

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

**СОГЛАСОВАНО**

Руководитель образовательной программы

\_\_\_\_\_/ Л.А. Цурова

от « 20 » мая 2026г.

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан факультета экономики и управления

\_\_\_\_\_/М.Ш. Мержо

от « 25 » мая 2026г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Б1.О.32. Инвестиционный менеджмент**

Направление подготовки - *бакалавриат*

**38.03.01 Экономика**

Профиль подготовки – **Бюджетирование и финансовое планирование в организациях**

Квалификация выпускника – *бакалавр*

Форма обучения **очная, очно-заочная**

Магас, 2026

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень высшего образования – бакалавриат) утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12» августа 2020 г. № 954 и в рамках ОПОП Экономика профиль Бюджетирование и финансовое планирование в организациях, утвержденной УС ИнгГУ, протокол № 8 от 26.06. 2026 г.

Составитель рабочей программы:

к.э.н, доцент факультета экономики и управления Дзарахова Б.Ю.

Программа одобрена на заседании Ученого совета факультета

Протокол № 11 от «25» мая 2026 года

**1. Цели освоения дисциплины** – дать студентам теоретические знания в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО *бакалавриат*

«Инвестиционный менеджмент» относится к дисциплинам обязательной части Б1.О.32.

Студент должен иметь твердые знания в области бизнес-планирования, корпоративных финансов, банковского дела, финансовых вычислений. Дисциплина является основой для изучения финансового менеджмента, финансовых рынков, финансирования инноваций и коммерциализации стартап идей, проектного финансирования и социального инвестирования. Дисциплина является необходимой для прохождения практики и подготовки к государственной итоговой аттестации студентов

## 3. Результаты освоения дисциплины (модуля) «Инвестиционный менеджмент»

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся <b>должен</b> :
УК-2	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	УК-2.1. Определяет круг задач в рамках поставленной цели, определяет связи между ними;	Знать: специфику деятельности в области инвестиций Уметь: определять основные инвестиционные задачи Владеть: навыками решения поставленных задач
		УК-2.2. Предлагает способы решения поставленных задач и ожидаемые результаты; оценивает предложенные способы с точки зрения соответствия цели проекта;	Знать: способы решения поставленных задач Уметь: оценивать эти способы для целей проекта Владеть: средствами достижения целей проекта
		УК-2.3. Планирует реализацию задач в зоне своей ответственности с учетом имеющихся ресурсов и ограничений, действующих правовых норм;	Знать: действующие правовые нормы Уметь: планировать реализацию задач с учетом имеющихся ресурсов Владеть: навыками решения задач в зоне ответственности
ОПК-4	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	УК-2.4. Выполняет задачи в зоне своей ответственности в соответствии с запланированными результатами и точками контроля, при необходимости корректирует способы решения задач;	Знать: зону своей ответственности в соответствии с результатами Уметь: решать задачи в зоне своей ответственности Владеть: навыками корректировки способов решения задач
		УК-2.5. Представляет результаты проекта, предлагает возможности их использования и/или совершенствования.	Знать: способы совершенствования результатов проекта Уметь: представлять результаты проекта Владеть: навыками использования результатов проекта
		ОПК-4.2. Разрабатывает проекты различной направленности и эффективно управляет ими;	Знать: сущность и механизм влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли. Владеть: инструментами оценки влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании

			и прибыли;
		ОПК-4.3. Проявляет инициативность и мобильность;	Уметь: разрабатывать финансовую политику и выбирать эффективные варианты управленческих решений с целью успешного развития компании (фирмы, организации); Владеть: инструментами оценки влияния инвестиционных решений и решении по финансированию на рост стоимости компании и прибыли;
		ОПК-4.4. Несет ответственность за качество и конечные результаты своей работы.	Знать: сущность и механизм влияния инвестиционных решений и решений по финансированию на рост стоимости компании и увеличения прибыли. Владеть: инструментами оценки влияния инвестиционных решений и решении по финансированию на рост стоимости компании и прибыли;

#### 4. Структура и содержание дисциплины (модуля) «Инвестиционный менеджмент»

##### 4.1. Структура дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет \_\_\_\_4\_\_ зачетные единицы, \_\_\_\_144\_\_ часов

очно

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)  Форма промежуточной аттестации (по семестрам)							
			Контактная работа					Самостоятельная работа									
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к зачету	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрол.н. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих работ
1.	Тема 1. Предмет и задачи ИМ	5	2	2						+							
2.	Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций	5	6	4	2		8		8	+		+		+	+		
3	Тема 3. Анализ эффективности капитальных вложений	5	6	4	2		8		10	+		+		+	+		

4	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	5	8	6	2		8		8	+	+			+	+	
5	Тема 5. Формирование и управление инвестиционным портфелем	5	6	4	2		10		8	+		+		+	+	
6	Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений предприятий	5	6	4	2		8		5	+		+		+	+	
7	Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве	5	6	4	2		8		8	+		+		+	+	
8	Тема 8. Финансирование и кредитование	5	6	4	2		8		8	+		+		+	+	
9	Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений	5	6	4	2		7		10	+		+		+	+	
	Общая трудоемкость, в часах	144	52	36	16		27	65	65	Промежуточная аттестация						
										Форма						
										Зачет						
										Зачет с оценкой						
										Экзамен						27

