

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Вишневский Дмитрий Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 30.04.2025 11:55:50
Уникальный программный ключ:
03474917c4d012283e5ad996a48a5e70b6da657

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(МИНОБРНАУКИ РОССИИ)**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНБАССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ДонГТУ»)**

Факультет

**экономики, управления и лингвистического
сопровождения**

Кафедра

финансов и бухгалтерского учета



УТВЕРЖДАЮ
И.о. проректора
по учебной работе
Д.В. Мулов

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовые инвестиции

(наименование дисциплины)

38.03.01 Экономика

(код, наименование направления)

Финансы и бухгалтерский учет

(профиль подготовки)

Квалификация

бакалавр

(бакалавр/специалист/магистр)

Форма обучения

очная, очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Алчевск, 2024

1 Цели и задачи изучения дисциплины

Цели дисциплины. Целью изучения дисциплины «Финансовые инвестиции» является формирование у студентов специалистов базовых знаний в области теории и методологии инвестирования и изучение сущности инвестиций, теоретических, правовых и организационных вопросов механизма инвестирования, рассмотрение современного состояния и развития инвестиционных рынков в Российской Федерации.

Задачи изучения дисциплины:

- формирование у студентов современного экономического мышления;
- знания основ инвестирования как инструмента повышения эффективности производства;
- получение представления о подходах к анализу эффективности инструментов инвестирования и их использовании для усиления рыночных позиций предприятия и диверсификации его деятельности в условиях рыночной экономики.

Дисциплина направлена на формирование общепрофессиональной компетенции (ОПК-3).

2 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Логико-структурный анализ дисциплины – курс входит в БЛОК 1 «Дисциплины (модули)», часть – элективные дисциплины (модули) студентов по направлению 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит»).

Дисциплина реализуется кафедрой финансов.

Основывается на базе дисциплин: «Экономика предприятия», «Экономический анализ», «Финансовые расчеты», «Финансовые рынки», «Финансы предприятий», «Эконометрика», «Управление финансами», «Финансовая диагностика», «Государственные и муниципальные финансы».

Является основой для изучения следующих дисциплин: «Финансовая диагностика», «Оценка стоимости бизнеса».

Для изучения дисциплины необходимы компетенции, связанные с способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

Курс является фундаментом для ориентации студентов в сфере решения профессиональных задач, связанных с разработкой и реализацией инвестиционных проектов.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 ак.ч. Программой дисциплины предусмотрены лекционные (36 ак.ч.), практические (18 ак.ч.) занятия и самостоятельная работа студента (54 ак.ч.).

Для очно-заочной формы обучения общая трудоемкость освоения дисциплины 3 зачетных единицы, 108 ак.ч. Программой дисциплины предусмотрены лекционные (12 ак.ч.), практические занятия (10 ак.ч.) и самостоятельная работа студента (86 ак.ч.).

Дисциплина изучается на 4 курсе в 8 семестре. Форма промежуточной аттестации – экзамен, курсовая работа.

3 Перечень результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

Процесс изучения дисциплины «Финансовые инвестиции» направлен на формирование компетенции, представленной в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, обязательные к освоению

Содержание компетенции	Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3	ОПК-3.1. Анализирует и объясняет природу экономических явлений и процессов в современных условиях развития мировой экономики. ОПК-3.2. Анализирует динамику основных экономических процессов микро и макроуровнях выявляя тенденции функционирования составляющих социально-экономических систем.

4 Объём и виды занятий по дисциплине

Общая трудоёмкость учебной дисциплины составляет 3 зачётных единицы, 108 ак.ч.

Самостоятельная работа студента (СРС) включает проработку материалов лекций, подготовку к практическим занятиям, текущему контролю, выполнение индивидуального задания, самостоятельное изучение материала и подготовку к зачету.

При организации внеаудиторной самостоятельной работы по данной дисциплине используются формы и распределение бюджета времени на СРС для очной формы обучения в соответствии с таблицей 2.

Таблица 2 – Распределение бюджета времени на СРС

Вид учебной работы	Всего ак.ч.	Ак.ч. по семестрам
		8
Аудиторная работа, в том числе:	54	54
Лекции (Л)	36	36
Практические занятия (ПЗ)	18	18
Лабораторные работы (ЛР)	-	-
Курсовая работа/курсовой проект	-	-
Самостоятельная работа студентов (СРС), в том числе:	54	54
Подготовка к лекциям	9	9
Подготовка к лабораторным работам	-	-
Подготовка к практическим занятиям / семинарам	9	9
Выполнение курсовой работы / проекта	10	10
Расчетно-графическая работа (РГР)	-	-
Реферат (индивидуальное задание)	7	7
Домашнее задание	-	-
Подготовка к контрольной работе	2	2
Подготовка к коллоквиуму	-	-
Аналитический информационный поиск	5	5
Работа в библиотеке	4	4
Подготовка к зачету, экзамену	2	2
Промежуточная аттестация – зачет (З), экзамен (Э)	Э (2)	Э (2)
Общая трудоемкость дисциплины		
ак.ч.	108	108
з.е.	3	3

