

**ГОУ ВПО Российско-Армянский (Славянский)
университет**

Утверждено
Директор Института Экономики и Бизнеса
Арамян Ж.Б.
«18» июня 2024

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины: Б1.В.ДВ.01.04 “ Основы инвестирования”

Автор (ы) к.э.н., доцент, Момджян Мариам Бабкеновна
Ф.И.О, ученое звание (при наличии), ученая степень (при наличии)

Направление подготовки: «38.03.02. Менеджмент»

Наименование образовательной программы: Менеджмент_____

АННОТАЦИЯ

1.1. Краткое описание содержания данной дисциплины;

В мировой практике поощрение инвестиционной деятельности является важной частью государственной политики. Инвестиции и инвестирование являются основой развития экономики, способствующий обеспечению занятости, социального благосостояния и качества жизни людей, а также экономическому росту стран и регионов. Учитывая все аспекты инвестирования, государственная инвестиционная политика должна планироваться на комплексной и последовательной основе с учетом также особенностей национального феномена. Разработка эффективных стратегий инвестирования предоставляет также возможность стране войти в мировое экономическое пространство со своей конкурентоспособной экономикой. В этом смысле для экономики страны важную роль имеет реализация целенаправленной, многосторонней и активной государственной политики в области инвестирования и инвестиций, разработанной на основе национальных приоритетов и с учетом передового опыта развитых стран. Для достижения целей необходима образовательная стратегия в области инвестирования, что включает подготовку квалифицированных кадров.

В дисциплине “Основы инвестирования” анализируются основы инвестирования, специфика разработки и реализации государственной инвестиционной политики. Детально излагаются основы и принципы инвестирования, функции инвестиций, их роль и значение для организаций и экономики, а также рассматриваются правовые и экономические основы инвестирования и ее влияние на развитие экономики в целом.

Предметом дисциплины “Основы инвестирования” является изучение основных принципов инвестирования, функций, видов, направлений инвестиций и этапов инвестирования. В рамках предмета предусматривается изучение взаимоотношений субъектов инвестирования, их правовое регулирование. В процессе изучения дисциплины на базе анализа инвестиционной деятельности, рассматриваются вопросы, касающиеся разработки и путей осуществления инвестиций и оценки их экономической эффективности.

1.2. Трудоемкость в академических кредитах и часах, формы итогового контроля (экзамен/зачет);

Трудоемкость в академических кредитах и часах составляет соответственно **72** часа и **2** з.е.

Форма итогового контроля –зачет с оценкой.

1.3. Взаимосвязь дисциплины с другими дисциплинами учебного плана специальности (направления)

Дисциплина относится к профессиональному циклу. Для изучения данного курса студент должен располагать строгими знаниями макроэкономики, микроэкономики, основ менеджмента и правоведения.

1.4. Результаты освоения программы дисциплины:

Дисциплина формирует компетенции:

Код компетенции (в соответствии рабочим с учебным планом)	Наименование компетенции (в соответствии рабочим с учебным планом)	Код индикатора достижения компетенций (в соответствии рабочим с учебным планом)	Наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии рабочим с учебным планом)
ПК-4.	Способен осуществлять анализ финансово-хозяйственной деятельности в рамках тактического управления организацией	ПК-4.1	Собирает, обрабатывает, анализирует и интерпретирует экономическую и управленческую информацию с применением методов финансовых вычислений
		ПК-4.2	Решает профессиональные задачи финансового типа с применением инструментальных средств обработки, анализа экономических данных и для

			организации прогнозных расчетов
		ПК-4.3	Оценивает результаты финансово-хозяйственной деятельности и разрабатывает тактические решения для управления организацией

В результате изучения рассматриваемой дисциплины выпускник должен:

Знать	-основные виды инвестиций, принципы инвестирования; -принципы взаимоотношений субъектов инвестирования и государства (гарантии прав, государственная поддержка и регулирование, деятельность иностранных организаций, международные договоры); -общие положения и условия осуществления инвестиционной деятельности (свободы, ограничения, принципы и организационные формы инвестирования, формы финансирования, экономические и социальные гарантии, ответственность субъектов инвестиционной деятельности); -механизмы и инструменты инвестирования и экономической оценки эффективности инвестиций и инвестиционной деятельности
Уметь	-анализировать современное состояние инвестиционной политики организаций и страны, -анализировать факторы, выявлять тенденции в организации инвестирования и их финансировании
Иметь представление	О законодательных и нормативных документах, регулирующих отношения в сфере инвестирования
Уметь использовать информацию	использовать правовые нормы в практических целях, а также в составлении прогнозов и оценке перспектив инвестиционных проектов

2. УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

2.1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины “Основы инвестирования” – исследование и усвоение студентами основных принципов, направлений и особенностей теоретических и практических аспектов разработки, реализации инвестиций и механизмов инвестирования, а также инструментов и методов ее реализации. Инвестиционную деятельность необходимо осуществлять на комплексной основе, учитывать регулирующие аспекты законодательства, касающиеся реализации инвестиций.