очно/заочно

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)									
			Контактная работа					Самостоятельная работа										
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к зачету	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контролльн. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих	курсовая работа (проект) др.
1.	Тема 1. Предмет и задачи ИМ	5	2					1			1	+						
2.	Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций	5	2	2	2			8			8	+		+		+		

3	Тема 3. Анализ эффективности капитальных	5	4	2	2			10			10	+		+		+		
4	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	5	4	2	2			12			12	+	+			+		
5	Тема 5. Формирование и управление инвестиционным	5.5	4	2	2			12			12	+		+		+		
6	Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений	5	4	2	2			12			12	+		+		+		
7	Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в	5	4	2	2			10			10	+		+		+		
8	Тема 8. Финансирование и кредитование	5	4	2	2			10			10	+		+		+		
9	Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования	5	4	2	2			10			10	+		+		+		
	Общая трудоемкость, в часах	144	32	16	16		27	85			85	Промежуточная аттестация						
												Форма						
												Зачет						
												Зачет с оценкой						
												Экзамен						27

## 4.2. Содержание дисциплины (модуля)

### Тема 1. Предмет и задачи инвестиционного менеджмента

Место дисциплины в учебном плане. Связь со смежными дисциплинами. Задачи и методы изучения.

Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Государство, компании, частные лица. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные).

Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования.

### Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций

Экономическая сущность инвестиций. Виды инвестиций. Финансовые, реальные, в нематериальные активы. Валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в

создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения.

Состав и структура капитальных вложений. Виды структуры.

Объекты капитальных вложений.

Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, отношения между ними. Права инвесторов. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Регулирование условий инвестиционной деятельности.

Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

Государственные гарантии и защита капитальных вложений.

Инвестиционная политика предприятий.

### **Тема 3. Анализ эффективности капитальных вложений**

Инвестиционный проект. Понятие, классификация и особенности. Фазы (стадии) инвестиционного проекта. Их характеристика.

Преинвестиционные исследования, необходимость стадии. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана.

Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта – анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций – анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности.

Методы оценки эффективности проекта.

Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета, достоинства и недостатки.

Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие «чистого потока денежных средств». Внутренняя норма прибыли.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Критические точки и анализ чувствительности.

Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

#### **Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций**

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производственные ценные бумаги. Их общая характеристика.

Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций и в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном анализе или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода.

Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность.

Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора «бета». Использование фактора «бета» для оценки доходности.

Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций («справедливый курс»). Оценка привилегированных акций.

Оценка облигаций. Текущая доходность и реализованная доходность.

Инвестиционные стратегии инвесторов.

#### **Тема 5. Формирование и управление инвестиционным портфелем**

Понятие и цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования.

Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.

Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Модели формирования портфеля. Современная теория портфеля (модель Г.Марковица).

Модель оценки капитальных активов (модель У. Шарпа). Выбор оптимального портфеля.

Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.

#### **Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений предприятий**



Инвестиционные ресурсы предприятия, компании, фирмы. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов.

Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика. Собственные, привлеченные и заемные средства. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления. Современный состав и структура источников финансирования капитальных вложений.

Бюджетные ассигнования, условия их предоставления. Внебюджетные средства.

Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Прибыль и амортизационные отчисления – главные источники воспроизводства основных фондов. Прочие источники финансирования капитальных вложений.

Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве.

Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Долгосрочные кредиты банков.

Средства населения.

Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов. Особенности финансирования за счет внутренних и внешних источников. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений. Финансовая устойчивость предприятия.

Средневзвешенная цена капитала. Маргинальная (предельная) стоимость капитала.

Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России.

## **Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве**

Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений. Технико-экономические особенности строительства.

Проектно-сметная документация. Порядок разработки, состав, содержание, утверждение и экспертиза.

Особенности ценообразования в строительстве.

Виды цен на продукцию капитального строительства. Расчетные, сметные и договорные цены.

Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков. Их функции.

Договора подряда на капитальное строительство. Виды договоров. Преддоговорная работа. Содержание договора подряда. Поручительства и гарантии по договору. Имущественная ответственность сторон. Условия расторжения. Меры ответственности.

Формирование подрядного рынка. Переход к конкурсной основе заключения договоров.

Подрядные торги.

## **Тема 8. Финансирование и кредитование капитальных вложений**

Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное, самофинансирование, акционирование, долговое финансирование, проектное финансирование, лизинг.

Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера использования. Государственная поддержка и государственные гарантии.

Финансирование строек и объектов, сооружаемых для государственных федеральных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования.

Самофинансирование. Создание ФПГ как направление повышения эффективности и расширения возможностей предприятий финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Акционирование как метод инвестирования. Оценка выпуска акций с позиции эмитента. Способы выпуска акций. Расщепление и консолидация акций. Определение издержек выпуска и цены акций, дивидендов.

Методы долгового финансирования.

Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиции эмитента. Формирование цены облигации.

Оценка целесообразности эмиссии облигаций исходя из инвестиционной стратегии предприятия.

Выход предприятий на внешние финансовые рынки. АДР и еврооблигации.

Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Опыт и своевременная практика коммерческих банков.