5 Содержание дисциплины

С целью освоения компетенции, приведенной в п.3 дисциплина разбита на 15 тем:

- тема 1 Инвестирование: значение, место и роль в рыночной экономике;
- тема 2 Теоретические основы инвестиционной деятельности;
- тема 3 Схемы, формы финансирования инвестиций;
- тема 4 Инвестиционные риски;
- тема 5 Финансирование инвестиционных решений субъектов хозяйствования;
- тема 6 Финансирование проектов реального инвестирования;
- тема 7 Финансовые инвестиции;
- тема 8 Краткосрочное инвестирование;
- тема 9 Долгосрочное финансирование;
- тема 10 Инвестиционный проект;
- тема 11 Инвестиционная стратегия и государственное регулирование инвестиционной деятельности;
- тема 12 Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях;
- тема 13 Обоснование целесообразности инвестирования;
- тема 14 Международная инвестиционная деятельность;
- тема 15 Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Виды занятий по дисциплине и распределение аудиторных часов для очной и заочной формы приведены в таблице 3 и 4 соответственно.

Таблица 3 – Виды занятий по дисциплине и распределение аудиторных часов (очная форма обучения)

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкость в ак.ч.
1	Инвестирование: значение, место и роль в рыночной экономике	Дореволюционный период развития инвестиций. Советский период развития инвестиций. Современный период развития инвестиций. Инвестиционная деятельность как основа экономического развития. Роль инвестиций в рыночной экономике.	2	Инвестирование: значение, место и роль в рыночной экономике	1	—	—
2	Теоретические основы инвестиционной деятельности	Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты. Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс и его стадии (этапы). Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности. Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных проектов.	4	Теоретические основы инвестиционной деятельности	2	—	—
3	Схемы, формы финансирования инвестиций	Источники финансирования инвестиций. Методы (формы) финансирования инвестиций. Взаимосвязь методов и форм финансирования инвестиций. Кредитное финансирование инвестиций. Классификация	2	Схемы, формы финансирования инвестиций	1	—	—

Продолжение таблицы 3

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкост ь в ак.ч.
		кредитов, используемых при финансировании инвестиций. Ипотечное кредитование. Эмиссионное финансирование инвестиций. Государственное финансирование инвестиций. Лизинг. Смешанное финансирование инвестиций. Проектное финансирование инвестиций.					
4	Инвестиционные риски	Сущность инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков при формировании портфеля: по сферам проявления, по формам проявления, по источникам возникновения. Виды инвестиционных рисков. Анализ и оценка рисков инвестирования. Управление инвестиционными рисками. Методы снижения инвестиционных рисков: диверсификация рисков, хеджирование рисков, страхование рисков.	4	Инвестиционные риски	2	—	—
5	Финансирование инвестиционных решений субъектов хозяйствования	Структура финансового рынка. Характеристика портфеля: доходность, риск и ликвидность. Традиционные принципы построения портфеля. Разновидности пассивной стратегии. Цели	2	Финансирование инвестиционных решений субъектов хозяйствования	1	—	—

Продолжение таблицы 3

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкость в ак.ч.
		инвестиционной стратегии предприятия в различные периоды жизненного цикла. Заемное проектное финансирование.					
6	Финансирование проектов реального инвестирования	Основы финансового обеспечения реального инвестирования. Схемы финансирования инвестиционных проектов. Основные формы реального инвестирования. Основные этапы формирования политики управления реальными инвестициями. Принципы формирования программы реального инвестирования на предприятии. Особенности использования проектного финансирования в отечественных организациях.	2	Финансирование проектов реального инвестирования	1		
7	Финансовые инвестиции	Характеристика финансовых инвестиций. Виды финансовых инвестиций. Функции финансовых инвестиций. Портфель финансовых инвестиций. Учет финансовых инвестиций. Этапы процесса управления финансовыми инвестициями.	4	Финансовые инвестиции	2		

Продолжение таблицы 3

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкость в ак.ч.
8	Краткосрочное инвестирование	Краткосрочные инвестиции: понятие и виды. Источники краткосрочных инвестиций. Классификация краткосрочных инвестиций. Основные плюсы и минусы краткосрочных инвестиций.	2	Краткосрочное инвестирование	1		
9	Долгосрочное финансирование	Сущность долгосрочного инвестирования. Источники долгосрочного финансирования: эмиссия ценных бумаг, банковские кредиты и арендное финансирование. Оценка рисков, связанных с долгосрочным финансированием: леверидж, расчет прибыли на акцию, коэффициенты фондового рынка.	2	Долгосрочное финансирование	1		
10	Инвестиционный проект	Характеристика инвестиционных проектов. Типы инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов. Классификация инвестиционных проектов. Стадии инвестиционного проекта. Этапы реализации инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Расчет экономической эффективности проекта. Сроки окупаемости инвестиционных проектов. Инвестиционный проект в хайпах.	2	Инвестиционный проект	1		