Задачи дисциплины - формирование теоретических знаний и практических навыков в области инвестирования.

Для достижения поставленной цели в ходе изучения дисциплины должны быть решены следующие задачи:

- изучение экономической сущности инвестиций,
 - изучение классификаций инвестиций по различным признакам,
 - анализ факторов, влияющих на инвестиционную деятельность, поведение инвесторов,
 - изучение принципов, механизмов инвестирования,
 - изучение и анализ инструментов и методов инвестирования,
 - изучение особенностей источников финансирования инвестиционных проектов и управления финансовыми потоками,
- формирование представления о роли государства в сфере инвестирования,
- освоение механизмов экономического воздействия инвестирования на экономику страны,
 - изучение правового статуса инвестора,
 - освоение принципов и механизмов оценки экономической эффективности инвестирования.

Учебный курс “Основы инвестирования” призван ознакомить студентов с экономическими и правовыми предпосылками развития инвестиционной деятельности и инвестирования в стране.

Ряд тем посвящены конкретным практическим вопросам соблюдения правовых формальностей инвестирования, обеспечения безопасности и комфорта инвесторов, разработке и организации инвестпроектов.

В результате изучения этой дисциплины студенты должны получить представление о возможных сферах применения комплекса специальных знаний, полученных в ВУЗе, определить роль инвестиций в эффективной организации деятельности.

Особое внимание в предлагаемом курсе, уделяется рассмотрению и изучению инвестиционных ресурсов и инвестиционному климату Армении.

2.2. Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы (в академических часах и зачетных единицах) (удалить строки, которые не будут применены в рамках дисциплины)

Виды учебной работы	Всего, в акад. часах
1	2
1. Общая трудоемкость изучения дисциплины по семестрам, в т. ч.:	72
1.1. Аудиторные занятия, в т. ч.:	36
1.1.1. Лекции	18
1.1.2. Практические занятия, в т. ч.	18
1.1.2.1. Обсуждение прикладных проектов	
1.1.2.2. Кейсы	
1.1.2.3. Деловые игры, тренинги	8
1.1.2.4. Контрольные работы	
1.1.2.5. Другое (указать)	
1.1.3. Семинары	10
1.1.4. Лабораторные работы	
1.1.5. Другие виды (указать)	
1.2. Самостоятельная работа, в т. ч.:	
1.2.1. Подготовка к экзаменам	
1.2.2. Другие виды самостоятельной работы, в т.ч. (указать)	
1.2.2.1. Письменные домашние задания	
1.2.2.2. Курсовые работы	
1.2.2.3. Эссе и рефераты	
1.2.2.4. Другое (указать)/	
1.3. Консультации	7
1.4. Другие методы и формы занятий	
Итоговый контроль (Экзамен, Зачет, диф. зачет - указать)	3аО

2.3. Содержание дисциплины

2.3.1. Тематический план и трудоемкость аудиторных занятий (модули, разделы дисциплины и виды занятий) по рабочему учебному плану

Разделы и темы дисциплины	Всего (ак. часов)	Лекции (ак. часов)	Практ. Занятия (ак. часов)
1	2=3+4+5+ 6+7	3	4
Модуль 1. Экономическая сущность и принципы инвестирования			
Тема 1. Сущность и виды инвестиций, цели и задачи инвестирования	4	2	2
Тема 2. Инвестиционный процесс: понятие и сущность. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов	4	2	2
Тема 3. Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур инвестирования	4	2	2
Тема 4. Финансовое обеспечение инвестирования, финансовые институты и финансовые рынки	8	4	4
Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности и инвестиционный менеджмент			
Тема 5. Механизмы и показатели оценки эффективности инвестиционной деятельности, принципы инвестиционного менеджмента	8	4	4
Тема 6. Инвестиционный климат страны и иностранные инвестиции	4	2	2
Тема 7. Законодательное и правовое обеспечение инвестирования	4	2	2
ИТОГО	36	18	18

2.3.2. Краткое содержание разделов дисциплины в виде тематического плана

ТЕМА 1. Сущность и виды инвестиций, цели и задачи инвестирования

- Содержание, предмет, задачи и основные понятия дисциплины,
- Сущность и виды инвестиций,
- Сущность инвестирования, цели и задачи инвестирования,
- Характеристика финансовых и реальных инвестиций,
- Значение инвестиций для организаций и страны,
- Классификация инвестиций по разным признакам.