## **Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений**

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности, виды, схемы организации, перспективы применения в РФ.

Лизинг. Общая характеристика, преимущества, виды. Организация лизинговой сделки. Лизинговые платежи. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ.

Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии, механизм, источники. Роль банковского кредита. Паевой капитал.

Развитие рискованного (инновационного) финансирования в РФ.

Ипотечное кредитование. Сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ.

## **5. Образовательные технологии**

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся. В рамках учебных курсов предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники. Обсуждение проблем, выносимых на практические занятия, происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько ориентировано на творческое осмысление студентами наиболее актуальных вопросов инвестиционного менеджмента. Обсуждение строится в форме дискуссии, с учетом выполнения самостоятельной работы.

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных технологий;
  - самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием *Internet*-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;
  - закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий;
- применение тестовых методик.

*Образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий и организации самостоятельной работы студентов*

№	Семестр	Тема программы дисциплины	Применяемые технологии	Кол-во аудит. часов 00/0-3
1	5	Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2

2	5	Тема 3. Анализ эффективности капитальных вложений	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2
3	5	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	6/2
4	5	Тема 5. Формирование и управление инвестиционным портфелем	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2
5	5	Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений предприятий	Выполнение ситуационных заданий в интерактивной форме, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2
6	5	Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2
	5	Тема 8. Финансирование и кредитование капитальных вложений	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2
	5	Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений	Выполнение ситуационных заданий, проверка самостоятельной работы и разбор ошибок, выполнение аудиторного задания	4/2

*Активные и интерактивные формы проведения учебных занятий по дисциплине*

№	Семестр	Тема программы дисциплины	Применяемые технологии
1	5	3. Анализ эффективности капитальных вложений	разбор конкретных ситуаций
2	5	4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	тренинги и семинары по развитию профессиональных навыков
3	5	5. Формирование и управление инвестиционным портфелем	тренинги и семинары по развитию профессиональных навыков
4	5	6. Источники финансирования капитальных вложений	подготовка и проведение презентации
5	5	7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве	подготовка и проведение презентации
6	5	8. Финансирование и кредитование капитальных вложений	подготовка и проведение презентации
7	5	9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений	подготовка и проведение презентации

**6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.**

**6.1. План самостоятельной работы студентов**

№ нед.	Тема	Вид самостоятельной работы	Задание	Рекомендуемая литература (номер из раздела 7)	Количество часов	
					очно	очно/заочно
1	Тема 1. Предмет и задачи ИМ	Устный ответ	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций		-	1
1-3	Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций	Устный ответ, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций	1,2,3,7	8	8

4-5	Тема 3. Анализ эффективности капитальных вложений	Устный ответ, решение задач, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, решить задачи по теме, конспекты лекций,	1,2,3,7	10	10
6-8	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Устный ответ, решение задач, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, решить задачи по теме, конспекты лекций,	1,2,3,7	8	12
9-10	Тема 5. Формирование и управление инвестиционным портфелем	Устный ответ, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций	1,2,3,7	8	12
11-12	Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений предприятий	Устный ответ, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций	1,2,3,7	5	12
13-14	Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве	Устный ответ, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций	1,2,3,7	8	10
15-16	Тема 8. Финансирование и кредитование капитальных вложений	Устный ответ, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций	1,2,3,7	8	10
17-18	Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений	Устный ответ, подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	Изучить вопросы темы, вынесенные на самостоятельное рассмотрение, конспекты лекций	1,2,3,7	10	10
Всего					65	85

## 6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Темы для самостоятельного изучения	Виды и содержание самостоятельной работы	
	очно	очно/заочно
1. Предмет и задачи дисциплины		проработка лекционного материала (1ч.)
2. Экономическая сущность и значение инвестиций	<ul style="list-style-type: none"> <li>- проработка лекционного материала (4ч.)</li> <li>- подготовка рефератов, эссе (2ч)</li> <li>- выполнение тестов (2ч.)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- проработка лекционного материала (4ч.)</li> <li>- подготовка рефератов, эссе (2ч)</li> <li>- выполнение тестов (2ч.)</li> </ul>

3. Анализ эффективности капитальных вложений	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.) - решение задач (2ч)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.) - решение задач (2ч)
4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	- проработка лекционного материала (2ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.) - решение задач (2ч)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.) - решение задач (4ч)
5. Формирование и управление инвестиционным портфелем	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (4ч) - выполнение тестов (4ч.)
6. Источники финансирования капитальных вложений	- проработка лекционного материала (2ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (1ч.)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (4ч) - выполнение тестов (4ч.)
7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов (2ч) - выполнение тестов (2ч.)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов (3ч) - выполнение тестов (3ч.)
8. Финансирование и кредитование капитальных вложений	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (3ч) - выполнение тестов (3ч.)
9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений	- проработка лекционного материала (6ч.) - подготовка рефератов, эссе (2ч) - выполнение тестов (2ч.)	- проработка лекционного материала (4ч.) - подготовка рефератов, эссе (3ч) - выполнение тестов (3ч.)
Итого	65 часов	85 часов

