод прямого сравнения продаж. Характеристика и классификация инвестиционных ресурсов.	3
7.	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	Создание системы управления инвестиционным портфелем предприятия. Основные составные части процесса управления инвестиционным портфелем. Принятие решений в системе управления инвестициями. Основные функции и методы управления инвестициями. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.	3

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

В аудитории имеется:

- 21 рабочее место: сист.блок Celeron /2600 MHz/1280 MB/ 40 GB/DVD ROM/ LCD monitor 17"+ 1 проектор + Точка доступа WiFi
- 1С Предприятие 7.7
- Eviews
- IT Audit
- Mentor
- MetaTrader

- Microsoft Office 2007
- Microsoft Project 2007
- NetOp School
- Project Expert 7 Tutorial
- SAP
- Spider Project
- SPSS for Windows
- Галактика 7.12.01 (Однопользовательская)

9. Информационное обеспечение дисциплины

Наименование электронно-библиотечной системы, предоставляющей возможность круглосуточного дистанционного индивидуального доступа для каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет, адрес в сети Интернет:

1. Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН <http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>
2. Университетская библиотека онлайн <http://www.biblioclub.ru>
3. ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>
4. НЭБ Elibrary <http://elibrary.ru>
5. Консультант студента www.studentlibrary.ru
6. ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>
7. ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

Русскоязычные Интернет-ресурсы:

Обучающий информационный ресурс - <http://www.finmath.ru/>

Обучающий информационный ресурс - <http://www.aup.ru/books/i008.htm>

Обучающий информационный ресурс - <http://www.cfin.ru/finanalysis/math/>

Сайт Банка России - <http://www.cbr.ru/>

Сайт Центра экономического анализа и экспертизы - <http://www.ceae.ru/metodic-6.htm>

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 361 с.
2. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 455 с.
3. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Погодина. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 311 с.
4. Сергеев, И. В. Инвестиции : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 314 с.
5. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 409 с.
6. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 382 с.
7. Шарп У.Ф., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ.- М.: Инфра-М, 2010. — 1028 с.

б) дополнительная литература

1. Инвестиции [электронный ресурс] : Учебник / И. П. Николаева. - Электронные текстовые данные. - 2013 : ИК "Дашков и К", 2013. - 256 с. - ISBN 978-5-394-01410-9.

2. Инвестиции [электронный ресурс] : Учебное пособие. Специальность 080105 – "Финансы и кредит" / О. А. Ашихмина, И. А. Марьяна. - электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2011. - 149 с. - ISBN 978-5-20904057-6.
3. Система управления рисками : Учебное пособие / П. Н. Афонин. - СПб. : Троицкий мост, 2016. - 125 с. - ISBN 978-5-4377-0067-9.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Для успешного освоения дисциплины "Инвестиционный менеджмент" необходимо лекционные материалы дополнять самостоятельным изучением специальной литературы. Решение задач и кейсов по курсу является неотъемлемым условием овладения навыками финансового анализа и принятия финансовых решений.

Текущий контроль успеваемости осуществляется путем оценки выполнения заданий по курсу. Промежуточная аттестация проводится в форме теста. Итоговое испытание проводится в письменной форме (ответ на вопрос и решение задачи).

Требования к докладу

Доклад – это публичное, развёрнутое, официальное сообщение по определённому вопросу, основанное на привлечении документальных данных.

Целью выполнения работы является систематизация знаний, а также приобретение практических навыков самостоятельного решения конкретных задач.

Студентам предоставляется право свободного выбора темы работы из предложенного перечня направлений.

Защита доклада: Презентация осуществляется в форме авторского доклада, на который отводится 15-20 минут

Требования к содержанию работы:

В творческих работах авторы должны:

- Осветить любые из аспектов предложенной тематики;
- Сделать самостоятельные выводы относительно проблем, существующих в исследуемой сфере.
- Выводы и предложения авторов должны иметь научно-теоретическое, а также практическое значение;
- Составить список использованных источников информации.

12. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Кафедра Финансы и кредит

Утвержден
на заседании кафедры
«31»августа 2018г., протокол № 1
Заведующий кафедрой
_____ А.Я. Быстряков

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

«Инвестиционный менеджмент»

направление 38.04.08 Финансы и кредит

магистерская программа

**«Современные финансовые технологии в инвестировании
и банковском бизнесе»**

Приложение 1

Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине **Инвестиционный менеджмент**