Продолжение таблицы 3

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкость в ак.ч.
11	Инвестиционная стратегия и государственное регулирование инвестиционной деятельности	Понятие и значение инвестиционной стратегии. Типология видов инвестиционных стратегий. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Основные элементы механизма регулирования инвестиций: объект, субъект, цели, функции, методы, инструменты регулирования.	2	Инвестиционная стратегия и государственное регулирование инвестиционной деятельности	1		
12	Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях	Понятие инвестиционной политики. Сущность основных блоков инвестиционной политики на микроуровне. Актуальность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Роль инвестиционной стратегии предприятия. Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия. Процесс разработки инвестиционной стратегии предприятия, включающие 10 этапов (И.А. Бланк).	2	Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях	1		

Продолжение таблицы 3

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкость в ак.ч.
13	Обоснование целесообразности инвестирования	Методы учета факторов времени в финансовых операциях. Виды денежных потоков в инвестиционном процессе. Значение и принципы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Статистические методы оценки инвестиционных проектов. Динамические методы оценки инвестиционных проектов. Эффективность инвестиционного проекта, виды эффективности проекта. Финансовая реализуемость проекта.	2	Обоснование целесообразности инвестирования	1		
14	Международная инвестиционная деятельность	Понятие международных инвестиций. Значение вывоза капиталов для современной экономики. Роль иностранных вложений в экономике стран-импортеров капитала. Характеристика основных видов международных инвестиций. Прямые иностранные инвестиции. Формы и роль прямых вложений капитала. Понятие венчурного инвестирования. Иностранные инвестиции в инновационную сферу.	2	Международная инвестиционная деятельность	1		

Продолжение таблицы 3

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкост ь в ак.ч.
15	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности. Формы регулирования инвестиционной деятельности. Создание благоприятных экономических условий. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности. Иные методы регулирования. Роль государства в инвестиционном процессе. Государственное и отраслевое регулирование инвестиционной деятельности. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность.	2	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	1		
Всего аудиторных часов			36		18	—	

Таблицы 4 – Виды занятий по дисциплине и распределение аудиторных часов (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкость в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкость в ак.ч.
1	Теоретические основы инвестиционной деятельности Финансирование инвестиционных решений субъектов хозяйствования Финансирование проектов реального инвестирования Краткосрочное инвестирование Долгосрочное финансирование Инвестиционный проект Инвестиционная стратегия и государственное регулирование инвестиционной деятельности Международная инвестиционная деятельность	Роль инвестиций в рыночной экономике.	2	Теоретические основы инвестиционной деятельности	2	—	—
		Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты. Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс и его стадии (этапы).	2	Финансирование инвестиционных решений субъектов хозяйствования	2		
		Источники финансирования инвестиций. Методы (формы) финансирования инвестиций.	2	Финансирование проектов реального инвестирования			
		Основные формы реального инвестирования. Основные этапы формирования политики управления реальными инвестициями.	2	Краткосрочное инвестирование	2		
		Принципы формирования программы реального инвестирования на предприятии.		Долгосрочное финансирование			
		Особенности использования проектного финансирования в отечественных организациях.	2	Инвестиционный проект	2		
		Характеристика финансовых инвестиций.		Инвестиционная стратегия и государственное регулирование инвестиционной деятельности			
		Краткосрочные инвестиции: понятие и виды. Источники краткосрочных инвестиций. Классификация краткосрочных инвестиций.		Международная инвестиционная деятельность			

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание лекционных занятий	Трудоемкост ь в ак.ч.	Темы практических занятий	Трудоемкост ь в ак.ч.	Тема лабораторных занятий	Трудоемкост ь в ак.ч.
	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Сущность долгосрочного инвестирования. Источники долгосрочного финансирования: эмиссия ценных бумаг, банковские кредиты и арендное финансирование. Характеристика инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Расчет экономической эффективности проекта. Основные элементы механизма регулирования инвестиций: объект, субъект, цели, функции, методы, инструменты регулирования. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Характеристика основных видов международных инвестиций. Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности. Формы регулирования инвестиционной деятельности.	2 2 2	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2		
Всего аудиторных часов			12		10	—	

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

6.1 Критерии оценивания

В соответствии с Положением о кредитно-модульной системе организации образовательного процесса ФГБОУ ВО «ДонГТУ» (https://dontu.ru/images/structure/license_certificate/polog_kred_modul.pdf) при оценивании сформированности компетенций по дисциплине используется 100-балльная шкала.

