

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Щербакова Елена Сергеевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.06.2021 11:52:57



Уникальный идентификатор документа:
28049405e27773754b421c0f7cfa26b49543c95c74999bee5ff5fb252f9418c4

**ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ТУЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И БИЗНЕСА ИМЕНИ НИКИТЫ
ДЕМИДОВИЧА ДЕМИДОВА
(ЧОУ ВО ТИУБ им.Н.Д.Демидова)**

**Кафедра
«Экономика и управление»**

"СОГЛАСОВАНО"

Ректор
ЧОУ ВО ТИУБ им. Н. Д. Демидова

Е.С. Щербакова

31.05.2021 г.

"ПЕРЕУТВЕРЖДЕНО"

Зав.кафедрой

Тарасова И.В.

Протокол № 10 от 31.05.2021г.

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой

Тарасова И.В.

«30 » января 2020 г.

Управление инвестиционной деятельностью предприятия

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Укрупненная группа направлений	38.00.00 Экономика и управление
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль:	Экономика предприятий и организаций
Форма обучения	заочная

Тула
2020 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. Аннотация к дисциплине.....	3
2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.....	3
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	4
3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)	4
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	4
4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах).....	4
4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам(темам)	10
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	15
6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями».....	17
6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал.....	17
6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....	20
6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....	21
6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся.	21
6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся.....	28
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	30
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	31
8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	32
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	35
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	36
10.1 Лицензионное программное обеспечение.....	36
10.2. Электронно-библиотечная система.....	36
10.3. Современные профессиональные базы данных.....	36
10.4. Информационные справочные системы.....	37
11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	37
12. Лист регистрации изменений	38

1. Аннотация к дисциплине

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08. 2020 г. N 954.

Рабочая программа содержит обязательные для изучения темы по дисциплине «Управление инвестициями». Дисциплина дает целостное представление о сущности и роли инвестиций в национальной экономике, о состоянии и перспективах развития инвестиционного рынка России.

Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы

Настоящая дисциплина включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений, Блока1 учебных планов по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, уровень бакалавриата.

Дисциплина изучается в 3 семестре для очной, в 4 семестре для очно-заочной форм обучения и на 2 курсе заочной формы обучения. Форма контроля – зачёт с оценкой.

Цель изучения дисциплины:

сформировать у обучающихся комплекс теоретических знаний об инвестициях и управлении ими, их роли в национальной экономике, о классификации инвестиций, структуре инвестиционного рынка России, о показателях эффективности инвестиционных проектов.

Задачи:

- раскрыть экономическую сущность и значимость инвестиций в воспроизводственном процессе;
- осветить правовое регулирование инвестиций в РФ;
- изучить формы и виды инвестиций в РФ;
- рассмотреть классификацию и методы оценки инвестиционных рисков;
- рассмотреть финансово-экономические основы обоснования инвестиционных проектов;
- раскрыть формы и методы управления инвестициями.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

ПК-5 - владение основами моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства.

2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование компетенций, предусмотренных ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) и на основе профессионального стандарта 08.041 «Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 20 июля 2020 года N 431н и профессионального стандарта 08.018 «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 30 августа 2018 г. № 564н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 17 сентября 2018 г. регистрационный № 52177).

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие формированию и развитию компетенции
ПК-5	Владение основами моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства	<p>ПК-5.1. Знает теоретические основы моделирования бизнес-процессов.</p> <p>ПК-5.2. Знает теоретические основы управления инвестициями при реализации проекта.</p> <p>ПК-5.3. Умеет использовать основы моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства.</p> <p>ПК-5.4. Владеет навыками использования основ моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства.</p>	<p><u>Контактная работа:</u> Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u></p>

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц.

3.1 Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Объем дисциплины	Всего часов		
	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	252		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	36	32	8
Аудиторная работа (всего):	36	32	8
в том числе:			
Лекции	18	16	4
семинары, практические занятия	18	16	4
лабораторные работы			
Внеаудиторная работа (всего):	216	220	244

в том числе:			
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	189	211	240
Вид промежуточной аттестации обучающегося – экзамен	27	9	4

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

для очной формы обучения

№п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	.Практикум. Лаборатор	Практическ.занятия /семинары				
1	Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	3	22	2		2	18			Опрос
2	Инвестиционный проект, его содержание, классификация	3	21	1		1	19			Коллоквиум
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	3	23	2		2	19			Опрос

4	Бизнес-план инвестиционного проекта и его основные разделы	3	23	2		2	19			Коллоквиум
5	Основные источники финансирования инвестиций	3	23	2		2	19			Доклад
6	Основы управления инвестиционными рисками	3	23	2		2	19			Опрос
7	Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами	3	23	2		2	19			Коллоквиум
8	Роль инвестиций в антикризисном управлении	3	23	2		2	19			Опрос
9	Управление портфелем инвестиций в реальные активы	3	21	1		1	19			Доклад
10	Управление портфелем ценных бумаг предприятия	3	23	2		2	19			Опрос
	Итого	3	225	18		18	189			Тестирование
	Зачёт с оценкой	3	27				27			Зачёт с оценкой
	Всего		252	18		18	216			

