

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Щербакова Елена Сергеевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 30.12.2020 16:08:41  
Уникальный программный ключ:  
28049405e27773754b421c0f7cbfa26b49543c95674999bee5f5fb1579418c4



**Частное образовательное учреждение высшего образования  
Тульский институт управления и бизнеса имени Никиты Демидовича Демидова**

---

**Кафедра  
«Экономика и управление»**

УТВЕРЖДАЮ  
И.о. заведующего кафедрой  
«Экономика и управление»

к.э.н. И.В. Тарасова  
«30» января 2020 г.

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ  
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Укрупненная группа направлений и специальностей	38.00.00 Экономика и управление
Направление	38.03.04 Государственное и муниципальное управление
Профиль	Государственная и муниципальная служба
Форма обучения	очная (4 г.), заочная (4 г. 6 мес.)

Тула  
2020 год

При разработке рабочей программы учебной дисциплины в основу положены:

1. ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, утвержденный Министерством образования и науки РФ 10.12.2014г № 1567


2. Учебный план по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Разработчики:

Тарасова И.В., канд. эк. наук, доцент кафедры  
*(Ф.И.О., ученая степень, ученое звание, должность)*  
*подпись*



Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика и управление», протокол № 6 от «30» января 2020г.

Заведующий кафедрой «Экономика и управление»  /Тарасова И.В./

Согласовано от Библиотеки  /Минайчева Г.В./

## 1. ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ПО ФГОС ВО

В соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.03 Государственное и муниципальное управление (уровень бакалавриата) утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 10 декабря 2014 г. №1567 дисциплина «Инвестиционный менеджмент» входит в состав базовой части блока 1 – дисциплины (модули). Данная дисциплина, в соответствии с учебным планом института, является обязательной для изучения.

## 2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель** изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» заключается в формировании дисциплины у студентов понимания значимости инвестиционных процессов, протекающих в различных странах мира и активно развивающихся в России. базовых основ организации и управления производством, знаний структуры и состава производственных процессов на предприятии и их организации во времени и пространстве.

Основными **задачами** изучения дисциплины являются:

- Ознакомить студентов с теоретическими основами инвестиционного менеджмента, сущностными характеристиками инвестиций как объекта управления;
- Ознакомить студентов с основными целями, задачами и функциями инвестиционного менеджмента;
- Ознакомить студентов с методологическими основами инвестиционного менеджмента;
- Привить практические навыки по выполнению расчетов эффективности реальных и портфельных инвестиций;
- Ознакомить студентов с особенностями формирования инвестиционных ресурсов;
- Развить умения студентов разрабатывать и принимать обоснованные управленческие решения по различным направлениям инвестиционного менеджмента.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» направлено на **формирование** следующих **компетенций**:

владением навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации (ОПК-5);

способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования (ПК-4);

умением оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов (ПК-22).

После изучения дисциплины студенты должны:

**знать:**

- виды инвестиционных проектов, критерии выбора проектов для реализации;
- задачи и функции инвестиционного менеджмента;
- способы организации инвестиционного проекта;
- принципы формирования команды и формы управления проектом;
- источники инвестиций, формы финансирования инвестиционных проектов;
- показатели эффективности инвестиций;

- основы проведения и методы оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов, в том числе в области управления персоналом при различных схемах и условиях инвестирования и финансирования;

- способы формирования инвестиционного портфеля;

- принципы оптимизации инвестиционного портфеля;

- классификацию инвестиционных рисков, методы их анализа и снижения.

**уметь:**

- Анализировать данные, характеризующие объем, состав, структуру инвестиций на уровне конкретной организации, отрасли экономики, региона, страны в целом;

- Осуществлять анализ различных аспектов инвестиционной деятельности организации;

- Осуществлять разработку инвестиционной стратегии организации;

- Осуществлять планирование инвестиционной деятельности организации по основным ее направлениям;

- Осуществлять контроль за выполнением управленческих решений в области инвестиционного менеджмента;

- Анализировать денежные потоки по инвестиционным проектам;

**владеть:**

- методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы;

- Оценивать стоимость инвестиционных ресурсов, управлять формированием собственных и привлеченных ресурсов.

#### 4. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование раздела	№ п.п.	Тема	Формируемая компетенция
1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	1.	Понятие об инвестициях, их экономическая сущность. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс. Виды инвестиций. Формы инвестиций. Объекты инвестиций, их классификация.	ОПК-5, ПК-4
2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	2.	Инвестиционные проекты и их виды. Инвестиционный менеджмент, его значение, задачи и функции. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов.	ОПК-5, ПК-4, ПК-22
3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	3.	Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Финансирование инвестиционной деятельности.	ОПК-5, ПК-22
4	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	4.	Понятие об инвестиционном рынке. Его структура. Рынок инвестиционных ресурсов. Ры-	ПК-4

			нок инвестиционных услуг. Рынок недвижимости и основных фондов. Рынок ценных бумаг. Характеристика состояния инвестиционного рынка.	
5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	5.	Методическая основа оценки инвестиционной привлекательности отдельных объектов. Инструментарий анализа и прогнозирования оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов. Понятие об инвестиционной стратегии и ее место в системе стратегического менеджмента предприятия. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии объекта.	ПК-4, ПК-22
6	Управление финансами инвестиционного проекта	6.	Формы финансирования инвестиционных проектов.	ОПК-5, ПК-4, ПК-22
7	Оценка эффективности инвестиций	7.	Дисконтирование результатов и затрат, связанных с реализацией инвестиционного проекта. Показатели эффективности инвестиций. Методика их определения. Взаимосвязь чистого дисконтированного дохода и индекса доходности. Методика выявления внутренней нормы доходности инвестиционного проекта. Методика определения срока окупаемости инвестиций.	ОПК-5, ПК-22
8	Бюджетная эффективность инвестиций	8.	Понятие о бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Показатели бюджетной эффективности. Методика определения текущего и интегрального бюджетного эффекта от реализации инвестиционного проекта.	ОПК-5, ПК-4
9	Управление инвестиционными рисками	9.	Понятие об инвестиционном риске. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов.	ПК-4, ПК-22
10	Управление формированием инвестиционно-	10.	Понятие об инвестиционном портфеле. Способы формирова-	ОПК-5, ПК-4

	го портфеля		ния инвестиционного портфеля. Критерий внутренней нормы доходности при формировании бюджета капиталовложений.	
11	Управление инвестиционным проектом	11.	Этапы процесса реализации инвестиционного проекта. Управление инвестиционным проектом и его основные функции.	ОПК-5, ПК-4, ПК-22
12	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	12.	Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.	ПК-4, ПК-22

## 5. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРНО-ЛОГИЧЕСКОЙ СХЕМЕ

Для изучения дисциплины, необходимы знания и умения из дисциплин, изучаемых ранее по учебному плану. Согласно учебному плану дисциплина «Инвестиционный менеджмент» изучается на третьем курсе.

Компетенции, знания и умения, приобретаемые студентами после изучения дисциплины, будут использоваться ими в ходе осуществления профессиональной деятельности.

## 6. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ

### Очная форма обучения

Вид учебной работы	всего часов (зачетные единицы) 5 семестр
Общая трудоемкость дисциплины	108 (3)
Лекции	30
Практические занятия (ПЗ)	30
Самостоятельная работа (СРС)	39
Вид итогового контроля	Экзамен, контрольная работа(9)

### Заочная форма обучения

Вид учебной работы	всего часов (зачетные единицы) 5 семестр
Общая трудоемкость дисциплины	108 (3)
Лекции	4
Практические занятия (ПЗ)	12
Самостоятельная работа (СРС)	83
Вид итогового контроля	Экзамен, контрольная работа(9)

## 7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Содержание разделов дисциплины

#### Тема 1. Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций

Понятие об инвестициях, их экономическая сущность. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс. Виды инвестиций. Формы инвестиций. Объекты инвестиций, их классификация. Источники инвестиций на макро- и микроэкономическом уровне.

Собственные, привлеченные и заемные финансовые средства. Ассигнования из бюджета на инвестиционные цели. Иностранные инвестиции. Оценка доступности источников инвестиций. Функции и механизм инвестиционного менеджмента. Методологические системы обеспечения инвестиционного менеджмента. Инвестиционный процесс в РФ. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов.

## **Тема 2. Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика**

Инвестиционные проекты и их виды. Инвестиционный менеджмент, его значение, задачи и функции. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов. Критерии экономической оценки инвестиционных проектов. Направления реализации инвестиционного проекта. Организация инвестиционного проекта. Принципы эффективной инвестиционной политики. Современная инвестиционная политика.

## **Тема 3. Инвестиционные ресурсы и политика управления**

Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств. Финансирование инвестиционной деятельности за счет лизинга.