ТЕМА 2. Инвестиционный процесс: понятие и сущность. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.

- Понятие, сущность и этапы инвестиционного процесса,
- Классификация факторов, влияющих на инвестирование,
- Влияние объективных, субъективных факторов на инвестиционный процесс,
- Участники инвестиционного процесса,
- Типы инвесторов,
- Заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности,
- Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности и инвестирования.

ТЕМА 3. Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур инвестирования

- Категории, определяющие инвестиционную деятельность (объекты, субъекты инвестирования),
- Формы инвестиционной деятельности,
- Мобилизация свободных внутренних ресурсов предприятий.
- Понятие инвестиционных ресурсов организации и их значение в планировании инвестиционной деятельности.
- Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
- Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур,
- Порядок ввоза и и вывоза инвестиционных активов,
- Осуществления расчетов в иностранной валюте, виды и особенности страхования инвестиций.

ТЕМА 4. Финансовое обеспечение инвестирования, финансовые институты и финансовые рынки

- Способы финансирования инвестиций,
- Структура источников финансирования инвестирования,
- Централизованные и децентрализованные источники
- Собственные источники финансирования (самофинансирование),
- Заемные источники финансирования инвестиций,
- Проектное и венчурное финансирование.
- Факторинг, лизинг, виды и преимущества
- Долгосрочное кредитование
- Бюджетное и государственное финансирование.

ТЕМА 5. Механизмы и показатели оценки эффективности инвестиционной деятельности, принципы инвестиционного менеджмента

- Задачи и принципы инвестиционного менеджмента,
- Инвестиционные качества ценных бумаг,
- Оценка инвестиционного проекта, система показателей,
- Финансовая модель инвестиционного проекта,
- Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта,
- Статистические методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR),
- Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта (NPV, IRR, PI, DPP),
- Преимущества и недостатки отдельных методов оценки эффективности инвестиционного проекта,
- Оптимизация структуры капитала организации,
- Факторы, определяющие инвестиционное качество отдельных финансовых инструментов инвестирования.

ТЕМА 6. Инвестиционный климат страны и иностранные инвестиции

- Теоретические аспекты инвестиционного климата организаций и страны,

- Формы государственной поддержки в активизации инвестиционной деятельности организаций.,
- Конвенция о разрешении инвестиционных споров между государствами и гражданами других государств,
- Инвестиционный паспорт,
- Привлечение иностранных инвестиций,
- Структура иностранных инвестиций,
- Режимы налогообложения для инвесторов,
- Деятельность инвестиционных фондов,

ТЕМА 7. Законодательное и правовое обеспечение инвестирования

- Законодательство и правовое регулирование инвестирования,
- Основные права инвесторов, их гарантии, защита прав инвесторов, собственников, государства и других участников инвестирования,
- Защита имущества, анализ жалоб и разрешение конфликтов,
- Обеспечение равенства условий конкуренции для инвесторов,
- Разработка документации инвестиционного проекта,
- Правовые формы сотрудничества и партнёрства организаций, государств в сфере инвестирования.

2.3.3. Краткое содержание семинарских/практических занятий/лабораторного практикума

№	Форма практических занятий	Вид текущего контроля
1	Семинары, участие на занятии	Устный опрос по темам
2	Задания	Сдача и презентация кейсов
3	Внеаудиторские мастер-классы в компаниях и групповые задания	Сдача заданий
№	Форма промежуточной аттестации	Вид текущего контроля
1	Модуль 1	Письменный контроль
2	Модуль 2	Сдача проектов инвестирования

ТЕМА 1. Сущность и виды инвестиций, цели и задачи инвестирования

- Содержание, предмет, задачи и основные понятия дисциплины,

- Сущность и виды инвестиций,
- Сущность инвестирования, цели и задачи инвестирования,
- Характеристика финансовых и реальных инвестиций,
- Значение инвестиций для организаций и страны,
- Классификация инвестиций по разным признакам.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен сводная справка об классификации инвестиций согласно законодательствам отдельных стран.

ТЕМА 2. Инвестиционный процесс: понятие и сущность. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.

- Понятие, сущность и этапы инвестиционного процесса,
- Классификация факторов, влияющих на инвестирование,
- Влияние объективных, субъективных факторов на инвестиционный процесс,
- Участники инвестиционного процесса,
- Типы инвесторов,
- Заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности,
- Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности и инвестирования.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен краткий обзор состава и структуры инвестиционного процесса и инвестиционного проекта, а также факторов, влияющие на отдельные виды инвестиций на конкретных примерах.

