

ИНВЕСТИЦИИ

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины «Инвестиции» - 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

Дисциплина «Инвестиции» относится к вариативной части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Инвестиции» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Иностранный язык», «Система национальных счетов».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Внешекономическая деятельность предприятий», «Иностранный язык», «Международный маркетинг», «Мировая экономика и международные экономические отношения», «Философия», «Международные альянсы, слияния и поглощения».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

- способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном языке Российской Федерации и иностранном(ых) языке(ах) (УК-4);
- способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах (УК-5).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

- типологизацию инвестиций;
- виды ценных бумаг;

уметь

- определять роль капитальных инвестиций;
- различать инвестиционные стратегии инвесторов;

владеть

- навыками расчетов капитальных вложений;
- навыками оценки эффективности инвестиционных проектов.

4. Общая трудоёмкость дисциплины и её распределение

количество зачётных единиц – 2,

общая трудоёмкость дисциплины в часах – 72 ч. (в т. ч. аудиторных часов – 10 ч., СРС – 62 ч.),

распределение по семестрам – 2,

форма и место отчётности – зачёт (2 семестр).

5. Краткое содержание дисциплины

Экономическая сущность и значение инвестиций.

Инвестиции, экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, 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, их динамика. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Общая характеристика используемых при этом экономических рычагов, в т.ч. в Российской Федерации. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора "бэта". Использование фактора "бэта" для оценки доходности. Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций ("справедливый курс"). Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций. Инвестиционные стратегии инвесторов. Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиций. Основные инструменты инвестиционных расчетов. Условия применения статических методов. Методы расчета среднегодовой прибыли на инвестиционный капитал и рентабельности инвестиций. Точка безубыточности. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Классификация методов оценки эффективности инвестиций. Инвестиционная привлекательность проекта. Критерии оценки эффективности проекта. Сущность динамических методов. Концепция реальных опционов. Биноминальная модель. Модель Блэка-Шоулза. Оценка управленческой гибкости. Опционы на создание нового продукта (технологии). Опцион на прекращение проекта. Особенности применения методов оценки эффективности инвестиций в корпорациях.

6. Разработчик

Мельникова Юлия Васильевна, к.э.н., доцент, доцент кафедры технологии, экономики и сервиса.