## **Тема 4. Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование**

Понятие об инвестиционном рынке. Его структура. Рынок инвестиционных ресурсов. Рынок инвестиционных услуг. Рынок недвижимости и основных фондов. Рынок ценных бумаг. Характеристика состояния инвестиционного рынка. Предмет и задачи анализа инвестиционного рынка. Использование результатов анализа инвестиционного рынка. Методика расчета показателей состояния инвестиционного рынка. Их экономический смысл. Показатели, характеризующие динамику развития отраслей экономики. Оценка перспективности отрасли. Прогнозирование инвестиционного рынка.

## **Тема 5. Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия**

Методическая основа оценки инвестиционной привлекательности отдельных объектов. Инструментарий анализа и прогнозирования оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов. Значение финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия в оценке его инвестиционной привлекательности. Понятие об инвестиционной стратегии и ее место в системе стратегического менеджмента предприятия. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии объекта.

## **Тема 6. Управление финансами инвестиционного проекта**

Формы финансирования инвестиционных проектов. Прямое и портфельное финансирование. Акционерное финансирование. Государственное финансирование. Смешанное финансирование. Внешние заимствования. Банковские кредиты. Лизинг как форма финансирования инвестиционных проектов. Проектное финансирование.

## **Тема 7. Оценка эффективности инвестиций**

Дисконтирование результатов и затрат, связанных с реализацией инвестицион-

ного проекта. Финансовые потоки пренумерандо и постнумерандо, особенности дисконтирования различных финансовых потоков. Коэффициенты дисконтирования. Показатели эффективности инвестиций. Методика их определения. Взаимосвязь чистого дисконтированного дохода и индекса доходности. Методика выявления внутренней нормы доходности инвестиционного проекта. Методика определения срока окупаемости инвестиций. Цена капитала, привлекаемого для финансирования инвестиционных расходов. Показатели экономической эффективности как критерии принятия управленческого решения по реализации проекта. Экологические и социальные критерии выбора проекта для реализации. Понятие о коммерческой эффективности инвестиций. Поток реальных денег. Методика его определения, экономический смысл. Чистый приток от операционной деятельности. Сальдо реальных денег. Методика его определения, экономический смысл. Сальдо накопленных реальных денег от реализации инвестиционного проекта. Методика определения, экономический смысл.

### **Тема 8. Бюджетная эффективность инвестиций**

Понятие о бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Показатели бюджетной эффективности. Методика определения текущего и интегрального бюджетного эффекта от реализации инвестиционного проекта. Дополнительные показатели бюджетной эффективности. Участие бюджета в финансировании проекта. Период окупаемости бюджетных затрат по проекту. Понятие об общехозяйственной эффективности инвестиционного проекта. Состав результатов и затрат, учитываемых при определении общехозяйственного эффекта. Методика определения текущего и интегрального общехозяйственного эффекта от реализации инвестиционного проекта.

### **Тема 9. Управление инвестиционными рисками**

Понятие об инвестиционном риске. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки методов, области применения. Методы снижения рисков. Распределение риска между участниками проекта. Страхование рисков. Резервирование средств на возмещение непредвиденных расходов при реализации инвестиционного проекта. Учет рисков в плане финансирования инвестиционного проекта

### **Тема 10. Управление формированием инвестиционного портфеля**

Понятие об инвестиционном портфеле. Способы формирования инвестиционного портфеля. Критерий внутренней нормы доходности при формировании бюджета капиталовложений. Критерий чистого дисконтированного дохода при формировании бюджета капиталовложений. Оптимизация инвестиционного портфеля. Способы оптимизации. Принципы отбора проектов для включения в инвестиционный портфель.

Модель Шарпа и ее вариации.

### **Тема 11. Управление инвестиционным проектом**

Этапы процесса реализации инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза реализации проекта. Инвестиционная фаза проекта, ее содержание. Фаза эксплуатации при реализации инвестиционного проекта. Управление инвестиционным проектом и его основные функции. Организационные структуры управления проектами. Формирование команды для реализации инвестиционного проекта. Планирование, контроль и регулирование при осуществлении инвестиционного проекта. Понятие о бизнес-плане инвестиционного проекта. Его назначение. Требования, предъявляемые к бизнес-плану. Структура бизнес-плана. Содержание разделов бизнес-плана. План маркетинга. Инвестиционный план. Производственный план. Финансовый план. Показатели эффектив-



ности инвестиций в бизнес-плане.

## Тема 12. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Основные защищаемые права инвесторов. Формы государственной защиты инвестиционных ресурсов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Регулирование отношений субъектов инвестиционной деятельности между собой и с государством. Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

### 7.2. Распределение разделов дисциплины по видам занятий

#### Очная форма обучения

№ п.п.	Темы дисциплины	Трудоемкость	Лекции	ПЗ	СРС
1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	8	2	2	4
2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	8	2	2	4
3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	8	2	2	4
4	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	8	2	2	4
5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	8	2	2	4
6	Управление финансами инвестиционного проекта	8	2	2	4
7	Оценка эффективности инвестиций	8	2	2	4
8	Бюджетная эффективность инвестиций	8	2	2	4
9	Управление инвестиционными рисками	8	2	2	4
10	Управление формированием инвестиционного портфеля	12	4	4	4
11	Управление инвестиционным проектом	12	4	4	4
12	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	12	4	4	4
<b>Итого</b>		<b>108</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>48</b>

#### Заочная форма обучения

№ п.п.	Темы дисциплины	Трудоемкость	Лекции	ПЗ	СРС
1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	9,3	0,3	1	8
2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	9,3	0,3	1	8
3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	9,3	0,3	1	8
4	Инвестиционный рынок, его оценка и	9,3	0,3	1	8

	прогнозирование				
5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	9,3	0,3	1	8
6	Управление финансами инвестиционного проекта	9,3	0,3	1	8
7	Оценка эффективности инвестиций	9,3	0,3	1	8
8	Бюджетная эффективность инвестиций	9,3	0,3	1	8
9	Управление инвестиционными рисками	9,3	0,3	1	8
10	Управление формированием инвестиционного портфеля	9,3	0,3	1	8
11	Управление инвестиционным проектом	9,3	0,3	1	8
12	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	5,7	0,7	1	4
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>92</b>

## 8. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ

Учебным планом не предусмотрены.

## 9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ ДЛЯ ОЧНОЙ И ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ.

Учебным планом предусмотрено проведение практических занятий по дисциплине.

Рекомендуемые темы для проведения практических занятий:

1. Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций
2. Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика
3. Инвестиционные ресурсы и политика управления
4. Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование
5. Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия
6. Управление финансами инвестиционного проекта
7. Оценка эффективности инвестиций
8. Бюджетная эффективность инвестиций
9. Управление инвестиционными рисками
10. Управление формированием инвестиционного портфеля
11. Управление инвестиционным проектом
12. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

## 10. СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом не предусмотрены.

## 11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ДЛЯ ОЧНОЙ И ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ.

### 11.1. Общий перечень самостоятельной работы

Рекомендуется следующие виды самостоятельной работы:

- изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы;
- подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации;

- самостоятельное изучение примеров и расчетов, представленных в лекционном курсе;
- дидактическое тестирование.

### Очная форма обучения

№ п.п.	Темы	Содержание самостоятельной работы	Формы контроля	Объем, час
1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
4	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
6	Управление финансами инвестиционного проекта	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
7	Оценка эффективности инвестиций	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
8	Бюджетная эффективность инвестиций	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
9	Управление инвестиционными рисками	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
10	Управление формированием инвестиционного портфеля	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
11	Управление инвестиционным проектом	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4
12	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4

### Заочная форма обучения (

№ п.п.	Темы	Содержание самостоятельной работы	Формы контроля	Объем, час
1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8

2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
4	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
6	Управление финансами инвестиционного проекта	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
7	Оценка эффективности инвестиций	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
8	Бюджетная эффективность инвестиций	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
9	Управление инвестиционными рисками	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
10	Управление формированием инвестиционного портфеля	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
11	Управление инвестиционным проектом	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	8
12	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Заучивание терминологии, работа над тестами, выполнение заданий для самостоятельной работы	Устный опрос, проверка тестов	4

### 11.2. Курсовая работа

Учебным планом не предусмотрена курсовая работа.

### 11.3. Контрольная работа для очной и заочной формы обучения.

Учебным планом предусмотрена контрольная работа.