### 6.3. Материалы для проведения текущего и промежуточного контроля знаний студентов

#### Контроль освоения компетенций

№ п\п	Вид контроля	Контролируемые темы (разделы)	Компетенции, компоненты которых контролируются
1	Устный опрос, проверка рефератов, тестов	Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций	УК-2; ОПК-4
2	Устный опрос, проверка рефератов, тестов, задач	Тема 3. Анализ эффективности капитальных вложений	УК-2; ОПК-4
3	Устный опрос, проверка рефератов, тестов, задач	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	УК-2; ОПК-4

4	Устный опрос, проверка рефератов, тестов	Тема 5. Формирование и управление инвестиционным портфелем	УК-2; ОПК-4
5	Устный опрос, проверка рефератов, тестов	Тема 6. Источники финансирования капитальных вложений	УК-2; ОПК-4
6	Устный опрос, проверка рефератов, тестов	Тема 7. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве	УК-2; ОПК-4
7	Устный опрос, проверка рефератов, тестов	Тема 8. Финансирование и кредитование капитальных вложений	УК-2; ОПК-4
8	Устный опрос, проверка рефератов, тестов	Тема 9. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений	УК-2; ОПК-4

#### 6.4. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

##### 1. Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время текущей аттестации

Шкала оценивания	Показатели и критерии оценивания
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.
3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.
2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны



## 2. Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время промежуточной аттестации

Оценка (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>гр.1</i>	<i>гр.2</i>
5, отлично	<p><b>Оценка «5 (отлично)»</b> выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал и демонстрирует это на занятиях и экзамене, исчерпывающе, последовательно, чётко и логически стройно излагал его, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний. Причем обучающийся не</p>
	<p>затруднялся с ответом при видоизменении предложенных ему заданий, использовал в ответе материал учебной и монографической литературы, в том числе из дополнительного списка, правильно обосновывал принятое решение.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрировали <b>высокую степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>сформированы на уровне – высокий.</b></p>
4, хорошо	<p><b>Оценка «4, (хорошо)»</b> выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и экзамене, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют <b>хорошую степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>сформированы на уровне – хороший (средний).</b></p>
3, удовлетворительно	<p><b>Оценка «3 (удовлетворительно)»</b> выставляется обучающемуся, если он имеет и демонстрирует знания на занятиях и экзамене только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют <b>достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>сформированы на уровне – достаточный.</b></p>

Примерный перечень оценочных средств, приводимых в рабочей программе, представлен в фонде оценочных средств в **Приложении 1**.

## **7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) «Инвестиционный менеджмент»**

### **7.1. Учебная литература:**

#### ***Основная литература:***

1. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — URL : <https://urait.ru/bcode/531009>
2. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — URL : <https://urait.ru/bcode/532896>
3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — URL : <https://urait.ru/bcode/511313>
4. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/511392>
5. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — URL : <https://urait.ru/bcode/510864>
6. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/518787>

7. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/513462>
8. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07049-1. — URL : <https://urait.ru/bcode/516169>
9. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — URL : <https://urait.ru/bcode/513123>
10. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 560 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17411-3. — URL : <https://urait.ru/bcode/533058>
- Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/511414>
11. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/511016>
12. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/510908>
13. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — URL : <https://urait.ru/bcode/487916>
14. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — URL : <https://urait.ru/bcode/533059>
15. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. —

409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — URL :

<https://urait.ru/bcode/512507>

16. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов /

Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. —

382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — URL :

<https://urait.ru/bcode/512509>

17. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. —

Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-

534-02878-2. — URL : <https://urait.ru/bcode/510474>

#### ***Дополнительная литература:***

1. Лаптева, А. М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты : учебное пособие для вузов / А. М. Лаптева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 284 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10428-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/517330>

2. Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов / Ю. К. Зайцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 123 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-

534-08261-6. — URL : <https://urait.ru/bcode/515429>

3. Экономика машиностроения: оценка эффективности технических решений : учебное пособие для вузов / С. Г. Баранчикова [и др.] ; под общей редакцией И. В. Ершовой. —

Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 138 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-

534-10898-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/492643>

4. Боголюбов, В. С. Туристско-рекреационное проектирование. Оценка инвестиций :

учебник и практикум для вузов / В. С. Боголюбов, С. А. Быстров, С. А. Боголюбова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06549-7. — URL : <https://urait.ru/bcode/512992>

## **7.2. Интернет-ресурсы**

1. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. — URL: <http://cyberleninka.ru/> (дата обращения 11.05.2023).

2. Экономический журнал Высшей школы экономики [Электронный ресурс]. — URL: <https://ej.hse.ru/> (дата обращения 11.05.2023).

3. Журнал экономической теории [Электронный ресурс]. — URL: [http://www.uiiec.ru/zhurnal\\_yekonomicheskoi\\_teorii/](http://www.uiiec.ru/zhurnal_yekonomicheskoi_teorii/) (дата обращения 11.05.2022).

4. Журналы ИД «Финансы и Кредит» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.fin-izdat.ru/journal/> (дата обращения 11.05.2023).

5. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/> (дата обращения 11.05.2023). – Доступ к системе согласно правил ам ЭБС и договором университета с ЭБС.