для очно-заочной формы обучения

№п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	.Практикум. Лаборатор	Практическ.занятия /семинары				
1	Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	4	25	2		2	21			Опрос
2	Инвестиционный проект, его содержание, классификация	4	23	1		1	21			Коллоквиум
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	4	25	2		2	21			Опрос
4	Бизнес-план инвестиционного проекта и его основные разделы	4	23	1		1	21			Коллоквиум
5	Основные источники финансирования инвестиций	4	25	2		2	21			Доклад
6	Основы управления инвестиционными рисками	4	23	1		1	21			Опрос
7	Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными	4	25	2		2	21			Коллоквиум

	проектами									
8	Роль инвестиций в антикризисном управлении	4	25	2		2	21			Опрос
9	Управление портфелем инвестиций в реальные активы	4	23	1		1	21			Доклад
10	Управление портфелем ценных бумаг предприятия	4	26	2		2	22			Опрос
	Итого	4	243	16		16	211			Тестирование
	Зачёт с оценкой	4	9				9			Зачёт с оценкой
	Всего		252	16		16	220			

для заочной формы обучения

№п/п	Разделы и темы дисциплины	Курс	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	.Практикум. Лаборатор	Практическ.занятия /семинары				
1	Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	2	25	1			24			Опрос
2	Инвестиционный проект, его содержание, классификация	2	25	1			24			Коллоквиум
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	2	25	1			24			Опрос
4	Бизнес-план инвестиционного проекта и его основные разделы	2	24	1			23			Коллоквиум
5	Основные источники финансирования инвестиций	2	25				25			Доклад
6	Основы управления инвестиционными рисками	2	25				25			Опрос
7	Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными	2	24			1	23			Коллоквиум

	проектами									
8	Роль инвестиций в антикризисном управлении	2	25			1	24			Опрос
9	Управление портфелем инвестиций в реальные активы	2	25			1	24			Доклад
10	Управление портфелем ценных бумаг предприятия	2	25			1	24			Опрос
	Итого	2	248	4		4	240			Тестирование
	Зачёт с оценкой	2	4				4			Зачёт с оценкой
	Всего		252	4		4	244			

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам

Тема 1. Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе

РФ

Содержание лекционного курса

Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса: государство, компании, частные лица. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные).

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений. Виды, структуры, динамика. Объекты капитальных вложений.

Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности.

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

Содержание практических занятий

1. Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций.
2. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса.
3. Регулирование инвестиционной деятельности.

Тема 2. Инвестиционный проект, его содержание, классификация

Содержание лекционного курса

Инвестиционный проект: понятие, классификация и особенности. Инвестиционное предложение. Информационный меморандум. Бизнес-план инвестиционного проекта и его назначение.

Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Классификация инвестиционных проектов. Показатели эффективности использования капитала.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия

инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности.

Содержание инвестиционного проекта, фазы (стадии) его развития и их характеристика. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа прединвестиционных исследований. Содержание инвестиционной фазы инвестиционного проекта. Основные этапы эксплуатационной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.

Содержание практических занятий

1. Инвестиционный проект.
2. Оценка финансовой состоятельности проекта.
3. Содержание инвестиционного проекта.

Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности

Содержание лекционного курса

Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета. Достоинства и недостатки этих показателей и простых методов с позиций оценки эффективности инвестиционных проектов.

Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие чистого потока денежных средств. Внутренняя норма прибыли. Индекс доходности. Дисконтированный срок окупаемости. Среднегодовая доходность. Сущность и порядок расчета. Оценка и анализ указанных показателей.

Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Содержание практических занятий

1. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
2. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта.
3. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.

Тема 4. Бизнес-план инвестиционного проекта и его основные разделы

Содержание лекционного курса

Основные фазы цикла инвестиционного проекта и основная характеристика стадий проекта (прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная). Исходные посылы для поиска инвестиционных концепций предприятия в соответствии с методикой ЮНИДО. Состав инвестиционного предложения, трансформируемого в инвестиционный проект.

Необходимость разработки бизнес-плана. Особенности разработки бизнес-плана для краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных инвестиционных проектов. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта, рекомендуемая Минэкономразвития РФ. Финансовый план как основа бизнес-плана. Основные этапы составления финансового плана. Базовые формы финансовой отчетности бизнес-плана. Оценка устойчивости проекта. Учет рисков проекта. Оперативное управление инвестиционным проектом.

Содержание практических занятий

1. Основные фазы цикла инвестиционного проекта и основная характеристика стадий проекта (прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная).
2. Необходимость разработки бизнес-плана. Структура бизнес-плана инвестиционного

проекта.