Тематика контрольных работ:

1. Ресурсы капитала как основа устойчивого развития экономики страны (региона).
2. Стимулирование инвестиционной деятельности в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
3. Инвестиционный рынок и его участники.
4. Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
6. Институциональные особенности инвестиционного процесса в РФ.
7. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
8. Формы долгового финансирования инвестиционных проектов.
9. Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению.
10. Ипотека как одно из направлений решения жилищной проблемы.
11. Лизинг в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
12. Страхование инвестиций.
13. Человеческий капитал как особый вид инвестиционного ресурса.
14. Инвестиционная привлекательность предприятия.
15. Особенности осуществления капитальных вложений в реальном секторе экономики.
16. Анализ эффективности инвестиций.
17. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
18. Портфель реальных инвестиций: особенности его формирования.
19. Оценка инвестиционных рисков при осуществлении реальных инвестиций.
20. Инфляция и её учет при принятии стратегических инвестиционных решений.
21. Фондовый рынок России.
22. Фондовая биржа: её роль, основные участники и сделки.
23. Международный рынок ценных бумаг.
24. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
25. Модели формирования портфеля финансовых активов.
26. Стратегия управления портфелем ценных бумаг.
27. Управление инвестициями в инновационные проекты.
28. Роль инноваций в развитии экономики и общества.
29. Инновационная стратегия государства (региона, предприятия).
30. Инновационно – инвестиционный аспект в деятельности современного предприятия.

#### **11.4. Вопросы и задания для экзамена для очной и заочной формы обучения.**

1. Понятие об инвестициях, их экономическая сущность.
2. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс.
3. Виды инвестиций. Формы инвестиций.
4. Объекты инвестиций, их классификация.
5. Источники инвестиций на макро- и микроэкономическом уровне.
6. Иностраные инвестиции.
7. Оценка доступности источников инвестиций.
8. Функции и механизм инвестиционного менеджмента.
9. Методологические системы обеспечения инвестиционного менеджмента.
10. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов.

11. Инвестиционные проекты и их виды.
12. Инвестиционный менеджмент, его значение, задачи и функции.
13. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
14. Виды эффективности инвестиционных проектов.
15. Критерии экономической оценки инвестиционных проектов.
16. Направления реализации инвестиционного проекта.
17. Организация инвестиционного проекта.
18. Принципы эффективной инвестиционной политики.
19. Современная инвестиционная политика.
20. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация.
21. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
22. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
23. Финансирование инвестиционной деятельности
24. Понятие об инвестиционном рынке. Его структура.
25. Рынок инвестиционных ресурсов и услуг.
26. Рынок недвижимости и основных фондов.
27. Рынок ценных бумаг.
28. Характеристика состояния инвестиционного рынка.
29. Предмет и задачи анализа инвестиционного рынка.
30. Использование результатов анализа инвестиционного рынка.
31. Методика расчета показателей состояния инвестиционного рынка.
32. Показатели, характеризующие динамику развития отраслей экономики.
33. Оценка перспективности отрасли.
34. Прогнозирование инвестиционного рынка.
35. Значение финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия в оценке его инвестиционной привлекательности.
36. Понятие об инвестиционной стратегии и ее место в системе стратегического менеджмента предприятия.
37. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии объекта.
38. Формы финансирования инвестиционных проектов.
39. Прямое и портфельное финансирование.
40. Акционерное финансирование. Государственное финансирование.
41. Смешанное финансирование. Внешние заимствования.
42. Банковские кредиты.
43. Лизинг как форма финансирования инвестиционных проектов.
44. Проектное финансирование.
45. . Оценка эффективности инвестиций
46. Понятие о бюджетной эффективности инвестиционного проекта.
47. Показатели бюджетной эффективности.
48. Понятие об инвестиционном риске.
49. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта.
50. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов.
51. Понятие об инвестиционном риске. Виды рисков.
52. Понятие об инвестиционном портфеле.
53. Способы формирования инвестиционного портфеля.
54. Оптимизация инвестиционного портфеля..
55. Модель Шарпа и ее вариации.
56. Этапы процесса реализации инвестиционного проекта.
57. Прединвестиционная фаза реализации проекта.
58. Инвестиционная фаза проекта, ее содержание.

59. Фаза эксплуатации при реализации инвестиционного проекта.
60. Управление инвестиционным проектом и его основные функции.
61. Организационные структуры управления проектами.
62. Формирование команды для реализации инвестиционного проекта.
63. Планирование, контроль и регулирование инвестиционного проекта.
64. Требования, предъявляемые к бизнес-плану.
65. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
66. Основные защищаемые права инвесторов.
67. Формы государственной защиты инвестиционных ресурсов.
68. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности.
69. Регулирование отношений субъектов инвестиционной деятельности между собой и с государством.
70. Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

## **11.5. Демонстрационный вариант теста для очной и заочной формы обучения.**

### **Задание 1**

#### **1.Что такое инвестиции?**

1. процесс, отражающий движение стоимости в ходе воспроизводства основных фондов.
2. вложения капитала с целью его увеличения в будущем.
3. все виды имущественных и неимущественных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательства и других видов деятельности, в результате которых образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект.

#### **2.Каковы элементы инвестиционной деятельности?**

1. Ресурсы - Затраты - Доходы.
2. Затраты – доходы
3. Ресурсы – доходы

#### **3.Кто являются субъектами инвестиционной деятельности?**

1. инвесторы, исполнители, пользователи объектов инвестиционной деятельности.
2. юридические и физические лица, в т.ч. иностранные.
3. юридические лица, граждане РФ, иностранные юридические и физические лица, государства и международные организации.

#### **4.В чем выражается двойственный характер инвестиций с точки зрения объекта?**

1. инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода.
2. инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.
3. с одной стороны, инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода; с другой стороны, инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.

#### **5.Какое определение для инвестиционного рынка в ответе правильное?**

1. фондовый рынок.
2. процесс обмена инвестиций и инвестиционных товаров.
3. форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, персонализирую-



ших инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.

## **Задание 2.**

### **1.Что отражает формальный инвестиционный спрос?**

- 1.действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые предназначены для инвестиционных целей.
- 2.величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование и составляет потенциальный инвестиционный капитал.
- 3.верны оба ответа.

### **2.Что включают в себя реальные инвестиции?**

- 1.инвестиции увеличения эффективности.
- 2.вложения в различные финансовые активы.
- 3.инвестиции повышения производства, инвестиции в создание новых производств, инвестиции увеличения эффективности.

### **3.Какие основные требования к инвестиционным проектам предъявляют коммерческие банки?**

- 1.социальная важность проекта.
- 2.ликвидное обеспечение и хорошая кредитная история компании.
- 3.устойчивые позиции на рынке и опытное руководство

### **4.Отметьте правильные высказывания**

- 1.будущая стоимость сберегательного депозита будет тем выше, чем чаще производится начисление сложных процентов.
- 2.будущая стоимость - это текущая стоимость той суммы денег, которая будет получена через определенное время в будущем.
- 3.все высказывания правильны

### **5.Если валовые инвестиции меньше амортизационных отчислений, то**

- 1.простое воспроизводство отсутствует.
- 2.имеет место уменьшение производственного потенциала, экономический спад.
- 3.экономика находится в стадии подъема

## **Задание 3.**

### **1 Реинвестирование предполагает:**

1. перемещение капитала из одних активов в другие более эффективные объекты;
- 2.отказ от выпуска акций предприятия;
3. уничтожение фьючерсных контрактов организации

### **2.Чем определяется выбор используемых методов инвестиционных расчетов?**

- 1.целью инвестора.
- 2.особенностями инвестиционных проектов.
- 3.целью инвестора, особенностями инвестиционных проектов и условиями их реализации

**3.Какой вариант ответа правильно отражает принципиальные особенности статических методов расчетов?**

- 1.основаны на проведении сравнительных расчетов прибыли, издержек или рентабельности.
- 2.описывается платежным рядом, элементы которого представляют собой сальдо доходов и расходов инвестора.
- 3.проект можно описать среднегодовыми показателями.
- 4.ответы (А) и (С)

**4.В отношении, каких показателей необходимо привести в сопоставимый вид инвестиционные проекты?**

- 1.объем инвестиционных затрат или стоимость приобретения соответствующего инвестиционного объекта.
- 2.сроки эксплуатации или использования инвестиционного проекта.
- 3.верны оба ответа.
- 4.оба ответа неверны

**5.Чем характеризуется портфель роста?**

- 1.ориентирован на получение высоких текущих доходов.
- 2.ориентирован на акции, растущие на фондовом рынке по курсовой стоимости.
- 3.частично состоят из ценных бумаг, быстро растущих в курсовой стоимости, а частично на высокодоходных ценных бумаг.

**Задание 4.**

**1.Какие существуют критерии оценки портфеля ценных бумаг?**

- 1.доходность.
- 2.безопасность, ликвидность вложений, доходность, рост.
- 3.величина дивидендов

**2.В чем заключается сущность трастового способа управления портфелем ценных бумаг?**

- 1.выполнение всех управленческих функций, связанных с фондовым портфелем, его держателем самостоятельно.
2. передача всех функций по управлению портфелем трастовой компании.
3. передача всех или большей части функций по управлению портфелем другому юридическому лицу в форме траста (доверительных операций с ценными бумагами).

**3.На инвестирование не оказывают воздействие факторы:**

- 1.инфляционный;
2. математический;
- 3.фактор неопределенности или риска.