ТЕМА 3. Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур инвестирования

- Категории, определяющие инвестиционную деятельность (объекты, субъекты инвестирования),
- Формы инвестиционной деятельности,
- Мобилизация свободных внутренних ресурсов организаций,

- Понятие инвестиционных ресурсов организации и их значение в планировании инвестиционной деятельности,
- Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений,
- Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур,
- Порядок ввоза и и вывоза инвестиционных активов,
- Осуществления расчетов в иностранной валюте, виды и особенности страхования инвестиций.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен анализ доступности инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур для конкретных видов инвестиционной деятельности в РА.

ТЕМА 4. Финансовое обеспечение инвестирования, финансовые институты и финансовые рынки

- Способы финансирования инвестиций,
- Структура источников финансирования инвестирования,
- Централизованные и децентрализованные источники
- Собственные источники финансирования (самофинансирование),
- Заемные источники финансирования инвестиций,
- Проектное и венчурное финансирование.
- Факторинг, лизинг, виды и преимущества
- Долгосрочное кредитование
- Бюджетное и государственное финансирование.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен краткий обзор состава и структуры источников финансирования крупных инвестиционных проектов, реализуемые в РА в различных сферах экономики.

ТЕМА 5. Механизмы и показатели оценки эффективности инвестиционной деятельности, принципы инвестиционного менеджмента

- Задачи и принципы инвестиционного менеджмента,
- Инвестиционные качества ценных бумаг,

- Оценка инвестиционного проекта, система показателей,
- Финансовая модель инвестиционного проекта,
- Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта,
- Статистические методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR),
- Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта (NPV, IRR, PI, DPP),
- Преимущества и недостатки отдельных методов оценки эффективности инвестиционного проекта,
- Оптимизация структуры капитала организации,
- Факторы, определяющие инвестиционное качество отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен финансовый анализ инвестиционных проектов, реализуемые государством.

ТЕМА 6. Инвестиционный климат страны и иностранные инвестиции

- Теоретические аспекты инвестиционного климата организаций и страны,
- Формы государственной поддержки в активизации инвестиционной деятельности организаций,
- Конвенция о разрешении инвестиционных споров между государствами и гражданами других государств,
- Инвестиционный паспорт,
- Привлечение иностранных инвестиций,
- Структура иностранных инвестиций,
- Режимы налогообложения для инвесторов,
- Деятельность инвестиционных фондов.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен анализ потоков иностранных инвестиций по странам и отраслям экономики и показатели рейтинга страны по инвестиционному климату.

ТЕМА 7. Законодательное и правовое обеспечение инвестирования

- Законодательство и правовое регулирование инвестирования,
- Основные права инвесторов, их гарантии, защита прав инвесторов, собственников, государства и других участников инвестирования,
- Защита имущества, анализ жалоб и разрешение конфликтов,
- Обеспечение равенства условий конкуренции для инвесторов,
- Разработка документации инвестиционного проекта,
- Правовые формы сотрудничества и партнёрства организаций, государств в сфере инвестирования.

Практическое задание: По результатам семинарских занятий студентами будет представлен анализ основных положений нормативных актов, регулирующих правовой статус инвесторов и процесс инвестирования.

2.3.4. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В целях обучения студентов, усвоения и контроля полученных знаний, для проведения лекционных, практических (семинарских) занятий используются проектор, экран, компьютерное оборудование.

Для обеспечения дисциплины используются следующие программные средства: MicrosoftWord, MicrosoftExcel, MicrosoftPowerPoint, а также обучающие игры и приложения в открытом доступе.

2.4. Модульная структура дисциплины с распределением весов по формам контролей

Формы контролей	Вес формы (форм) текущего контроля в результирующей оценке текущего контроля (по модулям)		Вес формы промежуточного контроля в итоговой оценке промежуточного контроля		Вес итоговой оценки промежуточного контроля в результирующей оценке промежуточных контролей		Вес итоговой оценки промежуточного контроля в результирующей оценке промежуточных контролей (семестровой оценке)		Вес результирующей оценки промежуточных контролей и оценки итогового контроля в результирующей оценке итогового контроля
	M1 ¹	M2	M1	M2	M1	M2			
Вид учебной работы/контроля	M1 ¹	M2	M1	M2	M1	M2			
Контрольная работа <i>(при наличии)</i>	0.5	0.5	0.5						
Устный опрос <i>(при наличии)</i>	0.5	0.5	0.5	0.5					
Тест <i>(при наличии)</i>									
Лабораторные работы <i>(при наличии)</i>									
Письменные домашние задания <i>(при наличии)</i>									
Реферат <i>(при наличии)</i>									
Эссе <i>(при наличии)</i>									
Проект <i>(при наличии)</i>				0.5					
<i>Другие формы (при наличии)</i>									
Вес результирующих оценок текущих контролей в итоговых оценках промежуточных контролей					0.5	0.5			
Вес оценок промежуточных контролей в итоговых оценках промежуточных контролей					0.5	0.5			
Вес итоговой оценки 1-го промежуточного контроля в результирующей оценке промежуточных контролей							0.5		
Вес итоговой оценки 2-го промежуточного контроля в результирующей оценке							0.5		