3. Оценка устойчивости проекта. Учет рисков проекта. Оперативное управление инвестиционным проектом.

Тема 5. Основные источники финансирования инвестиций

Содержание лекционного курса

Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Методы финансирования инвестиционных проектов (бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование, долговое финансирование, смешанное финансирование, проектное финансирование, лизинг и др.).

Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера бюджетного финансирования. Государственная поддержка и государственные гарантии. Субсидирование процентных ставок по кредитам на долгосрочные проекты. Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования.

Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств. Сущность самофинансирования. Роль налоговой и амортизационной политики в укреплении принципов самофинансирования инвестиций. Создание финансово-промышленных групп - важнейшее направление повышения эффективности и расширения возможностей предприятий финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

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

Методы долгового финансирования. Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиций предприятия-эмитента. Трудности и способы их реализации. Формирование цены облигации. Оценка целесообразности эмиссии облигаций, исходя из инвестиционной стратегии предприятия.

Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Опыт и современная практика коммерческих банков. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки.

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности. Виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ. Общая характеристика лизинга, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ.

Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм рискованного финансирования. Источники рискованных капитальных вложений. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций. Методы стимулирования инвесторов. Развитие рискованного (инновационного) финансирования в России. Ипотечное кредитование. Сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ.

Содержание практических занятий

1. Источники финансирования капитальных вложений.
2. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств.
3. Долговое финансирование.

Тема 6. Основы управления инвестиционными рисками

Содержание лекционного курса

Общая характеристика рисков в инвестиционной деятельности. Классификация инвестиционных рисков. Методы измерения и оценки инвестиционных рисков. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риски по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения.

Концепция риска. Источники риска. Виды риска.

Содержание практических занятий

1. Методы измерения и оценки инвестиционных рисков.
2. Принципы формирования портфеля инвестиций.
3. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.

Тема 7. Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами

Содержание лекционного курса

Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности.

Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие чистого дисконтированного потока денежных средств. Анализ точки Фишера. Внутренняя норма прибыли. Сущность и порядок расчета. Анализ и оценка указанных показателей.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности. Основные показатели инвестиционного проекта, влияющие на выбор стратегии антикризисного управления.

Содержание практических занятий

1. Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта.
2. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
3. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения.

Тема 8. Роль инвестиций в антикризисном управлении

Содержание лекционного курса

Общая характеристика кризиса неплатежей в социально экономической жизни общества. Правовые и экономические основы несостоятельности предприятий. Основные методы управления несостоятельностью предприятий в условиях кризиса. Методы привлечения инвестиций в объекты реального и портфельного инвестирования.

Инвестиционная политика как элемент антикризисного управления. Формирование инвестиционных ресурсов. Особенности формирования инвестиционных ресурсов в кризисной ситуации.

Содержание антикризисного управления в современных условиях. Зарубежный опыт инвестиционной деятельности в условиях преодоления кризисных ситуаций. Основные показатели инвестиционного проекта, влияющие на выбор стратегии антикризисного управления. Диагностика финансового состояния неплатежеспособного предприятия по всем группам показателей. Мониторинг антикризисного управления. Применение инвестиций с целью максимального снижения негативных последствий рискованных ситуаций.

Содержание практических занятий

1. Инвестиционная политика как элемент антикризисного управления.
2. Содержание антикризисного управления в современных условиях.
3. Мониторинг антикризисного управления.

Тема 9. Управление портфелем инвестиций в реальные активы

Содержание лекционного курса

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

Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Современная теория портфеля (Модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля. Доход и риск по портфелю. Области допустимых значений доходности и риска. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель.

Содержание практических занятий

1. Принципы формирования портфеля инвестиций.
2. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
3. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель.

Тема 10. Управление портфелем ценных бумаг предприятия

Содержание лекционного курса

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и др. ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения.

Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность.

Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности.

Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций («справедливый курс»). Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций. Инвестиционные стратегии инвесторов.

Содержание практических занятий

1. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
2. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
3. Доходность и риск инвестиций в ценные бумаги.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная работа обучающихся при изучении курса «Управление инвестициями» предполагает, в первую очередь, работу с основной и дополнительной литературой. Результатами этой работы становятся выступления на практических занятиях, участие в обсуждении.

Методика самостоятельной работы предварительно разъясняется преподавателем и в последующем может уточняться с учетом индивидуальных особенностей обучающихся. Время и место самостоятельной работы выбираются обучающимися по своему усмотрению с учетом рекомендаций преподавателя.

Самостоятельную работу над дисциплиной следует начинать с изучения рабочей программы дисциплины, которая содержит основные требования к знаниям, умениям и навыкам обучаемых. Обязательно следует вспомнить рекомендации преподавателя, данные в ходе установочных занятий. Затем – приступать к изучению отдельных разделов и тем в порядке, предусмотренном программой.