Перечень компетенций по дисциплине и способы оценивания знаний приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Перечень компетенций по дисциплине и способы оценивания знаний

Код и наименование компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ОПК-3	Экзамен, Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета

Всего по текущей работе в семестре студент может набрать 100 баллов, в том числе:

- тестовый контроль или устный опрос на коллоквиумах (2 работы) – всего 40 баллов;
- практические работы – всего 40 баллов;
- за выполнение индивидуального и домашнего задания – всего 20 баллов.

Зачет проставляется автоматически, если студент набрал в течении семестра не менее 60 баллов и отчитался за каждую контрольную точку. Минимальное количество баллов по каждому из видов текущей работы составляет 60% от максимального.

Зачет по дисциплине «Современные финансовые технологии» проводится по результатам работы в семестре. В случае, если полученная в семестре сумма баллов не устраивает студента, во время зачетной недели студент имеет право повысить итоговую оценку либо в форме устного собеседования по приведенным ниже вопросам (п.п. 6.5), либо в результате тестирования.

Шкала оценивания знаний при проведении промежуточной аттестации

приведена в таблице 6.

Таблица 6 – Шкала оценивания знаний

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	Оценка по национальной шкале зачёт/экзамен
0-59	Не зачтено/неудовлетворительно
60-73	Зачтено/удовлетворительно
74-89	Зачтено/хорошо
90-100	Зачтено/отлично

6.2 Домашнее задание

В качестве домашнего задания студенты выполняют:

- работу над составлением конспекта изученного материала;
- готовят к занятию сообщения по предложенным вопросам.

При выполнении задания, используя учебную, научную, справочную литературу, нормативно-правовые акты, электронные ресурсы.

Пример домашнего задания по дисциплине «Финансовые инвестиции»:

Подготовьте к занятию сообщения по следующим вопросам:

- 1) Назовите и охарактеризуйте методы снижения инвестиционных рисков.
- 2) Назовите и охарактеризуйте формы лимитирования в контексте обеспечения снижения инвестиционных рисков.
- 3) Понятие и основные характеристики диверсификации рисков.
- 4) Методы, снижающие последствия проявления риска.
- 5) Особенности и основные характеристики страхования финансовых рисков.
- 6) Основные характеристики понятия хеджирования.

В зависимости от изучаемой темы, наполнение домашнего задания варьируется.

В качестве индивидуального задания студенты очной формы готовят реферат или презентацию на одну из приведенных ниже тем.

6.3 Темы для рефератов (презентаций) – индивидуальное задание

- 1) Инвестиции в дореволюционной России.
- 2) Советский период развития инвестиций.
- 3) Современный период развития инвестиций в России.
- 4) Инвестиционная деятельность как основа экономического развития.
- 5) Роль инвестиций в рыночной экономике.
- 6) Экономическая сущность и формы (виды) инвестиций.

- 7) Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты.
- 8) Виды ресурсов, используемые в инвестиционной деятельности.
- 9) Инвестиционный процесс и его стадии (этапы).
- 10) Понятие инвестиционного механизма и взаимосвязь интересов субъектов инвестиционной деятельности.
- 11) Проблемы инвестиционной деятельности и направления повышения эффективности инвестиционных проектов.
- 12) Источники финансирования инвестиций.
- 13) Методы (формы) финансирования инвестиций.
- 14) Кредитное финансирование инвестиций.
- 15) Смешанное финансирование инвестиций.
- 16) Проектное финансирование инвестиций.
- 17) Взаимосвязь методов и форм финансирования инвестиций.
- 18) Классификация кредитов, используемых при финансировании инвестиций.
- 19) Ипотечное кредитование.
- 20) Эмиссионное финансирование инвестиций.
- 21) Государственное финансирование инвестиций.
- 22) Методы снижения инвестиционных рисков.
- 23) Диверсификация рисков в инвестиционной деятельности.
- 24) Хеджирование рисков в инвестиционной деятельности.
- 25) Страхование рисков в инвестиционной деятельности.
- 26) Инвестиционные риски при формировании портфеля.
- 27) Экономическая сущность инвестиционных рисков.
- 28) Виды инвестиционных рисков.
- 29) Анализ и оценка рисков инвестирования.
- 30) Управление инвестиционными рисками.
- 31) Структура финансового рынка.
- 32) Традиционные принципы построения инвестиционного портфеля.
- 33) Инвестиционная стратегия предприятия.
- 34) Заемное проектное финансирование.
- 35) Схемы финансирования инвестиционных проектов.
- 36) Основные формы реального инвестирования.
- 37) Формирования политики управления реальными инвестициями.
- 38) Формирования программы реального инвестирования на предприятии.
- 39) Особенности использования проектного финансирования в отечественных организациях.
- 40) Финансовые инвестиции.
- 41) Виды финансовых инвестиций.
- 42) Функции финансовых инвестиций.
- 43) Портфель финансовых инвестиций.
- 44) Учет финансовых инвестиций.
- 45) Процессы управления финансовыми инвестициями.