¹ Учебный Модуль

промежуточных контролей								
Вес результирующей оценки промежуточных контролей в результирующей оценке итогового контроля								0,5
Вес итогового контроля (Экзамен/зачет) в результирующей оценке итогового контроля								0,5
	$\Sigma = 1$							

3. Теоретический блок

3.1. Материалы по теоретической части курса

1. П. С. Гурий, Управление инвестициями и проектами: учебное пособие (240 с.), ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2019
2. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев.–М.: Финансы и статистика, 2004. – 768 с
3. Николаева, И.П. Инвестиции: учебник / И.П. Николаева. – М.: издательско-торговая компания «Дашков и Ко», 2015. – 256 с. [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=116487
4. Лукасевич И.Д. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Лукасевич И.Д. Электрон .текстовые данные. М.: Вузовский учебник, 2018.— 413 с.
5. Бочарников, А. П. Основы инвестиционной деятельности:учеб.пособие/ А.П. Бочарников.- М.:Омега-Л,2007.-295 с.
6. Батраченко, О. Настольная книга международного инвестора:информ. Справочник/ О. Батраченко.-М.:Омега-Л,2005.-372 с.
7. Вахрин, П.И. Инвестиции:учебник/П.И.Вахрин, А.С.Нешитой.-Изд3- е, перераб. и доп.- М.: Дашков и К,2005
8. Донцов, С. С. Реальное инвестирование: теория и практика:учеб. пособиедля студ. и магистрантов экон. спец./МОН РК; ПГУ им.С. Торайгырова; С. С.Донцов.- Павлодар:ПГУ им. С. Торайгырова,2007-190 с.

9. Игошин, Н. В. Инвестиции: Организация, управление, финансирование: учебник / Н. В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ, 2005., 447 с.
10. Иванова, Н. Н. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / Н. Н. Иванова, Н. А. Осадчая. - Ростов н/Д: Феникс, 2004
11. Караваев, Е. П. Промышленные инвестиционные проекты: теория и практика инжиниринга / Е. П. Караваев. - 2-е изд., испр. - М.: Руда и Металлы, 2006. - 269 с.
12. Кольцова, И. В. Практика финансовой диагностики и оценки проектов: [пособие по оценке финансового состояния организаций и анализу эффективности инвестиционных проектов] / И. В. Кольцова, Д. А. Рябых. - М.; СПб.; Киев: Вильямс, 2007. - 411 с. - (Практика реального бизнеса)
13. Кузнецов, А. В. Интернационализация российской экономики: инвестиционный аспект / А. В. Кузнецов. - М.: КомКнига, 2007. - 288 с
14. Кожухар, В. М. Практикум по иностранным инвестициям / В. М. Кожухар. - 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2008. - 256 с.
15. Кузнецов, Б. Т. Управление инвестициями / Б. Т. Кузнецов. - М.: Благовест-В, 2004. - 196 с. - (Библиотека хозяйственного руководителя; Книга 4(65))
16. Кожухар, В. М. Практикум по экономической оценке инвестиций: учебное пособие / В. М. Кожухар. - М., 2005
17. Слепнева, Т. А. Инвестиции: учеб. пособие / Т. А. Слепнева, Е. В. Яркин. - М.: ИНФРА-М, 2004. - 174 с. - (Высшее образование)
18. Староверова, Г. С. Экономическая оценка инвестиций: [учеб. пособие для студ по спец. "Экономика и управл. на предприятии (по отраслям)"] / Г. С.
19. Ткаченко И. Ю., Инвестиции, учеб. пособие для студ. высш. учеб. Заведений, Академия, М., 2009, стр. 5
20. Д. В. Кузнецов (и др.), Инвестиционный менеджмент, учебник и практикум для вузов, 2-е изд., Москва, 2020,
21. Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова, Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум, Юрайт, М., 2014,
22. Я. С. Мелкумов, Инвестиции, учеб. пособие, ИНФРА-М, 2003,
23. The Intelligent Investor, Rev. Ed: The Definitive Book on Value Investing, by Benjamin Graham, Jason Zweig, Warren E. Buffett, 2009