Получив представление об основном содержании раздела, темы, необходимо изучить материал с помощью учебников, указанных в разделе 7 рабочей программы. Целесообразно составить краткий конспект или схему, отображающую смысл и связи основных понятий данного раздела и включенных в него тем. Затем, как показывает опыт, полезно изучить выдержки из первоисточников. При желании можно составить их краткий конспект. Обязательно следует записывать возникшие вопросы, на которые не удалось ответить самостоятельно.

Наименование темы	Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение	Формы самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Форма контроля
Тема 1. Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	Классификация инвестиций	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 2. Инвестиционный проект, его содержание, классификация	Структура инвестиционного проекта	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	Показатели и критерии эффективности инвестиционных проектов	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 4. Бизнес-план инвестиционного проекта и его основные разделы	Структура бизнес-плана	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 5. Основные источники финансирования инвестиций	Собственные источники инвестирования	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 6. Основы управления инвестиционными рисками	Методы управления инвестиционными рисками	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 7. Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами	Методы управления инвестиционными проектами	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, доклад
Тема 8. Роль инвестиций в антикризисном управлении	Формы инвестирования в антикризисном управлении	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, доклад
Тема 9. Управление	Формирования портфеля реальных	Работа в библиотеке,	Литература к теме, работа с	Опрос, доклад

портфелем инвестиций в реальные активы	инвестиций	включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	интернет источниками	
Тема 10. Управление портфелем ценных бумаг предприятия	Особенности управления портфелем ценных бумаг	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Доклад

6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями»

6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки, балл	Критерии оценивания компетенции
1.	Опрос	Сбор первичной информации по выяснению уровня усвоения пройденного материала	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4
2	Доклад-презентация	Публичное выступление по представлению полученных результатов в программе Microsoft PowerPoint	«5» – доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «4» – некорректное оформление презентации, грамотное использование терминологии, в основном свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик частично правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «3» – отсутствие презентации, докладчик испытывал затруднения при выступлении и ответе на вопросы в ходе дискуссии; «2» - докладчик не раскрыл тему	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4
3	Коллоквиум	Беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4

			«Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	
4	Тестирование	<p>Тестирование можно проводить в форме:</p> <ul style="list-style-type: none"> • компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности; • письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов 	<p>«отлично» - процент правильных ответов =>80%;</p> <p>«хорошо» - процент правильных ответов =>65%;</p> <p>«удовлетворительно» - процент правильных ответов =>50%;</p> <p>«неудовлетворительно» - процент правильных ответов < 50%.</p>	<p>ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4</p>

6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

№ п/п	Форма контроля/ коды оцениваемых компетенций	Процедура оценивания	Шкала и критерии оценки, балл
1.	Зачёт с оценкой - ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4	При подготовке к зачету с оценкой необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рабочую программу дисциплины, нормативную, основную и дополнительную учебную литературу. Основное в подготовке к сдаче зачета - это повторение всего материала дисциплины. При подготовке к сдаче зачета обучающийся весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки к зачету, контролировать каждый день выполнение намеченной работы. В период подготовки к зачету обучающийся вновь обращается к уже изученному (пройденному) учебному материалу. Подготовка обучающегося к зачету включает в себя три этапа: самостоятельная работа в течение семестра; непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса; подготовка к ответу на задания, содержащиеся в вопросах (тестах) зачета. Зачет проводится по вопросам (тестам), охватывающим весь пройденный материал дисциплины, включая вопросы, отведенные для самостоятельного изучения.	<p>1) оценка «отлично» - студент должен дать полные, исчерпывающие ответы на вопросы, в частности, ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений, правильное решение практического задания. Оценка «отлично» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком, владеть навыками решения задач;</p> <p>2) оценка «хорошо» - студент должен дать полные ответы на вопросы. Допускаются неточности при ответе, которые все же не влияют на правильность ответа. Ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений, владение базовыми навыками решения задач. Оценка «хорошо» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком, однако, допускаются незначительные ошибки, неточности по названным критериям, которые все же не искажают сути соответствующего ответа;</p> <p>3) оценка «удовлетворительно» - студент должен в целом дать ответы на вопросы, ориентироваться в системе дисциплины, знать основные категории предмета. Оценка «удовлетворительно» предполагает, что материал в основном изложен грамотным языком;</p> <p>4) оценка «неудовлетворительно» предполагает, что студентом либо не даны ответы на вопросы и (или) не решена задача, либо студент не знает основных категорий, не может определить предмет дисциплины.</p>
2.	Тестирование (на зачёте с оценкой) - ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4	Полнота знаний теоретического контролируемого материала. Количество правильных ответов	<p>«отлично» - процент правильных ответов = > 80%;</p> <p>«хорошо» - процент правильных ответов = > 65%;</p> <p>«удовлетворительно» - процент правильных ответов = > 50%;</p> <p>«неудовлетворительно» - процент правильных ответов < 50%.</p>