6.4 Оценочные средства для самостоятельной работы и текущего контроля успеваемости

Тема 1 Инвестирование: значение, место и роль в рыночной экономике

- 1) Дайте характеристику дореволюционного периода развития инвестиций в России.
- 2) Что означает процесс демонополизации рынка капитала?
- 3) Что способствовало развитию первых акционерных коммерческих банков?
- 4) Каково содержание и цель денежной реформы России 1895-1897 гг? Роль зарубежных инвесторов на данном этапе.
- 5) Специфика облигаций кредитных обществ и их роль в развитии инвестиций.
- 6) Перечислите ресурсы долгосрочного кредитования на данном этапе развития инвестиций.
- 7) В чем заключается отличительная черта дореволюционного периода развития инвестиций?
- 8) Дайте краткую характеристику советскому периоду развития инвестиций.
- 9) Концессионная политика в период НЭПа: особенности проведения и участники.
- 10) Какие мероприятия необходимо было провести в новых хозяйственных условиях (в период НЭПа) для оздоровления финансовой системы России?
- 11) Какова цель создания фондовых бирж в 1922 г., и какие операции проводились?
- 12) В чем заключались особенности реорганизации кредитной системы в советский период развития инвестиций?
- 13) Какие меры предпринимал Госбанк для поддержания устойчивого курса червонца на внутреннем рынке?

Тема 2 Теоретические основы инвестиционной деятельности

- 1) Поясните основные характеристики инвестиций по европейской методологии, американской, австрийской экономической школы.
- 2) Какую оценку дает Кейнс Дж. М. при определении сущности инвестиций?
- 3) В чем заключается российская методология определения сущности инвестиций? Дайте экономическое и финансовое определение инвестиций.
- 4) Что представляют собой активные и пассивные инвестиции?
- 5) В чем заключается место и роль инвестиций на финансовых рынках?
- 6) Назовите функции инвестиций. Дайте краткую характеристику каждой.
- 7) По каким признакам классифицируются инвестиции?
- 8) Назовите основные составляющие инвестиций по объектам вложения.

9) Что значит прямое и косвенное инвестирование?

Тема 3 Схемы, формы финансирования инвестиций

1) Перечислите источники финансирования инвестиций на предприятии.

2) Дайте краткую характеристику каждому направлению финансирования инвестиций.

3) Чем отличаются понятия «источники финансирования инвестиций» и «методы финансирования инвестиций»?

4) Перечислите методы финансирования реальных инвестиций.

5) В чем заключаются достоинства и недостатки каждого метода финансирования инвестиций.

Тема 4 Инвестиционные риски

1) Назовите и охарактеризуйте методы снижения инвестиционных рисков.

2) Назовите и охарактеризуйте формы лимитирования в контексте обеспечения снижения инвестиционных рисков.

3) Понятие и основные характеристики диверсификации рисков.

4) Методы, снижающие последствия проявления риска.

5) Особенности и основные характеристики страхования финансовых рисков.

6) Основные характеристики понятия хеджирования.

Тема 5 Финансирование инвестиционных решений субъектов хозяйствования

1) Раскройте содержание понятия «инвестиционный портфель предприятия».

2) Принципы построения инвестиционного портфеля.

3) Раскройте цели инвестиционной стратегии предприятия.

4) В чем суть заемного проектного финансирования?

5) Раскройте содержание банковского кредитования.

6) В чем сущность лизинга?

7) Раскройте содержание венчурного финансирования.

8) В чем сущность форфейтинга?

Тема 6 Финансирование проектов реального инвестирования

1) Что представляют собой реальные и финансовые инвестиции? Приведите примеры реальных и финансовых инвестиций.

2) Назовите и опишите схемы финансирования инвестиционных проектов.

3) В чем заключаются особенности использования собственного и заемного капитала в схемах финансирования нового бизнеса?

4) Опишите и охарактеризуйте основные источники формирования инвестиционных ресурсов для создания нового предприятия.

5) Охарактеризуйте факторы, влияющие на выбор конкретной схемы финансирования инвестиционного проекта и источников формирования инвестиционных ресурсов

6) Назовите формы финансирования инвестиционных проектов.

- 7) Что такое проектное финансирование?
- 8) В чем сущность финансирования под будущие поставки?
- 9) Какие, по Вашему мнению, другие схемы могут быть использованы при проектном финансировании?