24. Patient Capital: The Challenges and Promises of Long-Term Investing Hardcover, by Victoria Ivashina, Josh Lerner, 2019,
25. S. R. Vishwanath Chandrasekhar Krishnamurti, Investment management, A Modern Guide to Security Analysis and Stock Selection , Springer 2009
26. Закон РА “Об иностранных инвестициях”
27. Закон РА “Об иностранных фондах”
28. Конвенция “О разрешении инвестиционных споров между государствами и гражданами других государств”
29. Двусторонние соглашения РА «О поощрении и взаимной защите инвестиций».
30. Отчет об инвестиционной политике Армении, 2022
31. Индекс ограничения прямых иностранных инвестиций (ПИИ) Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР),
32. Электронная платформа процедур, наиболее важных для инвесторов: «eRegulations Armenia»,
33. Թ.Հ. Հարությունյան, Ներդրումներ և ներդրումային գործունեություն, ուսումնական ձեռնարկ, ՀԱԱՀ, Երևան, 2021, էջ 8
34. Վ. Բոստանջյան, Ս. Թոփիաղայցյան, Ներդրումային քաղաքականության միջազգային փորձը, Այլընտրանք Գիտական հանդես, Երևան
35. Հայաստանի ներդրումները. մարտահրավերներ և հնարավորություններ I. Սարգսյան և ուրիշներ, Երևան.: ՀՀ ԳԱԱ Ս. Քոթանյանի անվան տնտեսագիտության ինստիտուտ, 2020,

Другие источники:

1. www.arils.am
2. www.mineconomy.am
3. www.armstat.am,
4. www.cba.am

4. Фонды оценочных средств (указываются материалы, необходимые для проверки уровня знаний в соответствии с содержанием учебной программы дисциплины).

К видам оценочных средств по дисциплине "Основы инвестирования" относятся: устный опрос по изучаемой теме на семинарском занятии; подготовленное и защищенное индивидуальное задание; подготовленный доклад, презентация; контроль знаний по разделам

учебной дисциплины – письменная работа и подготовка проекта (выполняются и оцениваются после изучения модулей программы).

С целью максимизирования вовлеченности студентов в рамках дисциплины "Основы инвестирования" используется также метод геймификации, направленный на мотивацию учащихся с помощью дизайна видеоигр и игровых элементов в учебной среде..

Фонд оценочных средств дисциплины "Основы инвестирования" в полном объеме представлен в комплексе оценочных материалов дисциплины.

а. Планы практических и семинарских занятий

Практические и семинарские занятия проводятся в виде аудиторных и внеаудиторных занятий со студентами, обеспечивающая наиболее активное участие их в учебном процессе и требующая от них углубленной самостоятельной работы. В ходе аудиторных групповых занятий обсуждаются тематические вопросы, указываются контрольные вопросы и решаются задания игр для самопроверки.

Обязательной формой самостоятельной работы обучающихся является выполнение заданий по каждой теме дисциплины «Основы инвестирования», предусмотренной в рабочей программе учебной дисциплины.

Тема 1. Сущность и виды инвестиций, цели и задачи инвестирования Семинар-2 часа, Самостоятельная работа-2 часа
Тема 2. Инвестиционный процесс: понятие и сущность. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов Семинар-2 часа, Самостоятельная работа-2 часа
Тема 3. Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур инвестирования Семинар-2 часа, Самостоятельная работа-2 часа
Тема 4. Финансовое обеспечение инвестирования, финансовые институты и финансовые рынки Семинар-2 часа,
Тема 5. Механизмы и показатели оценки эффективности инвестиционной деятельности, принципы инвестиционного менеджмента Семинар-2 часа, Самостоятельная работа-2 часа
Тема 6. Инвестиционный климат страны и иностранные инвестиции Семинар-2 часа, Самостоятельная работа-2 часа

Тема 7. Законодательное и правовое обеспечение инвестирования
Семинар-2 часа,
Самостоятельная работа-2 часа

Примеры обсуждаемых кейсов:

1. Инвестиционная деятельность Enron

https://www.youtube.com/watch?v=_0vRuHn9MmI&ab_channel=ClaudioGalleguillos

Вопросы для обсуждения:

- ✓ Факторы успеха инвестиционной деятельности Enron
- ✓ Факторы неудачи инвестиционной деятельности Enron
- ✓ Уроки, которые должны быть ивлечены

2. Climbing Everest

<https://help.hbsp.harvard.edu/hc/en-us/articles/360047068894-Using-the-Leadership-Team-Simulation-Everest-in-a-Virtual-Classroom>