6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся

6.3.1.1. Примерная тематика коллоквиумов

1. Отечественные модели количественной оценки риска банкротства компании.
2. Информационная база проведения диагностики банкротства компании.
3. Формы слияний и поглощений компаний.
4. Зарубежные модели количественной оценки риска банкротства компании.
5. Процедура банкротства компаний.
6. Антикризисные мероприятия корпораций.
7. Правовые основы регулирования банкротства.
8. Теории и модели структуры капитала.
9. Стоимость привлечения капитала и средневзвешенная стоимость капитала.
10. Сравнительная оценка заемных источников финансирования.
11. Принятие инвестиционного решения на основе совокупности инвестиционных критериев.
12. Управление инвестиционными проектами в условиях риска.
13. Российские особенности оценки инвестиционных проектов.
14. Инвестиционные критерии оценки проекта.
15. Функции управления корпоративными финансами.
16. Цели деятельности компании и система корпоративного управления.
17. Континентальный подход к организации финансового управления компанией.
18. Британо-американский подход к организации финансового управления компанией.
19. Теоретические основы формирования дивидендной политики корпорации.
20. Виды дивидендной политики.
21. Регулирование порядка выплаты дивидендов в российских компаниях.
22. Преимущества и недостатки форм выплаты дивидендов.
23. Корпоративные ценные бумаги.
24. Инвестиционные особенности акций и корпоративных облигаций.
25. Сущность и роль финансовых инструментов в развитии корпоративных финансов.

6.3.1.2. Примерные тестовые задания для текущего контроля

1. Инвестиции - это?

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. Под инвестициями понимается?

1. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
2. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
3. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

3. Сущностью инвестиций являются?

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

4. Прямые инвестиции - это?

1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
3. торговые кредиты

5. Портфельные инвестиции - это?

1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия
2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия
3. Торговые кредиты

6. Портфельные инвестиции осуществляются?

1. В сфере капитального строительства
2. В сфере обращения финансового капитала
3. В инновационной сфере

7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

1. Приобретение акций и других ценных бумаг
2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав

3. Приобретение оборотных средств

4. Портфельные инвестиции

8. Капитальные вложения включают?

1. Инвестиции в основные и оборотные фонды

2. Инвестиции в реновацию производственных мощностей
3. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

1. «ноу-хау», патенты, изобретения
2. подготовка кадров для будущего производства
3. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др

4. кредиты банка

10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

1. Инвестиции в основной капитал
2. Инвестиции в нематериальные активы
- 3. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов**
4. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
5. Инвестиции на приобретение земельных участков

11. Реинвестиции - это?

1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
- 3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом**

12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?

- 1. Долгосрочные затраты**
2. Текущие затраты
3. Нет правильного ответа

13. Воспроизводственная структура капитала?

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в

инвестициях

3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

14. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?

1. Пассивную и активную часть основных фондов
- 2. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов**
3. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции

15. Инновация - это?

1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
- 3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса**

16. Инновации - это?

1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Краткосрочные капитальные вложения
- 3. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом**

17. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?

1. Управление инвестиционным проектом
- 2. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка**
3. Финансовое обеспечение проекта

18. Инвестиционный рынок?

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
- 3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования**

19. В рынок объектов реального инвестирования не включается?

1. Рынок капитальных вложений
2. Рынок недвижимости
- 3. Рынок приватизируемых объектов**

20. Рынок инструментов финансового инвестирования?

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
- 3. Фондовый и денежный рынки**

21. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?

1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
- 3. Спрос и предложение**

22. Инвестиционный рынок состоит из?

1. Фондового и денежного рынков
2. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
3. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
- 4. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций**

23. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?

1. Спрос
2. Предложение
- 3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)**

24. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?

1. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
2. Анализ текущей конъюнктуры
- 3. Прогнозирование конъюнктуры рынка**

25. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?

- 1. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка**
2. Анализ показателей в ретроспективном периоде
3. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала

26. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?

1. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
2. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
- 3. Определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска**

27. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?

1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
- 3. Обеспечение максимизации доходов**

28. Инвестиционный климат страны - это?

- 1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций**

и уровень инвестиционных рисков

2. Показатель, характеризующий совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
3. Величина золотого запаса страны

29. Улучшение инвестиционного климата?

1. Политическая стабильность
2. Финансовая стабилизация
- 3. Создание условий экономического роста**

30. Основная цель инвестиционного проекта?

1. Максимизация объема выпускаемой продукции
2. Минимизация затрат на потребление ресурсов
3. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
- 4. Максимизация прибыли**

31. Инвестиционный проект?

1. Система организационно-правовых и финансовых документов
- 2. Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей**
3. Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

32. Инвестиционный потенциал представляет собой?

1. Нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
- 2. Количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны региона или отрасли**
3. Целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
4. Макроэкономическое изучение инвестиционного рынка

33. Законодательные условия инвестирования представляют собой?

1. Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
- 2. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность**
3. Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
4. Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

34. Инвестиционный риск региона определяется?

1. Уровнем законодательного регулирования в стране
2. Степенью развития приватизационных процессов
- 3. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них**
4. Развитием отдельных инвестиционных рынков

35. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?

1. Поиск инвестиционных концепций проекта
2. Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку

3. Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы

36. Прединвестиционная фаза содержит?

- 1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения**
2. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
3. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта

37. В прединвестиционной фазе происходит?

1. Ввод в действие основного оборудования
2. Создание постоянных активов предприятия
3. Выбор поставщиков сырья и оборудования
4. Закупка оборудования
- 5. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта**

38. Кого затрагивает в меньшей степени бизнес-план инвестиционного проекта?

1. Инвесторов
2. Предпринимателей
- 3. Персонал предприятий**

39. Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план?

- 1. Является более широким**
2. Тождественно понятию бизнес-план
3. Является более узким

40. Одним из разделов бизнес-плана является производственный план. Всегда ли следует его разрабатывать?

- 1. Да**
2. Нет

41. К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект?

1. Оперативное планирование
2. Текущее планирование
- 3. Долгосрочное планирование**

42. При определении объема инвестиций следует ли учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах?

- 1. Да**
2. Нет

43. Лизинг-это?

1. Долгосрочная аренда машин и оборудования
- 2. Контракт между лизингодателем и лизингополучателем на пользование оборудованием за определенную плату, на определенный срок и условиях**

44. Назначение инвестиционного проекта?

- 1. Изучение емкости и перспектив рынка сбыта продукции (услуги); оценка затрат, связанных с изготовлением и сбытом продукции; выявление проблем («подводных камней») на пути реализации проекта; отслеживание (контроль) графика реализации проекта**
2. Маркетинговая стратегия; производственная стратегия; финансовая стратегия

45. Общие сведения об инвестиционном проекте?

1. Характер производства и продукции
- 2. Размещение, реквизиты**
3. Сведения о потребляемых ресурсах и системе реализации продукции
4. Об особенностях технологического процесса

6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в форме зачёта с оценкой.

6.3.2.1. Типовые вопросы к зачёту с оценкой

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их краткая характеристика.
3. Роль капитальных вложений в создании основных производственных фондов предприятия.
4. Состав и структура капитальных вложений.
5. Субъекты и объекты капитальных вложений.
6. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Правовая защита капитальных вложений.
8. Инвестиционная политика предприятия.
9. Инвестиционный проект и его особенности.

10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.
13. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
14. Подготовительный этап и его характеристика.
15. Практико-организационный этап и его характеристика.
16. Этап собственно строительства и его характеристика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.
18. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
20. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Интегральные показатели экономической эффективности проекта.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
27. Риск принятия инвестиционного решения.
28. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
29. Основные инструменты рынка ценных бумаг и их характеристика.
30. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг.
31. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
32. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.
33. Источники риска, фактор «бэта» и его использование для оценки доходности ценных бумаг.
34. Ожидаемая доходность акций, их внутренняя стоимость.
35. Анализ и оценка акций и облигаций в инвестициях.
36. Инвестиционная стратегия предприятия.
37. Понятие, цели и типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности.
38. Принципы формирования портфеля инвестиций.
39. Оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности инвестиционного портфеля.
40. Современная теория портфеля инвестиций.
41. Методы формирования портфеля инвестиций и стратегия управления им.
42. Инвестиционные ресурсы предприятия.
43. Источники финансирования капитальных вложений и их характеристика.
44. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
45. Собственные средства инвесторов и их характеристика.
46. Роль заемных средств в инвестировании предприятия.
47. Привлеченные средства предприятия и их характеристика.
48. Иностранная инвестиции и их роль в экономике предприятия.
49. Организация подрядных отношений в строительстве.
50. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование и их характеристика.
51. Методы долгового финансирования.
52. Внешние финансовые рынки и их роль в привлечении инвестиций.

53. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
54. Проектное и венчурное финансирование инвестиций.
55. Ипотечное кредитование и его роль в финансировании инвестиций.
56. Стратегия управления и мониторинг инвестиционного портфеля.
57. Внутренняя норма доходности, сущность и порядок расчета.
58. Требования международных и российских стандартов к инвестиционному бизнес-плану.
59. Методы анализа и оценки самостоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
60. Бюджетные ассигнования и внебюджетные средства как метод финансирования инвестиций.

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

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня включённости в занятия, рефлексивные навыки, владение изучаемым материалом.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки.
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки.

Текущая аттестация обучающихся. Текущая аттестация обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ЧОУ ВО ТИУБ им.Н.Д.Демидова и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения обучающихся и осуществляется преподавателем дисциплины.