**4.Целью инвестирования является:**

- 1.максимальное увеличение вложенных средств.
2. минимальное увеличение вложенных средств.
- 3.меценатство

**5. Метод Делфи предполагает:**

1. что эксперты лишены возможности обсуждать ответы совместно, учитывать мнение лидера.
2. что эксперты учитывают мнение лидера.
3. ответы обсуждают коллегиально

## **Задание 5**

### **1. Закончить определение: “Приоритетный инвестиционный проект - это...”**

1. любой проект
2. проект, включенный в перечень строек и объектов для федеральных нужд
3. проект, имеющий большое народнохозяйственное значение
4. проект, включенный в перечень, утверждаемый Правительством РФ

### **2. Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:**

1. прибыльную
2. предынвестиционную
3. убыточную
4. заключительную
5. инвестиционную
6. начальную

### **3. В течение предынвестиционной фазы проводятся следующие мероприятия:**

1. получение заказчиком от государственных учреждений разрешений на строительство
2. готовится технико-экономическое обоснование проекта
3. изучается экспортный потенциал фирмы и внешнеэкономические перспективы проекта
4. отбор проектной фирмы или фирмы, управляющей строительством

### **5. Завершением предынвестиционной стадии инвестиционного проекта является:**

1. принятие инвестиционного решения
2. юридическое оформление инвестиционного проекта
3. начало процесса производства
4. обучение персонала

### **6. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:**

1. альтернативными
2. комплиментарными (взаимодополняющими)
3. независимыми
4. Замещающими

## **Задание 6**

### **1. Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются:**

1. независимыми
2. замещающими
3. альтернативными
4. комплиментарными (взаимодополняющими)

## **2. Инвестиционный проект - это:**

- 1.. обоснование необходимости инвестиционной деятельности предприятия;
- 2.. система организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления инвестиций;
- 3.. план инвестиционного строительства;
4. расчет инвестиционных возможностей предприятия.

## **3. Бизнес-план разрабатывается с целью:**

1. обоснования возможности реализации инвестиционного проекта
2. рекламы
3. текущего планирования производства

## **4. Если принятие нового проекта приводит к некоторому снижению доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:**

1. замещающими
2. комплиментарными (взаимодополняющими)
3. независимыми
- альтернативными

## **5. Если принятие к исполнению нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:**

1. замещающими
2. альтернативными
3. независимыми
4. комплиментарными (взаимодополняющими)

## **Задание 7**

### **1. Внутренние (эндогенные) – риски связаны с:**

1. деятельностью участника проекта;
2. политической обстановкой;
3. мониторинг рынка ценных бумаг

.

### **2. Ваучер это:**

1. залоговый денежный знак;
2. акцизная ценная бумага;
3. имущественный купон, выдаваемый в процессе приватизации для приобретения акций приватизируемых предприятий.

### **3. Государственные гарантии это:**

1. страхование от политических рисков ввозимого и вывозимого капитала;
2. обязательства по компенсации убытков инвестору;
3. оба утверждения верны.

### **4. Доходность инвестиций есть –**

1. отношение суммарного денежного потока к инвестиционным затратам;
2. привлекательность вложенных средств;
3. процент получаемый инвестором..

### **5. Диверсификация инвестиций это:**

1. срыв инвестиционного проекта;
2. распределение инвестируемого капитала между различными видами инвестиций;
3. хищение инвестиционного капитала.

#### **6. Инвестиционный климат это:**

1. политические условия, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
2. экономических условий, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
3. совокупность обеих условий.

## **12. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

### **12.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

Изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» направлено на **формирование** следующих компетенций:

ОПК-5 – владением навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации;

ПК-4 – способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;

ПК-22 – умением оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов.

После изучения дисциплины студенты должны:

#### **знать:**

- виды инвестиционных проектов, критерии выбора проектов для реализации;
- задачи и функции инвестиционного менеджмента;
- способы организации инвестиционного проекта;
- принципы формирования команды и формы управления проектом;
- источники инвестиций, формы финансирования инвестиционных проектов;
- показатели эффективности инвестиций;
- основы проведения и методы оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов, в том числе в области управления персоналом при различных схемах и условиях инвестирования и финансирования;
- способы формирования инвестиционного портфеля;
- принципы оптимизации инвестиционного портфеля;
- классификацию инвестиционных рисков, методы их анализа и снижения.

#### **уметь:**

- Анализировать данные, характеризующие объем, состав, структуру инвестиций на уровне конкретной организации, отрасли экономики, региона, страны в целом;
- Осуществлять анализ различных аспектов инвестиционной деятельности организации;
- Осуществлять разработку инвестиционной стратегии организации;
- Осуществлять планирование инвестиционной деятельности организации по основным ее направлениям;
- Осуществлять контроль за выполнением управленческих решений в области инвестиционного менеджмента;

- Анализировать денежные потоки по инвестиционным проектам;
- владеть:**
- методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы;
  - Оценивать стоимость инвестиционных ресурсов, управлять формированием собственных и привлеченных ресурсов.

#### Тематическая структура дисциплины

№	Наименование раздела	Тема	Планируемые результаты обучения (ПРО)
1	Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций	Понятие об инвестициях, их экономическая сущность. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс. Виды инвестиций. Формы инвестиций. Объекты инвестиций, их классификация.	ОПК-5, ПК-4
2	Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика	Инвестиционные проекты и их виды. Инвестиционный менеджмент, его значение, задачи и функции. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов.	ОПК-5, ПК-4, ПК-22
3	Инвестиционные ресурсы и политика управления	Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Финансирование инвестиционной деятельности.	ОПК-5, ПК-22
4	Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование	Понятие об инвестиционном рынке. Его структура. Рынок инвестиционных ресурсов. Рынок инвестиционных услуг. Рынок недвижимости и основных фондов. Рынок ценных бумаг. Характеристика состояния инвестиционного рынка.	ПК-4
5	Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия	Методическая основа оценки инвестиционной привлекательности отдельных объектов. Инструментарий анализа и прогнозирования оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов. Понятие об инвестиционной стратегии и ее место в системе стратегического менеджмента предприятия. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии объекта.	ПК-4, ПК-22
6	Управление финансами инвестиционного проекта	Формы финансирования инвестиционных проектов.	ОПК-5, ПК-4, ПК-22
7	Оценка эффективности инвестиций	Дисконтирование результатов и затрат, связанных с реализацией инвестиционно-	ОПК-5, ПК-22

		го проекта. Показатели эффективности инвестиций. Методика их определения. Взаимосвязь чистого дисконтированного дохода и индекса доходности. Методика выявления внутренней нормы доходности инвестиционного проекта. Методика определения срока окупаемости инвестиций.	
8	Бюджетная эффективность инвестиций	Понятие о бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Показатели бюджетной эффективности. Методика определения текущего и интегрального бюджетного эффекта от реализации инвестиционного проекта.	ОПК-5, ПК-4
9	Управление инвестиционными рисками	Понятие об инвестиционном риске. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов.	ПК-4, ПК-22
10	Управление формированием инвестиционного портфеля	Понятие об инвестиционном портфеле. Способы формирования инвестиционного портфеля. Критерий внутренней нормы доходности при формировании бюджета капиталовложений.	ОПК-5, ПК-4
11	Управление инвестиционным проектом	Этапы процесса реализации инвестиционного проекта. Управление инвестиционным проектом и его основные функции.	ОПК-5, ПК-4, ПК-22
12	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.	ПК-4, ПК-22

**Этапы формирования компетенций дисциплины «Инвестиционный менеджмент»**

<b>ОПК-5</b> – владением навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации					
Знать (З.1)		Уметь (У.1)		Владеть (В.1)	
<b>Описание</b>	<b>Формы, методы, технологии</b>	<b>Описание</b>	<b>Формы, методы, технологии</b>	<b>Описание</b>	<b>Формы, методы, технологии</b>
виды инвестиционных проектов, критерии выбора проектов для реализации; задачи и функции инвестиционного менеджмента; способы организации инвестиционного проекта	Темы лекций 1,2, 3, 6, 7, 8, 10, 11 Вопросы к экзамену1-23 Темы практических занятий 1,2, 3, 6, 7, 8, 10, 11 Тестовые задания 1,2 Темы контрольных работ 1-10	Анализировать данные, характеризующие объем, состав, структуру инвестиций на уровне конкретной организации, отрасли экономики, региона, страны в целом; Осуществлять анализ различных аспектов инвестиционной деятельности организации	Темы лекций 1,2, 3, 6, 7, 8, 10, 11 Вопросы к экзамену1-23 Темы практических занятий 1,2, 3, 6, 7, 8, 10, 11 Тестовые задания 1,2 Темы контрольных работ 1-10	методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы; Оценивать стоимость инвестиционных ресурсов, управлять формированием собственных и привлеченных ресурсов	Темы лекций 1,2, 3, 6, 7, 8, 10, 11 Вопросы к экзамену1-23 Темы практических занятий 1,2, 3, 6, 7, 8, 10, 11 Тестовые задания 1,2 Темы контрольных работ 1-10
<b>ПК-4</b> – способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования					
Знать (З.2)		Уметь (У.2)		Владеть (В.2)	
принципы формирования команды и формы управления проектом; источники инвестиций, формы финансирования инвестиционных проектов; показатели эффективности инвестиций; основы проведения и методы оценки эконо-	Темы лекций 1,2,4,5,6,8,10,11,12 Вопросы к экзамену 24-46 Темы практических занятий 1,2,4,5,6,8,10,11,12 Тестовые задания 3,4	Осуществлять разработку инвестиционной стратегии организации; Осуществлять планирование инвестиционной деятельности организации по основным ее направлениям	Темы лекций 1,2,4,5,6,8,10,11,12 Вопросы к экзамену 24-46 Темы практических занятий 1,2,4,5,6,8,10,11,12 Тестовые задания 3,4	методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы; Оценивать стоимость инвестиционных ресурсов, управлять формированием собственных и привлеченных ресурсов	Темы лекций 1,2,4,5,6,8,10,11,12 Вопросы к экзамену 24-46 Темы практических занятий 1,2,4,5,6,8,10,11,12 Тестовые задания 3,4