<https://hbsp.harvard.edu/product/8867-HTM-ENG>

https://www.youtube.com/watch?v=gEPQKWUHj8&ab_channel=YimengShao

4.2. Перечень и тематика самостоятельных работ студентов

Перечень контрольных вопросов для письменной работы

1. Содержание, предмет, задачи и основные понятия дисциплины,
2. Сущность и виды инвестиций,
3. Сущность инвестирования, цели и задачи инвестирования,
4. Характеристика финансовых и реальных инвестиций,
5. Значение инвестиций для организаций и страны,
6. Классификация инвестиций по разным признакам.
7. Понятие, сущность и этапы инвестиционного процесса,
8. Классификация факторов, влияющих на инвестирование,
9. Влияние объективных, субъективных факторов на инвестиционный процесс,
10. Участники инвестиционного процесса,
11. Типы инвесторов,
12. Заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности,
13. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности и инвестирования.

14. Категории, определяющие инвестиционную деятельность (объекты, субъекты инвестирования),
15. Формы инвестиционной деятельности,
16. Мобилизация свободных внутренних ресурсов предприятий.
17. Понятие инвестиционных ресурсов организации и их значение в планировании инвестиционной деятельности.
18. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
19. Доступность инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур,
20. Порядок ввоза и и вывоза инвестиционных активов,
21. Осуществления расчетов в иностранной валюте, виды и особенности страхования инвестиций.
22. Способы финансирования инвестиций,
23. Структура источников финансирования инвестирования,
24. Централизованные и децентрализованные источники,
25. Собственные источники финансирования (самофинансирование),
26. Заемные источники финансирования инвестиций,
27. Проектное и венчурное финансирование,
28. Факторинг, лизинг, виды и преимущества,
29. Долгосрочное кредитование,
30. Бюджетное и государственное финансирование.
31. Задачи и принципы инвестиционного менеджмента,
32. Инвестиционные качества ценных бумаг,
33. Оценка инвестиционного проекта, система показателей,
34. Финансовая модель инвестиционного проекта,
35. Расчет экономической эффективности инвестиционного проекта,
36. Статистические методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR),
37. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта (NPV, IRR, PI, DPP),
38. Преимущества и недостатки отдельных методов оценки эффективности инвестиционного проекта,
39. Оптимизация структуры капитала организации,

40. Факторы, определяющие инвестиционное качество отдельных финансовых инструментов инвестирования.
41. Теоретические аспекты инвестиционного климата организаций и страны,
42. Формы государственной поддержки в активизации инвестиционной деятельности организаций.,
43. Конвенция о разрешении инвестиционных споров между государствами и гражданами других государств,
44. Инвестиционный паспорт,
45. Привлечение иностранных инвестиций,
46. Структура иностранных инвестиций,
47. Режимы налогообложения для инвесторов,
48. Деятельность инвестиционных фондов,
49. Законодательство и правовое регулирование инвестирования,
50. Основные права инвесторов, их гарантии, защита прав инвесторов, собственников, государства и других участников инвестирования,
51. Защита имущества, анализ жалоб и разрешение конфликтов,
52. Обеспечение равенства условий конкуренции для инвесторов,
53. Разработка документации инвестиционного проекта,
54. Правовые формы сотрудничества и партнёрства организаций, государств в сфере инвестирования.

Примерная тематика для самостоятельных работ студентов

1. Факторы, влияющие на процесс управления инвестиций
2. Методы управленческого воздействия на механизм управления инвестиций
3. Приоритеты инвестирования для различных групп инвесторов
4. Виды ресурсов управления инвестициями
5. Система управления рисками инвестиционного проекта
6. Статистические методы оценки инвестиционного проекта
7. Экспертные методы оценки инвестиционного проекта
8. Динамические методы оценки инвестиционного проекта
9. Обзор методов управления финансами инвестиционного проекта
10. Мониторинг и контроль инвестиционного проекта
11. Факторинг, лизинг, виды и преимущества

12. Централизованные источники финансирования инвестиционного проекта
13. Децентрализованные источники финансирования инвестиционного проекта
14. Осуществления расчетов в иностранной валюте, виды и особенности страхования инвестиций
15. Оптимизация структуры капитала организации,

Примеры заданий для самостоятельной работы:

Практическое задание 1: По результатам семинарских занятий в рамках темы 1 студентами будет представлен сводная справка об классификации инвестиций согласно законодательствам отдельных стран.

Практическое задание 2: По результатам семинарских занятий в рамках темы 2 студентами будет представлен краткий обзор состава и структуры инвестиционного процесса и инвестиционного проекта, а также факторов, влияющие на отдельные виды инвестиций на конкретных примерах.