Тема 7 Финансовые инвестиции

- 1) Что значит прямое и непрямое инвестирование?
- 2) В чем отличие реальных инвестиций от капитальных вложений?
- 3) Назовите основную классификацию финансовых инвестиций.
- 4) Чем доход от инвестирования отличается от доходности инвестиций?
- 5) В каких формах могут осуществляться финансовые инвестиции?
- 6) Этапы процесса управления финансовым инвестированием?
- 7) Перечислите и охарактеризуйте виды инвестиционных портфелей.
- 8) Показатели, позволяющие оценить эффективность финансовых инвестиций.

Тема 8 Краткосрочное инвестирование

- 1) Охарактеризуйте доходность и риск при краткосрочном инвестировании.
- 2) Опишите особенности использования ценных бумаг в краткосрочном инвестировании.
- 3) Опишите особенности использования казначейских векселей в краткосрочном инвестировании.
- 4) Опишите особенности использования акцептованных банком векселей в краткосрочном инвестировании.
- 5) Опишите особенности использования соглашения о перекупе в краткосрочном инвестировании.
- 6) Опишите особенности использования ценных бумаг учреждений в краткосрочном инвестировании.
- 7) Опишите особенности использования депозитных сертификатов в краткосрочном инвестировании.
- 8) Опишите особенности использования срочных банковских депозитов в краткосрочном инвестировании.
- 9) Опишите особенности использования вложений в кредитный потребительский кооператив и микро финансовые организации.
- 10) Опишите особенности использования вложений в драгоценные металлы при краткосрочном инвестировании.
- 11) Опишите особенности использования валюты в краткосрочном инвестировании.
- 12) Опишите особенности использования фьючерсов и опционов в краткосрочном инвестировании.

Тема 9 Долгосрочное финансирование

- 1) В чем сущность долгосрочного инвестирования?
- 2) Опишите источники долгосрочного финансирования: эмиссия ценных бумаг, банковские кредиты и арендное финансирование.
- 3) Раскройте суть оценка рисков, связанных с долгосрочным

финансированием: леверидж, расчет прибыли на акцию, коэффициенты фондового рынка.

Тема 10 Инвестиционный проект

- 1) Что такое инвестиционный проект?
- 2) Какие виды инвестиционных проектов вы знаете?
- 3) Каковы этапы создания инвестиционного проекта?
- 4) В какой последовательности разрабатывается бизнес-план инвестиционного проекта?
- 5) Что такое ликвидность инвестиционного проекта?
- 6) Какими показателями характеризуется платежеспособность проекта?
- 7) Какие показатели доходности проекта вы знаете?
- 8) Как инфляция влияет на показатели эффективности проекта?
- 9) Что такое социальная эффективность инвестиционного проекта?

Тема 11 Инвестиционная стратегия и государственное регулирование инвестиционной деятельности

- 1) Что такое инвестиционная политика государства?
- 2) Что является целью инвестиционной политики государства?
- 3) Каковы основные задачи инвестиционной политики?
- 4) В чем особенности региональной инвестиционной политики?
- 5) Что понимается под инвестиционной политикой коммерческой организации?
- 6) Каким образом осуществляется влияние государства на инвестиционную политику?
- 7) Назовите методы государственного регулирования инвестиционной деятельности?
- 8) Каковы основные меры государственного регулирования инвестиционной деятельности?

Тема 12 Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях

- 1) Раскройте понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
- 2) Опишите принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
- 3) Охарактеризуйте процесс формирования стратегических целей инвестиционной деятельности.
- 4) В чем суть обоснования стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности?
- 5) Раскройте содержание стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.
6. *Формирование инвестиционной политики предприятия.*

Тема 13 Обоснование целесообразности инвестирования

- 1) Какие виды эффективности инвестиционных проектов Вы знаете, в чем их принципиальное отличие?

2) Перечислите методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

3) Что такое дисконтирование и почему оно применяется в инвестировании в реальный сектор?

4) Как определяется ставка дисконтирования?

5) Каким образом определяют приведенную стоимость инвестиционного проекта?

6) В чем состоит значение чистой приведенной стоимости (NPV)?

7) Чем отличается простой от дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта?

8) Для каких целей требуется определить внутреннюю норму доходности (IRR)?

Тема 14 Международная инвестиционная деятельность

1) Дайте определение иностранных инвестиций с финансовой и правовой точки зрения.

2) В чем заключается роль иностранных инвестиций в развивающейся экономике?

3) Укажите преимущества и недостатки иностранных инвестиций.

4) Перечислите виды инвестиционных режимов.

5) Если речь идет об инвестиционных режимах, то в чем заключаются отличия режима наибольшего благоприятствования от режима не дискриминации?

6) По каким признакам классифицируют иностранные инвестиции?

Тема 15 Государственное регулирование инвестиционной деятельности

1) Какова главная задача государственной инвестиционной политики?