мической и социальной эффективности инвестиционных проектов, в том числе в области управления персоналом при различных схемах и условиях инвестирования и финансирования	Темы контрольных работ 11-20		Темы контрольных работ 11-20		Темы контрольных работ 11-20
<b>ПК-22 – умением оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов</b>					
Знать (З.3)		Уметь (У.3)		Владеть (В.3)	
способы формирования инвестиционного портфеля; принципы оптимизации инвестиционного портфеля; классификацию инвестиционных рисков, методы их анализа и снижения	Темы лекций 2,3,5,6,7,9,11,12 Вопросы к экзамену 47-70 Темы практических занятий 2,3,5,6,7,9,11,12 Тестовые задания 5,6,7 Темы контрольных работ 21-30	Осуществлять контроль за выполнением управленческих решений в области инвестиционного менеджмента; Анализировать денежные потоки по инвестиционным проектам	Темы лекций 2,3,5,6,7,9,11,12 Вопросы к экзамену 47-70 Темы практических занятий 2,3,5,6,7,9,11,12 Тестовые задания 5,6,7 Темы контрольных работ 21-30	методикой анализа экономической эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы; Оценивать стоимость инвестиционных ресурсов, управлять формированием собственных и привлеченных ресурсов	Темы лекций 2,3,5,6,7,9,11,12 Вопросы к экзамену 47-70 Темы практических занятий 2,3,5,6,7,9,11,12 Тестовые задания 5,6,7 Темы контрольных работ 21-30

**12.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; для каждого результата обучения по дисциплине (модулю) показатели и критерии оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования, шкалы и процедуры оценивания.**

**12.2.1. Вопросы и задания для экзамена и практических занятий для очной и заочной формы обучения.**

При оценке знаний на экзамене учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
2	Хорошо	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
3	Удовлетворительно	Студент должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
4	Неудовлетворительно	Студент демонстрирует: - незнание значительной части программного материала;

		- не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Незачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

### 12.2.2. Критерии оценки тестовых заданий для очной и заочной формы обучения.

Оценка результатов тестирования при проведении текущего контроля знаний студентов:

Правильные ответы в отношении к количеству вопросов (в %)	Оценка	Уровень освоения компетенции	Количество баллов
от 91 %	отлично	высокий	10
от 76%	хорошо	продвинутый	8
от 50%	удовлетворительно	пороговый	6
ниже 50%	неудовлетворительно	-	-

### 12.2.3. Контрольная работа для очной и заочной формы обучения.

Выполняется в письменной форме. При оценке контрольной работы учитывается:

1. Правильность оформления работы (реферата, доклада, эссе и т.д.)
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Умение связать теорию с практикой.
7. Умение делать обобщения, выводы.

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
2	Хорошо	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; - достаточно последовательно, грамотно и логически

		стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
3	Удовлетворительно	Студент должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
4	Неудовлетворительно	Студент демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Незачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

### **12.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **12.3.1. Рекомендуемые темы практических занятий для очной и заочной формы обучения.**

Учебным планом предусмотрено проведение практических занятий по дисциплине.

1. Понятие об инвестициях. Виды, формы и источники инвестиций
2. Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика
3. Инвестиционные ресурсы и политика управления
4. Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование
5. Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия
6. Управление финансами инвестиционного проекта
7. Оценка эффективности инвестиций
8. Бюджетная эффективность инвестиций
9. Управление инвестиционными рисками

10. Управление формированием инвестиционного портфеля
11. Управление инвестиционным проектом
12. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

### 12.3.2. Вопросы и задания для экзамена для очной и заочной формы обучения.

1. Понятие об инвестициях, их экономическая сущность.
2. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс.
3. Виды инвестиций. Формы инвестиций.
4. Объекты инвестиций, их классификация.
5. Источники инвестиций на макро- и микроэкономическом уровне.
6. Иностраные инвестиции.
7. Оценка доступности источников инвестиций.
8. Функции и механизм инвестиционного менеджмента.
9. Методологические системы обеспечения инвестиционного менеджмента.
10. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов.
11. Инвестиционные проекты и их виды.
12. Инвестиционный менеджмент, его значение, задачи и функции.
13. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
14. Виды эффективности инвестиционных проектов.
15. Критерии экономической оценки инвестиционных проектов.
16. Направления реализации инвестиционного проекта.
17. Организация инвестиционного проекта.
18. Принципы эффективной инвестиционной политики.
19. Современная инвестиционная политика.
20. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация.
21. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
22. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
23. Финансирование инвестиционной деятельности
24. Понятие об инвестиционном рынке. Его структура.
25. Рынок инвестиционных ресурсов и услуг.
26. Рынок недвижимости и основных фондов.
27. Рынок ценных бумаг.
28. Характеристика состояния инвестиционного рынка.
29. Предмет и задачи анализа инвестиционного рынка.
30. Использование результатов анализа инвестиционного рынка.
31. Методика расчета показателей состояния инвестиционного рынка.
32. Показатели, характеризующие динамику развития отраслей экономики.
33. Оценка перспективности отрасли.
34. Прогнозирование инвестиционного рынка.
35. Значение финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия в оценке его инвестиционной привлекательности.
36. Понятие об инвестиционной стратегии и ее место в системе стратегического менеджмента предприятия.
37. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии объекта.
38. Формы финансирования инвестиционных проектов.
39. Прямое и портфельное финансирование.
40. Акционерное финансирование. Государственное финансирование.

41. Смешанное финансирование. Внешние заимствования.
42. Банковские кредиты.
43. Лизинг как форма финансирования инвестиционных проектов.
44. Проектное финансирование.
45. . Оценка эффективности инвестиций
46. Понятие о бюджетной эффективности инвестиционного проекта.
47. Показатели бюджетной эффективности.
48. Понятие об инвестиционном риске.
49. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта.
50. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов.
51. Понятие об инвестиционном риске. Виды рисков.
52. Понятие об инвестиционном портфеле.
53. Способы формирования инвестиционного портфеля.
54. Оптимизация инвестиционного портфеля.
55. Модель Шарпа и ее вариации.
56. Этапы процесса реализации инвестиционного проекта.
57. Прединвестиционная фаза реализации проекта.
58. Инвестиционная фаза проекта, ее содержание.
59. Фаза эксплуатации при реализации инвестиционного проекта.
60. Управление инвестиционным проектом и его основные функции.
61. Организационные структуры управления проектами.
62. Формирование команды для реализации инвестиционного проекта.
63. Планирование, контроль и регулирование инвестиционного проекта.
64. Требования, предъявляемые к бизнес-плану.
65. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
66. Основные защищаемые права инвесторов.
67. Формы государственной защиты инвестиционных ресурсов.
68. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности.
69. Регулирование отношений субъектов инвестиционной деятельности между собой и с государством.
70. Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

### 12.3.3. Примеры тестовых заданий для очной и заочной формы обучения.

#### Задание 1

##### 1.Что такое инвестиции?

1. процесс, отражающий движение стоимости в ходе воспроизводства основных фондов.
2. вложения капитала с целью его увеличения в будущем.
3. все виды имущественных и неимущественных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательства и других видов деятельности, в результате которых образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект.

##### 2.Каковы элементы инвестиционной деятельности?

1. Ресурсы - Затраты - Доходы.
2. Затраты – доходы
3. Ресурсы – доходы

### **3. Кто являются субъектами инвестиционной деятельности?**

1. инвесторы, исполнители, пользователи объектов инвестиционной деятельности.
2. юридические и физические лица, в т.ч. иностранные.
3. юридические лица, граждане РФ, иностранные юридические и физические лица, государства и международные организации.

