

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

Московский областной филиал  
Факультет экономики и менеджмента

*(наименование факультета)*

Кафедра экономики и финансов

*(наименование кафедры)*

***Задания  
для самостоятельной работы студентов***

Инвестиционная деятельность на финансовом рынке

*(индекс и наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)*

Инв. деят. на фин. рын.

*(сокращенное наименование дисциплины)*

по направлению подготовки

38.04.02 Менеджмент

*(код и наименование направления подготовки)*

Финансовый менеджмент

*направленность (профиль)*

---

Магистр

*квалификация*

---

Заочная

*форма обучения*

Год набора – 2018 г.

Красногорск, 2020 г.

**Автор-составитель:**

к.э.н., доцент, доцент кафедры экономики и финансов Кохановская И.И.  
(ученое звание, ученая степень, должность) (Ф.И.О.)

**Заведующий кафедрой:**

к.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономики и финансов Головецкий Н.Я.  
(ученое звание, ученая степень, должность) (Ф.И.О.)

## **Задание 1.**

### **1.1. Цель и содержание задания**

**Цель задания:** охарактеризовать направления и формы инвестиционной деятельности предприятия.

**Содержание задания:** охарактеризовать влияние факторов микро- и макросреды предприятия на инвестиционную активность предприятия.

### **1.2. Методические рекомендации для выполнения задания**

Результаты выполнения задания отразить в таблице. При характеристике каждого фактора – дать описание влияния.

<b>Повышают инвестиционную активность предприятия</b>	<b>Понижают инвестиционную активность предприятия</b>
факторы микросреды предприятия	
1.	1.
...	...
п.	п.
факторы макросреды предприятия	
1.	1.
...	...
п.	п.

### **1.3. Учебная литература, ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет» и иные источники, рекомендуемые для выполнения задания**

1. Николаев М.А. Инвестиционная деятельность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Николаев М.А.- Электрон. текстовые данные.- М.: Финансы и статистика, 2014. - 336 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18804>.
2. Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 254 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52246>.

#### **Интернет-ресурсы, справочные материалы**

1. <http://www.consultant.ru>
2. <http://1-fin.ru>
3. <http://e-management.newmail.ru>
4. <http://www.minfin.ru>

## Задание 2.

### 2.1. Цель и содержание задания

**Цель задания:** изучение вопросов оценки и прогнозирования инвестиционного рынка.

**Содержание задания:** определить элементы инвестиционного рынка по следующим составляющим: рынок недвижимости; рынок прямых капитальных вложений; рынок объектов реального инвестирования; фондовый рынок; рынок ссудного капитала; денежный рынок; рынок интеллектуальных инвестиций; рынок научно-технических инноваций.

### 2.2. Методические рекомендации для выполнения задания

Результаты выполнения задания отразить в таблице.

Инвестиционный рынок							
Рынок объектов реального инвестирования			Рынок объектов финансового инвестирования			Рынок объектов инновационных инвестиций	
Рынок недвижимости	Рынок прямых капитальных вложений	Рынок иных объектов реального инвестирования	Фондовый рынок	Рынок ссудного капитала	Денежный рынок	Рынок интеллектуальных инвестиций	Рынок научно-технических инноваций

Инвестиционная деятельность неразрывно связана с оценкой состояния и прогнозированием развития рынка инвестиций. Инвестиционный рынок представляет собой совокупность экономических отношений между агентами рынка продавцами и покупателями объектов инвестирования во всех его формах. Основными элементами инвестиционного рынка, как и любого другого рынка, являются спрос, предложение и цена. Главными составляющими механизма инвестиционного рынка являются свободная конкуренция, свободное ценообразование и независимость агентов рынка. Субъектами данного рынка являются: государство, территории, хозяйственные предприятия, учреждения и организации, внеэкономические учреждения, домашние хозяйства.

Процесс изучения инвестиционного рынка осуществляется последовательно, как правило, методом «сверху вниз». Сначала оцениваются и прогнозируются макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка, что позволяет определить инвестиционный климат в стране и эффективность условий инвестиционной деятельности.

### 2.3. Учебная литература, ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет» и иные источники, рекомендуемые для выполнения задания

1. Николаев М.А. Инвестиционная деятельность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Николаев М.А.- Электрон. текстовые данные.- М.: Финансы и статистика, 2014. - 336 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18804>.
2. Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 254 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52246>.

**Интернет-ресурсы, справочные материалы**

1. <http://www.consultant.ru>
2. <http://e-management.newmail.ru>
3. <http://www.minfin.ru>

### **Задание 3.**

#### **3.1. Цель и содержание задания**

**Цель задания:** охарактеризовать сущность и основные составляющие инвестирования в ценные бумаги, дать описание портфельному инвестированию.