Направление: 38.04.08 Финансы и кредит

Дисциплина: Инвестиционный менеджмент

Код контролируемой компетенции или её части	Контролируемая тема дисциплины	ФОСы (формы контроля уровня освоения ООП)								Баллы темы	Баллы раздела	
		Аудиторная работа					Самостоятельная работа					Экзамен/зачёт
		Опрос	Тест	коллоквиум	Контрольная работа	Работа на занятии	Выполнение ДЗ	Доклад	Выполнение РГР			
ПК -2,8,9	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	2				4					6	
ПК -2,8,9,12,13, 14	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	2				5					7	
ПК -2,8,9,12,13	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	2				4					6	
ПК -2,8,9,12,13, 14	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	4				4					10	
ПК -2,8,9,12,13, 14	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	4				6					10	
ПК -2,8,9,12,13, 14	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	2				4					10	
ПК -2,8,9,12,13, 14	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	2				4					6	
	ИТОГО: 100 баллов	16				31		13		40	100	

Опрос (пример)

1. В чем заключается рисковая ситуация? Почему риск характерен для осуществления инвестиционной деятельности? Объясните разницу между чистыми и спекулятивными рисками. Какие чистые риски можно отнести к инвестиционным?
2. Какие виды потерь могут вызывать инвестиционные риски? Почему изменение рыночных ставок доходности является риском для инвестора?
3. Каким образом риск данного инвестиционного проекта может быть связан с другими проектами фирмы? Как такое влияние надо учитывать при планировании инвестиций?
4. Опишите взаимосвязь между рисками, возникающими на разных уровнях экономической системы. Какие риски можно отнести к микро- и макроэкономическим?
5. Чем может быть опасна ревальвация национальной валюты для инвестора? Почему инфляционный риск связывают не только с ростом цен, но и с их снижением?
6. Почему при оценке рисков используются субъективные вероятности? Можно ли сравнивать показатели риска проекта для разных предпринимателей?
7. В каких случаях в качестве меры риска можно использовать дисперсию? Какие другие меры риска используются при анализе и когда?
8. Какие формы отношения к риску вам известны? В чем заключается их суть и какие методы управления рисками могут использоваться в каждом случае?
9. В чем сущность управления активами и пассивами как способа управления рисками? Какие виды риска можно снизить таким способом?
10. Объясните суть метода иммунизации. Почему показатели дюрации могут использоваться в качестве меры процентного риска?
11. В чем заключается смысл хеджирования? Любые ли риски можно хеджировать? Почему необходимо учитывать стоимость хеджирования при планировании инвестиций?
12. Какие виды инвестиционных рисков могут быть застрахованы? Выполнение каких свойств риском позволяет его страховать? В чем недостатки данного метода управления риском?

Работа на занятии

Пример теста

1. Воспроизводственная структура инвестиций в основной капитал это соотношение затрат:

- а) на пассивную и активную часть основных фондов;
- б) на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов;
- в) на амортизацию, материалы и оплату труда;
- г) на реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.

2. Вставьте пропущенные слова в приведенный ниже текст:

Основными причинами оборудования являются рост производительности труда и появление новых и более эффективных видов оборудования аналогичного целевого назначения.

- а) снижения эффективности использования;
- б) морального износа;
- в) физического износа.

3. К требующим государственных инвестиций в основной капитал независимо от качества инвестиционного климата относятся следующие направления инвестиционной политики государства:

- а) формирование организационно-правовых предпосылок снижения инвестиционных рисков на основе укрепления судебной системы и повышения качества гарантий защиты прав инвесторов;
- б) снижение процентных ставок до уровня, соответствующего эффективности инвестиций в основной капитал;
- в) снижение неравномерности экономического развития российских регионов;
- г) обеспечение инновационной направленности инвестиционного процесса.

4. Инвестиционная политика государства представляет собой систему мер государственного регулирования экономики, направленную:

- а) на формирование благоприятного инвестиционного климата и повышение эффективности использования бюджетных инвестиционных ресурсов;
- б) на обеспечение роста объемов инвестиций в реальный сектор экономики;
- в) на устранение отраслевых и региональных структурных диспропорций;
- г) на формирование благоприятного инвестиционного климата.

Примеры задач

Задача 1

Банк выдал кредит на 6 месяцев в сумме 350 000 рублей. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 3 %, требуемая реальная доходность операции равна 12% годовых. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции и размер наращенной суммы.

Задача 2

Три платежа 400 000 рублей, 650 000 рублей и 800 000 рублей со сроками погашения 1год 130 дней, 1год 160 дней и 1 год 200 дней, отсчитываемыми от одной даты, заменяются одним платежом со сроком погашения 1 год 300 дней. Стороны согласились на консолидацию

платежей при использовании ставки сложных процентов 12% годовых. Определите консолидированную сумму.

Задача 3

Кредит в сумме 1,7 млн. рублей выдан на 3 года. Реальная доходность должна составлять 9% годовых (сложные проценты). Расчетный уровень инфляции - 14% в год. Определите ставку процентов при выдаче кредита, а также наращенную сумму долга.