### **4. В чем выражается двойственный характер инвестиций с точки зрения объекта?**

1. инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода.
2. инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.
3. с одной стороны, инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода; с другой стороны, инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.

### **5. Какое определение для инвестиционного рынка в ответе правильное?**

1. фондовый рынок.
2. процесс обмена инвестиций и инвестиционных товаров.
3. форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, персонифицирующих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.

## **Задание 2.**

### **1. Что отражает формальный инвестиционный спрос?**

1. действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые предназначены для инвестиционных целей.
2. величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование и составляет потенциальный инвестиционный капитал.
3. верны оба ответа.

### **2. Что включают в себя реальные инвестиции?**

1. инвестиции увеличения эффективности.
2. вложения в различные финансовые активы.
3. инвестиции повышения производства, инвестиции в создание новых производств, инвестиции увеличения эффективности.

### **3. Какие основные требования к инвестиционным проектам предъявляют коммерческие банки?**

1. социальная важность проекта.
2. ликвидное обеспечение и хорошая кредитная история компании.
3. устойчивые позиции на рынке и опытное руководство

### **4. Отметьте правильные высказывания**

1. будущая стоимость сберегательного депозита будет тем выше, чем чаще производится начисление сложных процентов.
2. будущая стоимость - это текущая стоимость той суммы денег, которая будет получе-

на через определенное время в будущем.

3. все высказывания правильны

**5. Если валовые инвестиции меньше амортизационных отчислений, то**

1. простое воспроизводство отсутствует.
2. имеет место уменьшение производственного потенциала, экономический спад.
3. экономика находится в стадии подъема

**Задание 3.**

**1. Реинвестирование предполагает:**

1. перемещение капитала из одних активов в другие более эффективные объекты;
2. отказ от выпуска акций предприятия;
3. уничтожение фьючерсных контрактов организации

**2. Чем определяется выбор используемых методов инвестиционных расчетов?**

1. целью инвестора.
2. особенностями инвестиционных проектов.
3. целью инвестора, особенностями инвестиционных проектов и условиями их реализации

**3. Какой вариант ответа правильно отражает принципиальные особенности статических методов расчетов?**

1. основаны на проведении сравнительных расчетов прибыли, издержек или рентабельности.
2. описывается платежным рядом, элементы которого представляют собой сальдо доходов и расходов инвестора.
3. проект можно описать среднегодовыми показателями.
4. ответы (А) и (С)

**4. В отношении, каких показателей необходимо привести в сопоставимый вид инвестиционные проекты?**

1. объем инвестиционных затрат или стоимость приобретения соответствующего инвестиционного объекта.
2. сроки эксплуатации или использования инвестиционного проекта.
3. верны оба ответа.
4. оба ответа неверны

**5. Чем характеризуется портфель роста?**

1. ориентирован на получение высоких текущих доходов.
2. ориентирован на акции, растущие на фондовом рынке по курсовой стоимости.
3. частично состоят из ценных бумаг, быстро растущих в курсовой стоимости, а частично на высокодоходных ценных бумаг.

**Задание 4.**

**1. Какие существуют критерии оценки портфеля ценных бумаг?**

1. доходность.
2. безопасность, ликвидность вложений, доходность, рост.
3. величина дивидендов



## **2. В чем заключается сущность трастового способа управления портфелем ценных бумаг?**

1. выполнение всех управленческих функций, связанных с фондовым портфелем, его держателем самостоятельно.
2. передача всех функций по управлению портфелем трастовой компании.
3. передача всех или большей части функций по управлению портфелем другому юридическому лицу в форме траста (доверительных операций с ценными бумагами).

## **3. На инвестирование не оказывают воздействие факторы:**

1. инфляционный;
2. математический;
3. фактор неопределенности или риска.

## **4. Целью инвестирования является:**

1. максимальное увеличение вложенных средств.
2. минимальное увеличение вложенных средств.
3. меценатство

## **5. Метод Делфи предполагает:**

1. что эксперты лишены возможности обсуждать ответы совместно, учитывать мнение лидера.
2. что эксперты учитывают мнение лидера.
3. ответы обсуждают коллегиально

## **Задание 5**

### **1. Закончить определение: “Приоритетный инвестиционный проект - это...”**

1. любой проект
2. проект, включенный в перечень строек и объектов для федеральных нужд
3. проект, имеющий большое народнохозяйственное значение
4. проект, включенный в перечень, утверждаемый Правительством РФ

### **2. Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:**

1. прибыльную
2. прединвестиционную
3. убыточную
4. заключительную
5. инвестиционную
6. начальную

### **3. В течение прединвестиционной фазы проводятся следующие мероприятия:**

1. получение заказчиком от государственных учреждений разрешений на строительство
2. готовится технико-экономическое обоснование проекта
3. изучается экспортный потенциал фирмы и внешнеэкономические перспективы проекта
4. отбор проектной фирмы или фирмы, управляющей строительством

### **5. Завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта является:**

1. принятие инвестиционного решения

2. юридическое оформление инвестиционного проекта
3. начало процесса производства
4. обучение персонала

**6. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:**

1. альтернативными
2. комплиментарными (взаимодополняющими)
3. независимыми
4. Замещающими

**Задание 6**

**1. Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются:**

1. независимыми
2. замещающими
3. альтернативными
4. комплиментарными (взаимодополняющими)

**2. Инвестиционный проект - это:**

- 1.. обоснование необходимости инвестиционной деятельности предприятия;
- 2.. система организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления инвестиций;
- 3.. план инвестиционного строительства;
4. расчет инвестиционных возможностей предприятия.

**3. Бизнес-план разрабатывается с целью:**

1. обоснования возможности реализации инвестиционного проекта
2. рекламы
3. текущего планирования производства

**4. Если принятие нового проекта приводит к некоторому снижению доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:**

1. замещающими
2. комплиментарными (взаимодополняющими)
3. независимыми
- альтернативными

**5. Если принятие к исполнению нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:**

1. замещающими
2. альтернативными
3. независимыми
4. комплиментарными (взаимодополняющими)

**Задание 7**

**1. Внутренние (эндогенные) – риски связаны с:**

1. деятельностью участника проекта;
2. политической обстановкой;

3. мониторинг рынка ценных бумаг

**2. Ваучер это:**

1. залоговый денежный знак;
2. акцизная ценная бумага;
3. имущественный купон, выдаваемый в процессе приватизации для приобретения акций приватизируемых предприятий.

**3. Государственные гарантии это:**

1. страхование от политических рисков ввозимого и вывозимого капитала;
2. обязательства по компенсации убытков инвестору;
3. оба утверждения верны.

**4. Доходность инвестиций есть –**

1. отношение суммарного денежного потока к инвестиционным затратам;
2. привлекательность вложенных средств;
3. процент получаемый инвестором..

**5. Диверсификация инвестиций это:**

1. срыв инвестиционного проекта;
2. распределение инвестируемого капитала между различными видами инвестиций;
3. хищение инвестиционного капитала.

**6. Инвестиционный климат это:**

1. политические условия, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
2. экономических условий, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
3. совокупность обеих условий.

**12.3.4. Темы контрольных работ для очной и заочной формы обучения.**

1. Ресурсы капитала как основа устойчивого развития экономики страны (региона).
  2. Стимулирование инвестиционной деятельности в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
  3. Инвестиционный рынок и его участники.
  4. Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России.
  5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
  6. Институциональные особенности инвестиционного процесса в РФ.
  7. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
  8. Формы долгового финансирования инвестиционных проектов.
  9. Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению.
  10. Ипотека как одно из направлений решения жилищной проблемы.
  11. Лизинг в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
  12. Страхование инвестиций.
  13. Человеческий капитал как особый вид инвестиционного ресурса.
  14. Инвестиционная привлекательность предприятия.
  15. Особенности осуществления капитальных вложений в реальном секторе экономики.

16. Анализ эффективности инвестиций.
17. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
18. Портфель реальных инвестиций: особенности его формирования.
19. Оценка инвестиционных рисков при осуществлении реальных инвестиций.
20. Инфляция и её учет при принятии стратегических инвестиционных решений.
21. Фондовый рынок России.
22. Фондовая биржа: её роль, основные участники и сделки.
23. Международный рынок ценных бумаг.
24. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
25. Модели формирования портфеля финансовых активов.
26. Стратегия управления портфелем ценных бумаг.
27. Управление инвестициями в инновационные проекты.
28. Роль инноваций в развитии экономики и общества.
29. Инновационная стратегия государства (региона, предприятия).
30. Инновационно – инвестиционный аспект в деятельности современного предприятия.

#### **12.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.**

*Качество знаний* характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

*Умения*, как правило, формируются на практических (семинарских) занятиях, а также при выполнении лабораторных работ. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от студента проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

*Навыки* - это умения, развитые и закреплённые осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении студентом практико-ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы на тренажерах, симуляторах, лабораторном оборудовании и т.д. При этом студент поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не

только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) студента решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность студента обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

В таблице приведены процедуры оценивания знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций.