<https://www.dohod.ru/ik/analytics/dividend>

<https://www.rusbonds.ru/>

<http://ru.cbonds.info/>

<https://ru.tradingview.com/markets/stocks-russia/market-movers-large-cap/>

<https://ru.investing.com/>

<https://conomy.ru/investments/potentials>

### **7.3. Программное обеспечение**

Windows 7 Professional, Microsoft Office Professional, (Государственный контракт №09 – ЗК2010 от 29.03.2010, срок действия - бессрочно)

ПО «Визуальная студия тестирования», (Лицензионный договор № 7624 от 25.02.2021)

ПО «Приемная комиссия» (Договор № 8267 от 27.05.2021)

ПО «Деканат», «Планы», «Электронные ведомости» , «Система ЭИОС» Лаборатории ММИС (Лицензионный договор № 7624 от 02.02.2021)

ЭБС IPRbooks - № 8815/21 от 20.05.2022

СПС «Гарант »

(Договор № 104/ И от 9.12.2021)

### **7.4. Материально-техническое обеспечение**

Учебная аудитория для лекционных занятий (№ 224) 3886001,РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7  
Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя -1 шт.; доска - 1 шт.; трибуна-1 шт.; стол - 30 шт.; скамья-60 шт.; интерактивная доска – 1 шт , проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJD5153 (VS15872), 2 встроенных динамика; пульт ДУ; компьютер, подключенный к кабельной сети Интернет, доступ к беспроводной сети 802.11n. 300/1000 МБ; учебно-наглядные пособия, коллекция демонстрационных плакатов, макетов, раздаточный материал.

Учебная аудитория для семинарских занятий (№223) 3886001,РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7

Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя -1 шт.; доска - 1 шт.; переносной ноутбук ASUS - 1 шт.; проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJD5153 (VS15872). экран на треноге; стол - 22 шт.; стулья-44 шт.

Помещения для самостоятельной работы: № 236

Компьютеры – 17 шт, подключенные к сети Интернет, библиотека, учебно-методические материалы, наглядные иллюстрированные таблицы и схемы

**Фонд оценочных средств**

**Перечень вопросов для текущего контроля**

1. Инвестиционный процесс
2. Финансовые институты. Финансовые рынки
3. Участники инвестиционного процесса. Государство, компании, частные лица
4. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные)
5. Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования
6. Инвестиции, их экономическая сущность и виды
7. Реальные инвестиции, их роль, классификация и структура
8. Инвестиционная деятельность, экономические и правовые основы ее осуществления, объекты и субъекты права и обязанности субъектов
9. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
10. Формирование инвестиционной политики предприятий
11. Инвестиционная политика государства
12. Инвестиционный проект. Понятие, содержание, фазы развития, их характеристика
13. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии и содержание
14. Бизнес-план инвестиционного проекта, его назначение и содержания
15. Показатели оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
16. Простые методы оценки
17. Сложные (дисконтированные) методы оценки
18. Оценка бюджетной эффективности
19. Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
20. Основные инструменты рынка ценных бумаг (акции, облигации, производные ценные бумаги). Их краткая характеристика
21. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг
22. Рейтинговая оценка ценных бумаг
23. Оценка эффективности финансовых инвестиций в различные инструменты фондового рынка
24. Показатели оценки реальной рыночной стоимости акций и облигаций

25. Показатели оценки уровня доходности акций и облигаций
26. Понятие инвестиционного портфеля. Цели и принципы его формирования
27. Типы инвестиционных портфелей, их характеристика
28. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиций
29. Этапы формирования портфеля реальных инвестиций
30. Особенности формирования и оценки портфеля ценных бумаг
  1. Этапы формирования портфеля ценных бумаг
  2. Методы управления портфелем ценных бумаг
  3. Современная теория портфеля. Диверсификация портфеля
  4. модель ценообразования на капитальные активы. Концепция «бета»
  5. Понятия, стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
  6. Определение потребности в инвестиционных ресурсах
  7. Состав и структура источников финансирования капитальных вложений на современном этапе
  8. Сфера применения формы и порядок предоставления бюджетных ассигнований
  9. Собственные средства предприятий
  10. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве
  11. Заемные и привлеченные средства
  12. Средства населения
  13. Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений
  14. Средневзвешанная цена капитала. Маржинальная стоимость капитала
  15. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений, технико-экономические особенности строительства.
  16. Проектно-сметная документация, порядок ее разработки, состав, экспертиза
  17. Особенности ценообразования в строительстве, виды цен
  18. Организация подрядных отношений в строительстве. Функции заказчика и подрядчика
  19. Договоры подряда, их виды и содержание, порядок заключения, ответственность сторон за соблюдение договорной дисциплины
  20. Формирование подрядного рынка в РФ, подрядные торги
  21. Характеристика методов финансирования капитальных вложений
  22. Финансирование капитальных вложений за счет собственных средств
  23. Акционирование как метод инвестирования. Способы выпуска акций



- 24.Облигационные займы как средство привлечения финансовых ресурсов.
- 55Преимущества и трудности выпуска облигаций с позиции эмитента
- 26.Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Организация кредитования инвестиционных проектов коммерческими банками в современных условиях
- 27.Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования
- 28.Сущность и отличительные особенности проектного финансирования
- 29.Сущность и особенности ипотечного кредитования
- 30.Характеристика лизинга как формы финансирования оборудования