Задача 4

Фирма имеет ряд финансовых обязательств перед одним кредитором – 1,7 млн. рублей, 2,1 млн. рублей и 2,4 млн. рублей, которые должна погасить через 150, 200 и 300 дней после 01.01 текущего года. По согласованию сторон решено заменить их одним платежом, равным 6,8 млн. рублей, с продлением срока оплаты, используя процентную ставку 14% годовых (простые проценты). Определите срок уплаты консолидированного платежа.

Задача 5

Банк выдал кредит на 8 месяцев в сумме 760 000 рублей. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 1,5 %, требуемая реальная доходность операции равна 14% годовых. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции и размер наращенной суммы.

Задача 6

Фирма в погашение задолженности банку за предоставленный под 16% годовых кредит (простые проценты), полученный 01.01 текущего года, должна произвести три платежа: 150 000 рублей, 180 000 рублей и 210 000 рублей в сроки 15.03, 25.05 и 10.07. Фирма предложила банку объединить все платежи в один и погасить его 25.04. Определите величину консолидированного платежа

Задача 7

Кредит 850 000 рублей выдан на 4 года. На этот период прогнозируется рост цен в 1,7 раза. Определите ставку процентов при выдаче кредита и наращенную сумму долга, если реальная доходность должна составлять 11% по ставке сложных процентов.

Приложение 4

Темы докладов:

1. Экономическая сущность и классификация инвестиций
2. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде
3. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента
4. Функции и механизм инвестиционного менеджмента
5. Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента
6. Система информационного обеспечения инвестиционного менеджмента
7. Системы и методы инвестиционного анализа, планирования и внутреннего инвестиционного контроля
8. Концепция и методический инструментарий оценки стоимости денег во времени
9. Концепция и методический инструментарий оценки фактора инфляции

10. Концепция и методический инструментарий оценки фактора риска
11. Концепция и методический инструментарий фактора ликвидности
12. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия
13. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия
14. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности
15. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности
16. Оценка результативности разработанной стратегии
17. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия
18. Политика управления реальными инвестициями
19. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке
20. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
21. Оценка рисков инвестиционных проектов
22. Формирование программы реальных инвестиций
23. Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта
24. Разработка бюджета реализации инвестиционного проекта
25. Обеспечение нейтрализации проектных рисков
26. Обоснование форм выхода проекта из инвестиционной программы предприятия
27. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций предприятия
28. Политика управления финансовыми инвестициями
29. Факторы определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования
30. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования
31. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования
32. Понятие портфеля финансовых инвестиций и классификация его видов
33. Формирование портфеля финансовых инвестиций на основе современной портфельной теории
34. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций
35. Понятие инвестиционных ресурсов и их классификация
36. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия
37. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов
38. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов
39. Оценка стоимости формируемых инвестиционных ресурсов
40. Методы оптимизации структуры формируемых инвестиционных ресурсов

Дисциплина

Инвестиционный менеджмент

Экзаменационный билет № 1

1. Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
2. Классификация инвестиций.

Экзаменационный билет №2

1. Основные цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
2. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность: в сфере реальных инвестиций, рынок ценных бумаг.

Экзаменационный билет №3

1. Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
2. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии и этапы изучения рыночной конъюнктуры рыночной конъюнктуры.

Экзаменационный билет №4

1. Этапы процесса изучения инвестиционной привлекательности отраслей экономики
2. Основные показатели инвестиционной привлекательности регионов.

Экзаменационный билет №5

1. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий
2. Будущая и настоящая стоимость денег. Простые и сложные проценты.

Экзаменационный билет №6

1. Оценка инфляции.
2. Показатели оценки ликвидности инвестиций.

Экзаменационный билет №7

1. Оценка инвестиционных рисков в условиях неопределенности.
2. Экономико-статистические методы оценки рисков

Экзаменационный билет №8

1. Оценка рисков: метод балльных оценок, метод "дерева решений", метод Монте-Карло (анализ моделей).
2. Этапы формирования инвестиционной стратегии. Задачи процесса разработки инвестиционной деятельности и их характеристика.

Экзаменационный билет №9

1. Основные этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
2. Особенности оценки действующих предприятий

Экзаменационный билет №10

1. Формирование основных фаз разработки бизнес-плана, их характеристика. Разработка вариантов бизнес-плана.
2. Оценка инвестиций с использованием методов: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности

Разработчики:

Д.э.н., профессор

Финансы и кредит

должность, название кафедры

подпись

Савенкова Е.В.

инициалы, фамилия

Заведующий кафедрой

Финансы и кредит

название кафедры

подпись

Быстряков А.Я.

инициалы, фамилия