**Содержание задания:** раскрыть финансовые инструменты: ценные бумаги (основные и производные), драгоценные металлы, иностранная валюта, паи и др. Охарактеризовать регулирование инвестирования в ценные бумаги, процесс формирования портфеля ценных бумаг.

#### **3.2. Методические рекомендации для выполнения задания**

Дать развернутые ответы на следующие вопросы.

1. Охарактеризуйте инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования в ценные бумаги. Как классифицируются фондовые инструменты с позиций присущих им инвестиционных качеств?

2. Раскройте характеристики портфеля ценных бумаг. В чем состоят особенности его формирования? Обозначьте виды портфелей ценных бумаг. Какие методы используются в настоящее время для анализа рынка ценных бумаг?

3. Раскройте задачи портфеля ценных бумаг. Причины его формирования на предприятии. Приведите примеры портфеля ценных бумаг. Какие способы диверсификации инвестиций существуют в настоящее время?

4. Раскройте понятия портфеля роста, дохода и комбинированного портфеля ценных бумаг. Проведите различия, укажите положительные и отрицательные их черты, преследуемые предприятием цели при их формировании. Как осуществляется управление таким портфелем?

5. В зависимости от вида актива, включаемого в портфель ценных бумаг, могут быть сформированы разные портфели. Перечислите виды портфелей ценных бумаг классифицируемых по данному признаку. Проведите различия с указанием положительных и отрицательных сторон их формирования для предприятия. Как осуществляется управление таким портфелем?

#### **3.3 Учебная литература, ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет» и иные источники, рекомендуемые для выполнения задания**

1. Николаев М.А. Инвестиционная деятельность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Николаев М.А.- Электрон. текстовые данные.- М.: Финансы и статистика, 2014. - 336 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18804>.

2. Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 254 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52246>.

##### **Интернет-ресурсы, справочные материалы**

1. <http://www.consultant.ru>
2. <http://1-fin.ru>
3. <http://e-management.newmail.ru>
4. <http://www.minfin.ru>

## **Список вопросов к зачету (экзамену) по дисциплине инвестиционная деятельность на финансовых рынках**

1. Основные формы предпринимательства в РФ
2. Особенности формирования финансовых ресурсов организаций.
3. Сравнительная характеристика форм предпринимательства с точки зрения управления финансами.
4. Основные финансовые и нефинансовые стратегические цели деятельности компании.
5. Функции финансового директора акционерных обществ и финансистов предприятий малого и среднего бизнеса.
6. Различие между функциями службы контроллинга в британско-американской и континентальной моделях финансового управления.
7. Требования к организации финансового управления в публичных корпорациях
8. Функциональные обязанности финансового директора условиях финансового кризиса
9. Понятие и сущность информационной эффективности рынка капитала
10. Основные характеристики совершенного рынка капитала.
11. Понятие и сущность рационального поведения экономических субъектов
12. Основные модели, составляющие теорию стоимости для рынка капитала.
13. Охарактеризуйте соотношение между риском и доходностью финансового инструмента.
14. Понятие агентских конфликтов в сфере финансов.
15. Охарактеризуйте сегменты финансового рынка.
16. Профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг.
17. Деятельность депозитариев и регистраторов на РЦБ.
18. Понятие, сущность и функции фондовой биржи. Деятельность организаторов торгов на РЦБ и фондовых биржах.
19. Виды процентных ставок на межбанковском денежном рынке
20. Охарактеризуйте глобальный валютный рынок.
21. Виды срочных контрактов.
22. Модели денежных потоков и оценка их стоимости
23. Понятие, виды и оценка долговых финансовых инструментов
24. Понятие, виды и оценка долевых финансовых инструментов
25. Понятие, сущность и оценка опционов
26. Понятие, описание и классификация портфелей активов.
27. Формирование оптимального портфеля долевых активов
28. Формирование портфеля долговых активов

29. Смешанный портфель долевых и долговых активов
30. Теория арбитражного портфеля
31. Оценка эффективности управления портфелем
32. Понятие риска и их классификация
33. Выявление и измерение рисков
34. Парадигма риск-менеджмента
35. Способы управления риском
36. Определите отличительные особенности инвестиций.
37. Реальные и финансовые инвестиции.
38. Определите понятие инвестиционного проекта.
39. Комплексное описание инвестиционного проекта
40. Определение ставки дисконтирования при оценке инвестиционных проектов
41. Стоимость привлечения капитала и средневзвешенная стоимость капитала
42. Теории структуры капитала
43. Основы формирования дивидендной политики
44. Виды дивидендной политики
45. Особенности регулирования порядка выплаты дивидендов на российских предприятиях
46. Элементарные и гибридные финансовые инструменты, финансовые продукты и стратегии
47. Гибриды на основе долговых инструментов с фиксированным доходом
48. Гибриды на основе процентных, валютных и товарных финансовых инструментов