### **Примерный перечень вопросов к экзамену**

1. Инвестиции, классификация. Капитальные вложения, их роль
2. Инвестиционная деятельность, ее объекты и субъекты, источники финансирования
3. Формы (методы) государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законы, регулирующие инвестиционную деятельность.
4. Государственная инвестиционная политика, основные направления и цели
5. Инвестиционный процесс. Финансовые институты и финансовые рынки
6. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов
7. Инвестирование, основные цели
8. Инвестиционные проекты, классификация, стадии. Отрасли экономики, перспективные для инвестирования
9. Бизнес-план, структура
10. Расчет эффективности проекта. Простые и сложные методы оценки инвестиционного проекта
11. Основные инструменты РЦБ: акции, облигации, производные ценные бумаги
12. Инвестиционные качества финансовых инвестиций. Рейтинговая оценка акций и облигаций
13. Фундаментальный и технический анализ. Фондовые индексы
14. Типы инвесторов в зависимости от их отношения к доходности, риску, ликвидности
15. Анализ эффективности ценных бумаг
16. Доход: текущий, совокупный, бумажный, реализованный, прирост капитала, капитальный убыток

17. Расчет доходности: за период владения активом, приблизительной
18. Риск, виды риска. Диверсификация. Диверсифицируемый и недиверсифицируемый риск. Фактор «бета»
19. Модель оценки доходности активов
20. Инвестиционный портфель, цели формирования, классификация
21. Принципы формирования инвестиционного портфеля
22. Факторы, влияющие на формирование инвестиционного портфеля
23. Традиционное портфельное управление. Современная теория портфеля
24. Проектное финансирование: особенности, условия реализации, источники финансирования
25. Проектное финансирование с параллельным и последовательным финансированием
26. Инвестиционное кредитование
27. Инвестиции в нематериальные активы (интеллектуальная собственность)

### **Примерная тематика рефератов**

1. Финансовый потенциал инвестиционной деятельности в реальном секторе российской экономики
2. Иностранные инвестиции в российской экономике
3. Определение иностранных инвестиций в российском законодательстве
4. Способы мобилизации иностранных инвестиций
5. Динамика иностранных инвестиций
6. Состояние инвестиционного климата и меры по его улучшению
7. Региональная структура иностранных инвестиций
8. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений
9. Прямое и особое государственное регулирование инвестиционной деятельности
10. Организация государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
11. Государственная инвестиционная политика РФ на современном этапе
12. Оптимизация затрат на государственные программы инвестиций
13. Повышение эффективности капитальных вложений
14. Основные направления государственной инвестиционной политики в России

15. Основные источники финансовых ресурсов государственных капитальных вложений
16. Источники финансовых ресурсов в коммерческих предприятиях и организациях
17. Мобилизация средств для инвестиций путем эмиссии ценных бумаг
18. Порядок выпуска и размещения государственных облигаций
19. Понятие основных фондов и их экономическая роль
20. Классификация основных фондов и факторы, влияющие на их структуру
21. Оценка состояния основных фондов и порядок их переоценки
22. Необходимость обновления и формы воспроизводства основных фондов на базе капитальных вложений
23. Амортизация основных фондов. Методы и порядок расчета амортизации
24. Понятие капитального строительства и его технико-экономические особенности
25. Сущность проблемы повышения экономической эффективности инвестиций
26. Понятие валовых и чистых инвестиций
27. Формы вложения капитала
28. Особенности осуществления инвестиционной деятельности в РФ
29. Особенности осуществления финансовых инвестиций в РФ
30. Финансовые рынки в РФ
31. Инвестиционная политика предприятий
32. Инвестиционная политика РФ
33. Федеральные инвестиционные программы, реализуемые в РФ, источники их финансирования
34. Инвестиционные программы, реализуемые в Республике Ингушетия, источники их финансирования
35. Прединвестиционные исследования
36. Понятие венчурного капитала и особенности российского венчурного бизнеса
37. Инвестиционный климат и потенциал в современной России
38. Перспективы повышения инвестиционной привлекательности России для отечественных и иностранных инвесторов
39. Инвестиционный климат и потенциал Республики Ингушетия
40. Перспективы и пути повышения инвестиционной привлекательности Республики Ингушетия для отечественных и иностранных инвесторов
41. Способы повышения инвестиционной привлекательности территорий
42. Проблемы и перспективы привлечения иностранных инвестиций в РФ
43. Иностранные инвестиции, их динамика в России

44. Отрасли народного хозяйства России, имеющие высокий инвестиционный потенциал
45. Система показателей эффективности инвестиций, используемых в международной и деловой практике РФ
46. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов
47. Производные ценные бумаги, их виды, характеристика
48. Инвестиционные качества ценных бумаг
49. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг
50. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги
51. Инвестиционные стратегии инвесторов
52. Доходность и риск как основные характеристики финансовых инвестиций
53. Концепция дохода по финансовым инвестициям, его составляющие
54. Понятия текущего дохода и прироста капитала
55. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем
56. Измерение дохода от финансовых инвестиций
57. Понятие и порядок расчета доходности за период владения активом
58. Понятие и порядок расчета полной доходности
59. Понятие и порядок расчета приблизительной доходности
60. Концепция риска по финансовым инвестициям