2) В чем заключаются социально-экономические цели государственной инвестиционной политики?

3) Что такое государственное регулирование инвестиционной деятельности?

4) Каковы основные принципы инвестиционной политики России?

5) Что такое инвестиционный налоговый кредит и в каких случаях он предоставляется?

6) Что такое налоговые каникулы? Приведите примеры предоставления налоговых каникул.

7) Какое влияние оказывает амортизация на налог на прибыль и налог на имущество физических лиц?

8) В каких сферах деятельности наиболее распространены концессионные соглашения?

9) В какие активы могут быть инвестированы средства страховых компаний? Какие ограничения для них установлены?

10) Какими нормативными актами регулируются коллективные инвестиции?

6.5 Вопросы для подготовки к экзамену

1) Охарактеризуйте дореволюционный период развития инвестиций в России.

2) Дайте краткую характеристику советскому периоду развития инвестиций.

3) Раскройте особенности реорганизации кредитной системы в советский период развития инвестиций.

4) Раскройте сущность активной и пассивных инвестиций?

5) Охарактеризуйте место и роль инвестиций на финансовых рынках.

6) Назовите функции инвестиций и дайте их краткую характеристику.

7) Опишите подходы классификации инвестиций?

8) Назовите основные составляющие инвестиций по объектам вложения.

9) Раскройте суть прямого и непрямого инвестирования.

10) Перечислите и охарактеризуйте источники финансирования инвестиций на предприятии.

11) Дайте краткую характеристику методам финансирования реальных инвестиций.

12) Назовите и охарактеризуйте методы снижения инвестиционных рисков.

13) Назовите и охарактеризуйте формы лимитирования в контексте обеспечения снижения инвестиционных рисков.

14) В чем сущность понятия и основных характеристик диверсификации инвестиционных рисков?

15) Охарактеризуйте методы, снижающие последствия проявления риска.

16) Раскройте особенности и основные характеристики страхования финансовых рисков.

17) Дайте характеристику понятия хеджирования.

18) Раскройте содержание понятия «инвестиционный портфель предприятия».

19) Охарактеризуйте принципы построения инвестиционного портфеля.

20) Раскройте цели инвестиционной стратегии предприятия.

21) Дайте характеристику заемного проектного финансирования.

22) Раскройте содержание банковского кредитования.

- 23) Охарактеризуйте сущность лизинга.
- 24) Раскройте содержание венчурного финансирования.
- 25) Охарактеризуйте сущность форфейтинга.
- 26) Что такое реальные и финансовые инвестиции? Приведите примеры реальных и финансовых инвестиций.
- 27) Назовите и опишите схемы финансирования инвестиционных проектов.
- 28) В чем заключаются особенности использования собственного и заемного капитала в схемах финансирования нового бизнеса?
- 29) Охарактеризуйте основные источники формирования инвестиционных ресурсов для создания нового предприятия.
- 30) Охарактеризуйте факторы, влияющие на выбор конкретной схемы финансирования инвестиционного проекта и источников формирования инвестиционных ресурсов
- 31) Охарактеризуйте формы финансирования инвестиционных проектов.
- 32) Раскройте сущность проектного финансирования.
- 33) Охарактеризуйте финансирование под будущие поставки.
- 34) Охарактеризуйте прямое и не прямое инвестирование?
- 35) В чем отличие реальных инвестиций от капитальных вложений?
- 36) Назовите основную классификацию финансовых инвестиций.
- 37) В каких формах могут осуществляться финансовые инвестиции?
- 38) Назовите и охарактеризуйте этапы процесса управления финансовым инвестированием?
- 39) Перечислите и охарактеризуйте виды инвестиционных портфелей.
- 40) Назовите и охарактеризуйте показатели, позволяющие оценить эффективность финансовых инвестиций.

6.6 Примерная тематика курсовых работ

- 1) Эволюционная парадигма инвестиций и инвестиционной деятельности в государстве.
- 2) Необходимость и роль инвестиций в экономической системе.
- 3) Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике.
- 4) Методология финансирования инвестиций.
- 5) Методы оценки эффективности инвестиций.
- 6) Инвестиционная система страны в условиях интеграции капитала.
- 7) Инвестиционная политика страны и ее государственное регулирование.