Практическое задание 3: По результатам семинарских занятий в рамках темы 3 студентами будет представлен анализ доступности инвестиционных ресурсов, услуг и инфраструктур для конкретных видов инвестиционной деятельности в РА.

Практическое задание 4: По результатам семинарских занятий в рамках темы 4 студентами будет представлен краткий обзор состава и структуры источников финансирования крупных инвестиционных проектов, реализуемые в РА в различных сферах экономики.

Практическое задание 5: По результатам семинарских занятий в рамках темы 5 студентами будет представлен финансовый анализ инвестиционных проектов, реализуемые государством.

Практическое задание 6: По результатам семинарских занятий в рамках темы 6 студентами будет представлен анализ потоков иностранных инвестиций по странам и отраслям экономики и показатели рейтинга страны по инвестиционному климату.

Практическое задание 7: По результатам семинарских занятий в рамках темы 7 студентами будет представлен анализ основных положений нормативных актов, регулирующих правовой статус инвесторов и процесс инвестирования.

- a. Планы лабораторных работ и практикумов

Внеаудиторские мастер классы в организациях

- b. Материалы по практической части курса

Образовательные игры:

1. Invest It Forward

<https://investitforward.sifma.org/>

2. The Stock Market Game

<https://www.stockmarketgame.org/>

3. Smart инвестирование

<https://apple.co/3bqxhiS>

<https://bit.ly/3nNgIU8>

4. Business Empire: RichMan

https://play.google.com/store/apps/details?id=com.ttterbagames.businesssimulator&hl=en_US&pli=1

5. Игра Денежный Поток Кийосаки

<https://play.google.com/store/apps/details?id=air.com.exicon.dp101ru&hl=ru>

6. AdVenture Capitalist

https://play.google.com/store/apps/details?id=com.kongregate.mobile.adventurecapitalist.google&hl=en_US

7. Financial Football – From Visa’s Practical Money initiative

8. Invest Quest

9. Payback

i. Учебно-методические пособия;

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с.—Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL:<https://urait.ru/bcode/434137>
2. Алешин, В. А. Управление инвестициями : учебное пособие / В. А. Алешин, А. И. Зотова, И. В. Некрасова. — Ростов-на-Дону : Издательство Южного федерального университета, 2010. — 324 с. —URL: <http://www.iprbookshop.ru/47162.html>
3. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. —URL:<https://urait.ru/bcode/432922>
4. Иванюк, В.А. Инвестиции. Количественные модели: учебное пособие / Иванюк В.А.. — Москва : Прометей, 2019. — 124 с. —URL: <http://www.iprbookshop.ru/94424.html>

5. Тимагина Ю. А. Управление портфелем инвестиций: методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы студентам, Ю. А. Тимагина; УлГУ, ИЭиБ. - Ульяновск : УлГУ, 2019, <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/2540>
6. П. С. Гурий, Управление инвестициями и проектами: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся первого и второго курсов образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.02 Менеджмент (магистерская программа «Менеджмент организаций») очной формы обучения (63 с.) Донецк ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2022
7. Дорошевич, О. М. Инвестиции. Сборник тестовых заданий для самостоятельной подготовки: учебно-практическое пособие / О. М. Дорошевич. – Апатиты: изд-во КФ ПетрГУ, 2012. - 197 с.

5. Методический блок

5.1. Методика преподавания

5.1.1. Методические рекомендации для студентов по подготовке к семинарским, практическим или лабораторным занятиям, по организации самостоятельной работы студентов при изучении конкретной дисциплины.

Студент должен в качестве основы использовать лекции, учебники, электронную и иную литературу, ознакомиться с правительственным и информационными, образовательными сайтами, активно общаться с окружением.

На семинарских занятиях внимание студентов нацелено на ключевые и наиболее сложные проблемы, побудить к их осмыслению, дать необходимые разъяснения.

Задания для самостоятельной работы составляются по разделам и темам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Задания по самостоятельной работе оформлены в виде таблицы с указанием конкретного вида самостоятельной работы:

- проработка учебного материала (по конспектам лекций учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях, к участию в тематических дискуссиях и деловых играх;

- работа с нормативными документами и законодательной базой;
- поиск и обзор научных публикаций и электронных источников информации, подготовка заключения по обзору;
- выполнение контрольных работ, творческих (проектных) заданий, проектов;
- решение задач, упражнений;
- написание рефератов (эссе);
- работа с тестами и вопросами для самопроверки;
- выполнение переводов на иностранные языки/с иностранных языков;
- моделирование и/или анализ конкретных проблемных ситуаций ситуации;
- обработка статистических данных, нормативных материалов;
- анализ статистических и фактических материалов, составление выводов на основе проведенного анализа и т.д.