### **Примерная тематика эссе**

1. Инвестиционные ресурсы компании
2. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
3. Источники финансирования капитальных вложений
4. Современный состав и структура источников финансирования капитальных вложений
5. Национальный доход
6. Бюджетные ассигнования
7. Внебюджетные средства
8. Собственные средства инвесторов как источник финансового обеспечения капитальных вложений
9. Состав и структура собственных источников средств фирмы
10. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия
11. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве

12. Привлеченные и заемные средства предприятий-инвесторов
13. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг
14. Роль долгосрочных кредитов банков в финансовом обеспечении капитальных вложений
15. Средства населения, их роль в современных условиях
16. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов
17. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) инвестиционной деятельности за счет внутренних и источников финансирования
18. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) инвестиционной деятельности за счет внешних источников финансирования
19. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений
20. Финансовая устойчивость компании
21. Максимизация прибыли компании при различных соотношениях внутренних и внешних источников финансирования
22. Расчет эффекта финансового левериджа
23. Средневзвешенная цена капитала
24. Маржинальная (предельная) стоимость капитала
25. Экономическое содержание и виды иностранных инвестиций
26. Иностранные инвестиции в РФ
27. Режим функционирования иностранных инвестиций в РФ
28. Гарантии и защита иностранных инвестиций в РФ
29. Масштабы иностранного инвестирования в РФ
30. Иностранные инвестиции в Республике Ингушетия
31. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений
32. Техничко-экономические особенности строительства
33. Порядок разработки проектно-сметной документации
34. Состав и содержание проектно-сметной документации
35. Стадии проектирования проектно-сметной документации
36. Утверждение и экспертиза проектно-сметной документации
37. Особенности ценообразования в строительстве
38. Цена продукции строительства
39. Сметная стоимость строительства
40. Состав свободной (договорной) цены в строительстве, порядок ее определения
41. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях

## 42. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков

### 43. Понятие валовых и чистых инвестиций

37. Формы вложения капитала

38. Особенности осуществления инвестиционной деятельности в РФ

39. Особенности осуществления финансовых инвестиций в РФ

40. Финансовые рынки в РФ

41. Инвестиционная политика предприятий

42. Инвестиционная политика РФ

43. Федеральные инвестиционные программы, реализуемые в РФ, источники их финансирования

44. Инвестиционные программы, реализуемые в Республике Ингушетия, источники их финансирования

45. Прединвестиционные исследования

46. Понятие венчурного капитала и особенности российского венчурного бизнеса

47. Инвестиционный климат и потенциал в современной России

48. Перспективы повышения инвестиционной привлекательности России для отечественных и иностранных инвесторов

49. Инвестиционный климат и потенциал Республики Ингушетия

50. Перспективы и пути повышения инвестиционной привлекательности Республики Ингушетия для отечественных и иностранных инвесторов

51. Способы повышения инвестиционной привлекательности территорий

52. Проблемы и перспективы привлечения иностранных инвестиций в РФ

53. Иностранные инвестиции, их динамика в России

54. Отрасли народного хозяйства России, имеющие высокий инвестиционный потенциал

55. Система показателей эффективности инвестиций, используемых в международной и деловой практики РФ

56. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов

57. Производные ценные бумаги, их виды, характеристика

58. Инвестиционные качества ценных бумаг

59. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг

60. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги

61. Инвестиционные стратегии инвесторов

62. Доходность и риск как основные характеристики финансовых инвестиций

63. Концепция дохода по финансовым инвестициям, его составляющие
64. Понятия текущего дохода и прироста капитала
65. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем
66. Измерение дохода от финансовых инвестиций
67. Понятие и порядок расчета доходности за период владения активом
68. Понятие и порядок расчета полной доходности
69. Понятие и порядок расчета приблизительной доходности
70. Концепция риска по финансовым инвестициям

## Тесты

### Прочтите следующие предложения:

«Компании обычно покупают \_\_\_\_\_ активы. Эти активы состоят из материальных активов, таких как \_\_\_\_\_, и нематериальных активов, таких как \_\_\_\_\_. Для того чтобы раздобыть денег на оплату этих активов, компании продают \_\_\_\_\_ активы, такие как \_\_\_\_\_. Решения о том, какие активы купить, обычно называют \_\_\_\_\_ решениями. Решения о том, как привлечь денежные средства, называют решениями по \_\_\_\_\_.»

**А теперь заполните пропуски, выбрав подходящий термин (и при необходимости придав ему соответствующую грамматическую форму):**

*финансирование; реальные; облигации; инвестиционные; служебные самолеты; финансовые; торговые марки.*

*1) Инвестиции – это:*

- а) свободные денежные средства
- б) способ помещения капитала
- в) основные и оборотные фонды
- г) нематериальные активы