- 8) Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность в условиях динамичной экономической среды.
- 9) Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала.
- 10) Необходимость и роль иностранных инвестиций в государственной экономике.
- 11) Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка.
- 12) Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности в государстве.
- 13) Концептуальный подход к управлению портфелем ценных бумаг акционерной компании.
- 14) Формирование и оценка инвестиционного портфеля.
- 15) Капитальное строительство как объект инвестиционной деятельности и его организационные основы.
- 16) Инвестиции в инновации и их финансирование.
- 17) Инвестиционные риски, методы их снижения и управления ими.
- 18) Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционных проектов.
- 19) Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
- 20) Формирование инвестиционного портфеля в условиях рационалирования капитала.
- 21) Стратегия бизнес-плана инвестиционного проекта, его разделы и показатели.
- 22) Влияние инвестиционных и инновационных процессов на уровень развития производства.
- 23) Обоснование целесообразности инвестирования.
- 24) Интеллектуальные инвестиции.
- 25) Международная инвестиционная деятельность и ее институты.
- 26) Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования.
- 27) Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
- 28) Роль аналитиков на инвестиционных рынках и применяемые методы прогнозирования.
- 29) Влияние поведения инвесторов, инфраструктура рынков на аномалии в ценообразовании активов.
- 30) Кумулятивный подход к моделированию барьерной ставки инвестирования

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1 Рекомендуемая литература

Основная литература

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т. К. Руткаускас [и др.] ; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. Т.К. Руткаускас. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2020. — 316 с. — URL: <https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/77144/1/978-5-7996-2636-52019.pdf> (дата обращения: 09.06.2024).

2. Гераськин М. И. Модели инвестиционного планирования: учебное пособие / М.И. Гераськин, О.А. Кузнецова. — Самара: Издательство Самарского университета, 2020. — 100 с. — URL: <http://repo.ssau.ru/bitstream/Uchebnye-izdaniya/Modeli-investicionnogo-planirovaniya-ucheb-posobie-Tekst-elektronnyi-202020.pdf> (дата обращения: 09.06.2024).

3. Инвестиции и инвестиционная деятельность : учебник / Л.И. Юзвович, М.С. Марамыгин, Е.Г. Князева, М.И. Львова, Ю.В. Куваева, М.В. Чудиновских, С.А. Дегтярев ; под общ. ред. Л.И. Юзвович ; Уральский государственный экономический университет. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021. — 498 с. — URL: https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/95286/1/978-5-7996-3082-9_2021.pdf (дата обращения: 09.06.2024).

Дополнительная литература

1. Николаева И.П. Инвестиции: Учебник / И.П. Николаева. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. — 256 с. — URL: <http://amac.md/Biblioteca/data/22/4/7/5.pdf> (дата обращения: 16.12.2023).

2. Солодов А.К. «Основы финансового риск-менеджмента»: учебник и учебное пособие // Солодов А.К. — М.: Издание А.К. Солодова, 2017 — 286 стр. URL: http://elib.fu.ru/fbook/solodov_64842.pdf/download/solodov_64842.pdf (дата обращения: 16.06.2024).

7.2 Базы данных, электронно-библиотечные системы, информационно-справочные и поисковые системы

1. Научная библиотека ДонГТУ : официальный сайт. — Алчевск. — URL: library.dstu.education. — Текст : электронный.

2. Научно-техническая библиотека БГТУ им. Шухова : официальный сайт. — Белгород. — URL: <http://ntb.bstu.ru/jirbis2/>. — Текст : электронный.

3. Консультант студента : электронно-библиотечная система. — Москва. — URL: <http://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. — Текст : электронный.

4. Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система. — URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red. — Текст : электронный.

5. IPR BOOKS : электронно-библиотечная система. — Красногорск. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/>. — Текст : электронный.

7.2 Базы данных, электронно-библиотечные системы, информационно-справочные и поисковые системы

- 1 Научная библиотека ДонГТУ – library.dstu.education
- 2 Электронная библиотека БГТУ им. Шухова – <http://ntb.bstu.ru/jirbis2/>
- 3 Электронно-библиотечная система «Консультант студента» – <http://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>
- 4 Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» – http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red

[illegible]

Лист согласования РПД

Разработал
доцент кафедры
финансов и бухгалтерского учета
(должность)


(подпись)

А.Г. Рассказов
(Ф.И.О.)

(должность)

(подпись)

(Ф.И.О.)

(должность)

(подпись)

(Ф.И.О.)

и.о. заведующего кафедрой
финансов и бухгалтерского учета


(подпись)

Е.А. Эккерт
(Ф.И.О.)

Протокол № 15 заседания кафедры
финансов и бухгалтерского учета

от 01.07.2024 г.

и.о. декана факультета экономики,
управления и лингвистического
сопровождения


(подпись)

Э.Р. Самкова
(Ф.И.О.)

Согласовано

Председатель методической
комиссии по направлению подготовки
38.03.01 Экономика
(Финансы и бухгалтерский учет)


(подпись)

Е.А. Эккерт
(Ф.И.О.)

Начальник учебно-методического центра


(подпись)

О.А. Коваленко
(Ф.И.О.)

Лист изменений и дополнений

Номер изменения, дата внесения изменения, номер страницы для внесения изменений	
ДО ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ:	ПОСЛЕ ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ:
Основание:	
Подпись лица, ответственного за внесение изменений	