Виды учебных занятий и контрольных мероприятий	Оцениваемые результаты обучения	Процедуры оценивания
Посещение студентом аудиторных занятий	ЗНАНИЕ теоретического материала по пройденным темам (модулям)	Проверка конспектов лекций, устный опрос на занятиях
Выполнение практических заданий	УМЕНИЯ и НАВЫКИ, соответствующие теме работы	Проверка отчёта, защита выполненной работы
Выполнение контрольной работы	ЗНАНИЯ, УМЕНИЯ и НАВЫКИ по пройденным темам (модулям)	Проверка ответов, представленных обучающимся в письменном виде
Промежуточная аттестация	ЗНАНИЯ, УМЕНИЯ и НАВЫКИ, соответствующие изученной дисциплине	Экзамен
Тестирование	ЗНАНИЯ, УМЕНИЯ и НАВЫКИ, соответствующие изученной дисциплине	Проверка тестов

**Устный опрос** - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой студентов (фронтальный опрос) или с отдельными студентами (индивидуальный опрос) с целью оценки результативности посещения студентами аудиторных занятий путем выяснения сформированности у них основных понятий и усвоения нового учебного материала, который был только что разобран на занятии.

**Контрольная работа** - это процедура определения освоенных студентом знаний, умений и навыков, в ходе реализации которой студент дает ответы на вопросы из теоретической части дисциплины и выполняет ряд заданий, связанных с решением практических задач. Вопросы для контрольных работ оформляются в виде «Контрольных заданий». Контрольная работа выполняется в присутствии преподавателя, ответы на вопросы и задания сдаются в письменном виде лично преподавателю. Контрольная работа является основным видом контрольных мероприятий по завершению дисциплинарного модуля.

**Тесты** являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест состоит из небольшого количества элементарных задач; может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; занимает часть учебного занятия (10–30 минут); правильные решения разбираются на том же или следующем занятии; частота тестирования определяется преподавателем.

**Экзамен** - процедура оценивания результатов обучения по учебным дисциплинам по окончании семестра, основанная на суммировании баллов, полученных студентом

при текущем контроле освоения модулей (семестровая составляющая), а также баллов за качество выполнения экзаменационных заданий (экзаменационная составляющая, - характеризующая способность студента обобщать и систематизировать теоретические и практические знания по дисциплине и решать практико-ориентированные задачи). Полученная балльная оценка по дисциплине переводится в дифференцированную оценку. Экзамены проводятся в устной форме с письменной фиксацией ответов студентов.

Вид, место и количество реализуемых по дисциплине процедур оценивания определено в рабочей программе дисциплины и годовых рабочих учебных планах.

Описание показателей, критериев и шкал оценивания по всем видам учебных работ и контрольных мероприятий приведено в разделе 3 фонда оценочных средств по дисциплине.

Разработка оценочных средств и реализация процедур оценивания регламентируются локальными нормативными актами:

- Положение о рабочей программе дисциплины (РПД) (утверждено решением Ученого совета Протокол № 4 от 29.08.2017г.)

- Положение о текущем контроле знаний и промежуточной аттестации студентов ЧОУ ВО ТИУБ им. Н.Д. Демидова (утверждено решением Ученого совета Протокол № 4 от 29.08.2017г.)

- Положение о контактной работе обучающегося с преподавателем в ЧОУ ВО ТИУБ им. Н.Д. Демидова (утверждено решением Ученого совета Протокол № 1 от 27.01.2015г.)

- \* Положение о проведении итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры в ЧОУ ВО ТИУБ им. Н.Д. Демидова (утверждено решением Ученого совета Протокол № 11 от 25.12.2015г.)

- Инструкция по проведению тестирования (доступны в учебных кабинетах с компьютерной техникой и на сайте вуза).

## **13. РЕКОМЕНДУЕМОЕ ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

### **13.1. Нормативное сопровождение**

Основой нормативного сопровождения дисциплины являются: ФГОС ВО по направлению 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, основная образовательная программа по направлению 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, учебный план, рабочая программы дисциплины, курс лекций.

### **13.2. Основная литература**

1. Лещинская А.Ф. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Лещинская А.Ф.— Электрон. текстовые данные.— М.: Издательский Дом МИСиС, 2014.— 148 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56056>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Управление инвестиционной деятельностью [Электронный ресурс]: учебное пособие/ — Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015.— 251 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/55034>.— ЭБС «IPRbooks»

### 13.3. Дополнительная литература

1. Терешина Н.П. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебник/ Терешина Н.П., Подсорин В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте, 2016.— 272 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58021>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2001. – 448 с.

### 13.4. РЕСУРСЫ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»

Электронно-библиотечная система: «IPRbooks»

#### Ресурсы открытого доступа:

1. Библиотека менеджмента. <http://www.management-rus.ru>
2. Корпоративный менеджмент. <http://www.cfin.ru>. Новости, публикации, Библиотека управления.
3. Федеральный образовательный портал "Экономика, Социология, Менеджмент" <http://www.ecsocman.hse.ru>
4. Административно-управленческий портал "Менеджмент и маркетинг в бизнесе". <http://www.aup.ru>
5. Единое окно доступа к образовательным ресурсам по экономике, социологии, менеджменту. <http://ecsocman.edu.ru/>
6. Официальный сайт Президента Российской Федерации. <http://www.kremlin.ru/sdocs/themes.shtml>.
7. Интернет-портал Правительства Российской Федерации. <http://www.government.ru/content>.
8. Официальный сайт Министерства регионального развития РФ – [www.minregion.ru](http://www.minregion.ru)
9. Официальный сайт Министерства связи и массовых коммуникаций РФ – [www.minsvyaz.ru](http://www.minsvyaz.ru)
10. Официальный сайт Министерства образования и науки РФ – [www.mon.gov.ru](http://www.mon.gov.ru)
11. Официальный сайт Министерства внутренних дел РФ – [www.mvd.ru](http://www.mvd.ru)
12. Официальный сайт Министерства юстиции РФ – [www.minjust.ru](http://www.minjust.ru)
13. Официальный сайт Министерства иностранных дел РФ – [www.mid.ru](http://www.mid.ru)
14. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ – [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru).
15. Официальный сайт Министерства финансов РФ – [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
16. <http://www.admobl.kaluga.ru/> - официальный сайт органов власти Калужской области.
17. <http://www.garant.ru/> - правовая система «Гарант».
18. <http://www.cons-plus.ru/> - правовая система «Консультант Плюс».

## 14. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

**Лекция** – форма обучения студентов, при которой преподаватель последовательно излагает основной материал темы учебной дисциплины. Лекция – это важный источник информации по каждой учебной дисциплине. Она ориентирует студента в основных проблемах изучаемого курса, направляет самостоятельную работу над ним. Для лекций по каждому предмету должна быть отдельная тетрадь для лекций. Прежде все-

го, запишите имя, отчество и фамилию лектора, оставьте место для списка рекомендованной литературы, пособий, справочников.

Будьте внимательны, когда лектор объявляет тему лекции, объясняет Вам место, которое занимает новый предмет в Вашей подготовке и чему новому Вы сможете научиться. Опытный студент знает, что, как правило, на первой лекции преподаватель обосновывает свои требования, раскрывает особенности чтения курса и способы сдачи зачета или экзамена.

Отступите поля, которые понадобятся для различных пометок, замечаний и вопросов.

Запись содержания лекций очень индивидуальна, именно поэтому трудно пользоваться чужими конспектами.

Не стесняйтесь задавать вопросы преподавателю! Чем больше у Вас будет информации, тем свободнее и увереннее Вы будете себя чувствовать!

#### **Базовые рекомендации:**

- не старайтесь дословно конспектировать лекции, выделяйте основные положения, старайтесь понять логику лектора;
- точно записывайте определения, законы, понятия, формулы, теоремы и т.д.;
- передавайте излагаемый материал лектором своими словами;
- наиболее важные положения лекции выделяйте подчеркиванием;
- создайте свою систему сокращения слов;
- привыкайте просматривать, перечитывать перед новой лекцией предыдущую информацию;
- дополняйте материал лекции информацией;
- задавайте вопросы лектору;
- обязательно вовремя пополняйте возникшие пробелы.

#### **Правила тактичного поведения и эффективного слушания на лекциях:**

- Слушать (и слышать) другого человека - это настоящее искусство, которое очень пригодится в будущей профессиональной деятельности психолога.
- Если преподаватель «скучный», но Вы чувствуете, что он действительно владеет материалом, то скука - это уже Ваша личная проблема (стоит вообще спросить себя, а настоящий ли Вы студент, если Вам не интересна лекция специалиста?).