*2) Реальные инвестиции – это покупка:*

- а) акций и облигаций
- б) станков и оборудования
- в) сырья и материалов

*3) По формам собственности инвестиции подразделяют на:*

- а) частные

- б) гражданские
  - в) государственные
  - г) объединенные
  - д) муниципальные
  - е) местные
- 4) По источникам финансирования выделяют инвестиции:
- а) государственные
  - б) частные
  - в) централизованные
  - г) муниципальные
  - д) нецентрализованные
  - е) иностранные
- 5) Реинвестиции направлены на:
- а) замену устаревшего оборудования
  - б) покупку акций
  - в) проведение научных и исследовательских работ
- 6) Агрессивные инвестиции характеризуются:
- а) низкой прибыльностью и высокой ликвидностью
  - б) высокой степенью риска и высокой прибыльностью
  - в) низкой ликвидностью
- 7) Для консервативных инвестиций характерны:
- а) низкая степень риска
  - б) высокая прибыльность и низкая ликвидность
  - в) невысокая прибыльность и высокая ликвидность
- 8) Если чистые инвестиции меньше 0, то наблюдается:
- а) экономический рост
  - б) экономический спад
  - в) ни то, ни другое
- 9) Объекты инвестиционной деятельности – это:
- а) акции и облигации
  - б) земельные участки
  - в) основные и оборотные фонды
  - г) заказчики и подрядчики
  - д) инвесторы
- 10) Капитальные вложения – это:
- а) покупка, ремонт, модернизация и реконструкция основных фондов
  - б) покупка акций, облигаций и других инструментов фондового рынка
  - в) затраты на жилищное строительство
- 11) Основные законы, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ:
- а) Налоговый кодекс
  - б) Бюджетный кодекс
  - в) Гражданский кодекс
  - г) Конституция РФ
  - д) Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»
  - е) Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»
  - ж) Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»
- 12) Инвестиционный процесс – это:
- а) получение прибыли от вложенного капитала
  - б) вложение денежных средств
  - в) движение инвестиций разных форм и уровней



- г) практические действия по реализации инвестиций
- 13) *К финансовым институтам можно отнести:*
  - а) банки
  - б) государственные финансовые учреждения
  - в) небанковские финансово-кредитные учреждения
- 14) *Инвестиционные банки второго типа осуществляют:*
  - а) выпуск и размещение собственных ценных бумаг
  - б) привлечение вкладов физических и юридических лиц
  - в) среднесрочное и долгосрочное кредитование
  - г) вложение средств в ценные бумаги других эмитентов
- 15) *К инвестиционным институтам относят:*
  - а) кредитные союзы и товарищества
  - б) инвестиционные компании
  - в) фондовые биржи
  - г) ломбарды

## **Задания**

### **1. Истинны или ложны следующие высказывания?**

1. Наиболее часто упоминаемым рыночным индикатором является промышленная средняя Доу Джонса.
2. Единожды наметив финансовые цели, не следует их менять.
3. Наиболее важным мотивом инвестирования является увеличение текущего дохода.
4. Наиболее распространенный источник дохода – прирост капитала.
5. Приемлемое вложение характеризуется превышением приведенной стоимости доходов (дисконтированных по соответствующей ставке) над приведенной стоимостью издержек (или их равенством).
6. Согласно правилу простого процента процентный доход начисляется на накопленные проценты.
7. Требуемая доходность должна возрасть по мере роста риска.
8. Фактор «бета» - мера диверсифицируемого риска или риска, который может быть устранен за счет диверсификации.
9. Понятие анализа ценных бумаг основывается на том предположении, что инвесторы способны формулировать реальные суждения о будущей динамике курсов акций.
10. Изменение курсов акций, как правило, противоположно динамике общеэкономической ситуации.
11. Фундаментальный анализ – исследование компаний, опирающееся на представление о том, что стоимость акции зависит от состояния компании-эмитента.
12. Исследования рынка важны, так как все курсы акций, как правило, изменяются в соответствии с общерыночной тенденцией.

13. Глобализация рынков ценных бумаг означает, что США занимают доминирующее положение при формировании курсов и процентных ставок на зарубежных рынках.
14. Облигации считаются достаточно вялым инструментом, поступления от которого практически исчерпываются текущим доходом.
15. Ценная бумага – это инструмент, который отвечает задаче инвестора сохранить или увеличить стоимость его капитала.
16. Приобретение офисного здания – пример инвестиций в реальные активы.
17. Долговые ценные бумаги представляют средства, выданные в качестве займа в обмен на получение процентного дохода и обязательство вернуть основную сумму долга.
18. Высокорискованные инвестиции – вложения, не предусматривающие текущих доходов.
19. Компании являются нетто-поставщиками капитала в инвестиционном процессе.
20. Частные лица являются нетто-потребителями капитала в инвестиционном процессе.
21. Бесплатной информации для инвесторов не существует. Вся информация стоит относительно дорого.
22. «Форчун» - наиболее популярный источник финансовых новостей.
23. Основным источником котировок ценных бумаг является «Уолл-стрит джорнэл».
24. Когда индекс «Стэндрд энд пурз» равен 200, это означает, что средний курс акции вырос в 3 раза по отношению к периоду 1941-1943гг.

**2. Какие из перечисленных ниже активов являются реальными, а какие финансовыми:**

- а) акции
- б) личная долговая расписка
- в) торговая марка
- г) фабрика
- д) неосвоенный участок земли
- е) остаток на текущем банковском счете фирмы
- ж) опытные и трудолюбивые работники
- з) корпоративные облигации?

**3. Дайте определения и объясните различия между следующими парами терминов:**

- а) денежный рынок и рынок капиталов
- б) первичный рынок и вторичный рынок

в) фондовые биржи и внебиржевой фондовый рынок