Существует очень полезный прием, позволяющий студенту-психологу оставаться в творческом напряжении даже на лекциях заведомо «неинтересных» преподавателях. Представьте, что перед Вами клиент, который что-то знает, но ему трудно это сказать (а в консультативной практике с такими ситуациями постоянно приходится сталкиваться). Очень многое здесь зависит от того, поможет ли слушающий говорящему лучше изложить свои мысли (или сообщить свои знания). Но как может помочь «скучному» преподавателю студент, да еще в большой аудитории, когда даже вопросы задавать неприлично?

Прием прост – постарайтесь всем своим видом показать, что Вам «все-таки интересно» и Вы «все-таки верите», что преподаватель вот-вот скажет что-то очень важное. И если в аудитории найдутся хотя бы несколько таких студентов, внимательно и уважительно слушающих преподавателя, то может произойти «маленькое чудо», когда преподаватель «вдруг» заговорит с увлечением, начнет рассуждать смело и с озорством (иногда преподаватели сами ищут в аудитории внимательные и заинтересованные лица и начинают читать свои лекции, частенько поглядывая на таких студентов, как бы «вдохновляясь» их доброжелательным вниманием). Если это кажется невероятным (типа того, что «чудес не бывает»), просто вспомните себя в подобных ситуациях, когда с приятным собеседником-слушателем Вы вдруг обнаруживаете, что говорите намного увереннее и даже интереснее для самого себя. Но «маленького чуда» может и не про-



изойти, и тогда главное - не обижаться на преподавателя (как не обижается на своего «так и не разговорившегося» клиента опытный психолог-консультант). Считайте, что Вам не удалось «заинтересовать» преподавателя своим вниманием (он просто не поверил в то, что Вам действительно интересно).

- Чтобы быть более «естественным» и чтобы преподаватель все-таки поверил в вашу заинтересованность его лекцией, можно использовать еще один прием. Постарайтесь молча к чему-то «придаться» в его высказываниях. И когда вы найдете слабое звено в рассуждениях преподавателя (а при желании это несложно сделать даже на лекциях признанных психологических авторитетов), попробуйте «про себя» поспорить с преподавателем или хотя бы послушайте, не станет ли сам преподаватель «опровергать себя» (иногда опытные преподаватели сначала подбрасывают провокационные идеи, а затем как бы сами с собой спорят). В любом случае, несогласие с преподавателем - это прекрасная основа для диалога (в данном случае - для «внутреннего диалога»), который уже после лекции, на семинаре может превратиться в диалог реальный. Естественно, не следует извращать данный прием и всем своим видом показывать преподавателю, что Вы его «презираете», что он «ничтожество» и т. п. Критика (особенно критика преподавателя) должна быть конструктивной и доброжелательной. Будущему психологу вообще противопоказано «демонстративное презрение» к кому бы то ни было (с соответствующими «вытаращенными глазами» и «фыркающим ротиком») - это скорее, признак «пациента», чем специалиста-человековеда...

- Если Вы в чем-то не согласны (или не понимаете) с преподавателем, то совсем не обязательно тут же перебивать его и, тем более, высказывать свои представления, даже если они и кажутся Вам верными. Перебивание преподавателя на полуслове - это верный признак невоспитанности. А вопросы следует задавать либо после занятий (для этого их надо кратко записать, чтобы не забыть), либо выбрав момент, когда преподаватель сделал хотя бы небольшую паузу, и обязательно извинившись. Неужели не приятно самому почувствовать себя воспитанным человеком, да еще на глазах у целой аудитории?

#### **Правила конспектирования на лекциях:**

- Не следует пытаться записывать подряд все то, о чем говорит преподаватель. Даже если студент владеет стенографией, записывать все высказывания просто не имеет смысла: важно уловить главную мысль и основные факты.

- Желательно оставлять на страницах поля для своих заметок (и делать эти заметки либо во время самой лекции, либо при подготовке к семинарам и экзаменам).

- Естественно, желательно использовать при конспектировании сокращения, которые каждый может «разработать» для себя самостоятельно (лишь бы самому легко было потом разобраться с этими сокращениями).

- Стараться поменьше использовать на лекциях диктофоны, поскольку потом трудно будет «декодировать» неразборчивый голос преподавателя, все равно потом придется переписывать лекцию (а с голоса очень трудно готовиться к ответственным экзаменам), наконец, диктофоны часто отвлекают преподавателя тем, что студент ничего не делает на лекции (за него, якобы «работает» техника) и обычно просто сидит, глядя на преподавателя немигающими глазами (взглядом немного скучающего «удава»), а преподаватель чувствует себя неудобно и вместо того, чтобы свободно размышлять над проблемой, читает лекцию намного хуже, чем он мог бы это сделать (и это не только наши личные впечатления: очень многие преподаватели рассказывают о подобных случаях). Особенно все это забавно (и печально, одновременно) в аудиториях будущих психологов, которые все-таки должны учиться чувствовать ситуацию и как-то положительно влиять на общую психологическую атмосферу занятия...

Для проведения практических занятий предлагается следующая тематика, в соответ-

ствии с 7 разделом рабочей программы дисциплины:

**Практическое занятие** – это одна из форм учебной работы, которая ориентирована на закрепление изученного теоретического материала, его более глубокое усвоение и формирование умения применять теоретические знания в практических, прикладных целях.

Особое внимание на семинарских занятиях уделяется выработке учебных или профессиональных навыков. Такие навыки формируются в процессе выполнения конкретных заданий – упражнений, задач и т.п. – под руководством и контролем преподавателя.

Готовясь к семинарскому занятию, тема которого всегда заранее известна, студент должен освежить в памяти теоретические сведения, полученные на лекциях и в процессе самостоятельной работы, подобрать необходимую учебную и справочную литературу. Только это обеспечит высокую эффективность учебных занятий.

Отличительной особенностью семинарских занятий является активное участие самих студентов в объяснении вынесенных на рассмотрение проблем, вопросов; преподаватель, давая студентам возможность свободно высказаться по обсуждаемому вопросу, только помогает им правильно построить обсуждение. Такая учебная цель занятия требует, чтобы учащиеся были хорошо подготовлены к нему. В противном случае занятие не будет действенным и может превратиться в скучный обмен вопросами и ответами между преподавателем и студентами.

**При подготовке к практическому занятию:**

- проанализируйте тему занятия, подумайте о цели и основных проблемах, вынесенных на обсуждение;
- внимательно прочитайте материал, данный преподавателем по этой теме на лекции;
- изучите рекомендованную литературу, делая при этом конспекты прочитанного или выписки, которые понадобятся при обсуждении на занятии;
- постарайтесь сформулировать свое мнение по каждому вопросу и аргументировать его обосновать;
- запишите возникшие во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературой вопросы, чтобы затем на практическом занятии получить на них ответы.

**В процессе работы на практическом занятии:**

- внимательно слушайте выступления других участников занятия, старайтесь сопоставить их высказывания со своим мнением;
- активно участвуйте в обсуждении рассматриваемых вопросов, не бойтесь высказывать свое мнение, но старайтесь, чтобы оно было подкреплено убедительными доводами;
- если вы не согласны с чьим-то мнением, смело критикуйте его, но помните, что критика должна быть обоснованной и конструктивной, т.е. нести в себе какое-то конкретное предложение в качестве альтернативы;
- после семинарского занятия кратко сформулируйте окончательный правильный ответ на вопросы, которые были рассмотрены.

Практическое занятие помогает студентам глубоко овладеть предметом, способствует развитию у них умения самостоятельно работать с учебной литературой и первоисточниками, освоению ими методов научной работы и приобретению навыков научной аргументации, научного мышления. Преподавателю же работа студента на практическом занятии позволяет судить о том, насколько успешно и с каким желанием он осваивает материал курса.

## **15. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА**

### **15.1. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ**

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходимы следующие программное обеспечение и информационные справочные системы:

1. Информационно-правовая система Гарант <http://www.garant.ru/>
2. Справочная правовая система Консультант Плюс

<http://www.consultant.ru/>

На рабочих местах используется операционная система Microsoft Windows, пакет Microsoft Office, а также другое специализированное программное обеспечение. В вузе есть два современных конференц-зала, оборудованных системами Video Port, Skype для проведения видео-конференций, три компьютерных класса, оснащенных лицензионным программным обеспечением – MS office, MS Project, Консультант + агент, 1С 8.2, Visual Studio, Adobe Finereader, Project Expert. Большинство аудиторий оборудовано современной мультимедийной техникой.

### **15.2. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА**

Реализация образовательного процесса по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» осуществляется в следующих аудиториях:

№ 109 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа (1 доска ученическая, 1 рабочее место преподавателя, 17 столов ученических, 36 стульев ученических, 1 интерактивная доска, 1 стол для колясочников, 1 персональный компьютер)

№ 201 Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (1 доска ученическая, 1 рабочее место преподавателя, 14 столов ученических, 14 стульев ученических, 1 персональный компьютер, пакет Microsoft Office, 1 телевизор, 2 микрофона, 2 колонки компьютерные)

### **15.3. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

1. Microsoft office
2. Microsoft Windows 7
3. Kaspersky Endpoint Security