Объектами оценивания выступают:

1. учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
2. степень усвоения теоретических знаний в качестве «ключей анализа»;
3. уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
4. результаты самостоятельной работы (изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность обучающегося на занятиях оценивается на основе выполненных обучающимся работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины.

Кроме того, оценивание обучающегося проводится на текущем контроле по

дисциплине. Оценивание обучающегося на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия обучающегося (по уважительной или неуважительной причине) на занятии.

Оценивание обучающегося носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период с выставлением оценок в ведомости.

Промежуточная аттестация обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ЧОУ ВО ТИУБ им.Н.Д.Демидова и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в соответствии с учебным планом в 3-м семестре для очной и в 4 семестре для очно-заочной форм обучения и на 2-м курсе для заочной формы обучения в виде **зачёта с оценкой** в период зачётно-экзаменационной сессии в соответствии с графиком проведения.

Обучающиеся допускаются к **зачёту с оценкой** в случае выполнения ими учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины.

Оценка знаний обучающегося определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами текущего контроля знаний и выполнением им заданий.

Знания, умения, навыки обучающегося оцениваются как: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

7.1. Основная учебная литература

1. Болодурина, М.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Болодурина М.П.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017.— 355 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78774.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Нешиной, А.С. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Нешиной А.С.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 352 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85158.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85594.html>.— ЭБС «IPRbooks»

7.2. Дополнительная учебная литература

1. Алиев, А.Т. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Алиев А.Т., Сомик К.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2019.— 159 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85614.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Инвестиции и инновации [Электронный ресурс]: учебник/ В.Н. Щербаков [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2018.— 658 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85694.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Лукасевич, И.Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. — 413 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/95877>

4. Чараева, М.В. Реальные инвестиции : учеб. пособие / М.В. Чараева. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 265 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5a0a8e08457c07.91244123. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1003845>

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Вид деятельности	Методические указания по организации деятельности студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практические занятия	Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.
Индивидуальные задания	Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний студентов; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений обучающихся. Формы и виды самостоятельной работы: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; работа с библиотечным каталогом, самостоятельный подбор необходимой литературы; работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; составление аннотаций к прочитанным литературным источникам; составление рецензий и отзывов на прочитанный материал; составление обзора публикаций по теме; составление и разработка терминологического словаря; составление хронологической таблицы; составление библиографии (библиографической картотеки); подготовка к различным формам текущей и промежуточной аттестации (к тестированию, зачету, экзамену); выполнение домашних контрольных работ;

	<p>самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, тесты; выполнение творческих заданий). Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в сети Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы. Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся. Контроль самостоятельной работы предусматривает:</p> <ul style="list-style-type: none"> • соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля; • валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить); • дифференциацию контрольно-измерительных материалов. <p>Формы контроля самостоятельной работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем; • организация самопроверки, • взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии; • проведение письменного опроса; • проведение устного опроса; • организация и проведение индивидуального собеседования; организация и проведение собеседования с группой; • защита отчетов о проделанной работе.
Опрос	<p>Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выявление объема знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Проблематика, выносимая на опрос определена в заданиях для самостоятельной работы обучающегося, а также может определяться преподавателем, ведущим семинарские занятия. Во время проведения опроса обучающийся должен уметь обсудить с преподавателем соответствующую проблематику на уровне диалога.</p>
Коллоквиум	<p>Коллоквиум (от латинского colloquium – разговор, беседа) – одна из форм учебных занятий, беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы. Цель проведения коллоквиума состоит в выяснении уровня знаний, полученных учащимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения</p>

	<p>материала. В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> • выяснение качества и степени понимания учащимися лекционного материала; • развитие и закрепление навыков выражения учащимися своих мыслей; • расширение вариантов самостоятельной целенаправленной подготовки учащихся; • развитие навыков обобщения различных литературных источников; • предоставление возможности учащимся сопоставлять разные точки зрения по рассматриваемому вопросу. <p>В результате проведения коллоквиума преподаватель должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> • о качестве лекционного материала; • о сильных и слабых сторонах своей методики чтения лекций; • о сильных и слабых сторонах своей методики проведения семинарских занятий; • об уровне самостоятельной работы учащихся; • об умении обучающихся вести дискуссию и доказывать свою точку зрения; • о степени эрудированности учащихся; • о степени индивидуального освоения материала конкретными обучающимися. <p>В результате проведения коллоквиума обучающийся должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> • об уровне своих знаний по рассматриваемым вопросам в соответствии с требованиями преподавателя и относительно других студентов группы; • о недостатках самостоятельной проработки материала; • о своем умении излагать материал; • о своем умении вести дискуссию и доказывать свою точку зрения. <p>В зависимости от степени подготовки группы можно использовать разные подходы к проведению коллоквиума. В случае, если большинство группы с трудом воспринимает содержание лекций и на практических занятиях демонстрирует недостаточную способность активно оперировать со смысловыми единицами и терминологией курса, то коллоквиум можно разделить на две части. Сначала преподаватель излагает базовые понятия, содержащиеся в программе. Это должно занять не более четверти занятия. Остальные три четверти необходимо посвятить дискуссии, в ходе которой обучающиеся должны убедиться и, главное, убедить друг друга в обоснованности и доказательности полученного видения вопроса и его соответствия реальной практике. Если же преподаватель имеет дело с более подготовленной, самостоятельно думающей и активно усваивающей смысловые единицы и терминологию курса аудиторией, то коллоквиум необходимо провести так, чтобы сами обучающиеся сформулировали изложенные в программе понятия, высказали несовпадающие точки зрения и привели практические примеры. За преподавателем остается роль модератора (ведущего дискуссии), который в конце «лишь» суммирует совместно полученные результаты.</p>
Тестирование	Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса. Итоговое тестирование можно проводить в форме:

	<ul style="list-style-type: none"> • компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности; • письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а обучающийся на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов. <p>Для достижения большей достоверности результатов тестирования следует строить текст так, чтобы у обучающихся было не более 40 – 50 секунд для ответа на один вопрос. Итоговый тест должен включать не менее 60 вопросов по всему курсу. Значит, итоговое тестирование займет целое занятие. Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:</p> <p>1) по 5-балльной системе, когда ответы студентов оцениваются следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> - «отлично» – более 80% ответов правильные; - «хорошо» – более 65% ответов правильные; - «удовлетворительно» – более 50% ответов правильные. <p>Обучающиеся, которые правильно ответили менее чем на 70% вопросов, должны в последующем пересдать тест. При этом необходимо проконтролировать, чтобы вариант теста был другой;</p> <p>2) по системе зачет-незачет, когда для зачета по данной дисциплине достаточно правильно ответить более чем на 70% вопросов.</p>
Подготовка к зачёту с оценкой	<p>При подготовке к зачёту с оценкой необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Основное в подготовке - это повторение всего материала дисциплины. При подготовке обучающийся весь объем работы должен распределять равномерно по дням, контролировать каждый день выполнение намеченной работы. Подготовка включает в себя три этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> • самостоятельная работа в течение семестра; • непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачёту с оценкой по темам курса; • подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) зачёта с оценкой. <p>Для успешной сдачи зачёта с оценкой обучающиеся должны принимать во внимание, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> • все основные вопросы, указанные в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить; • указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом; • семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке; • готовиться к зачёту с оценкой необходимо начинать с первой лекции и первого семинара.

9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. Аудитория, соответствующая санитарно-эпидемиологическим требованиям, оснащённая столами, стульями, доской, проектором и др.
2. Учебные пособия.
3. Аудио-видеотехника для воспроизведения записей.
4. Кабинет с ТСО и его фонды (в т.ч. CD и DVD диски).

5. Библиотека ЧОУ ВО ТИУБ им. Н.Д.Демидова, включая ЭБС.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

10.1. Лицензионное программное обеспечение:

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

10.2. Электронно-библиотечная система:

1. Официальный сайт: www.тиуб.рф
2. ИАС «Прометей» 5.0 <http://94.247.210.21:8001/auth/default.asp>
3. Электронная библиотека «IPRbooks».

10.3. Современные профессиональные базы данных:

1. Официальный интернет-портал базы данных правовой информации <http://pravo.gov.ru>.
2. Портал Единое окно доступа к образовательным ресурсам <http://window.edu.ru/>
3. Электронная библиотечная система «IPRbooks» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/>
4. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru/>
5. Национальная электронная библиотека <http://www.nns.ru/>
6. Электронные ресурсы Российской государственной библиотеки <http://www.rsl.ru/ru/root3489/all>
7. Электронный ресурс журналов:
«Эксперт» <http://www.expert.ru>
«Экономические науки» <http://ecsn.ru/>

10.4. Информационные справочные системы:

1. Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования <http://fgosvo.ru>.
2. Компьютерная справочная правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru/>) .

11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для обеспечения образования инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по личному заявлению обучающегося разрабатывается адаптированная образовательная программа, индивидуальный учебный план с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, в частности применяется индивидуальный подход к освоению дисциплины, индивидуальные задания: рефераты, письменные работы и, наоборот, только устные ответы и диалоги, индивидуальные консультации, использование диктофона и других записывающих средств для воспроизведения лекционного и семинарского материала.

В целях обеспечения обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья библиотека комплектует фонд основной учебной литературой, адаптированной к ограничению их здоровья, предоставляет возможность удаленного использования электронных образовательных ресурсов, доступ к которым организован в ЧОУ ВО ТИУБ им.Н.Д.Демидова. В библиотеке проводятся индивидуальные консультации для данной категории пользователей, оказывается помощь в регистрации и использовании сетевых и

локальных электронных образовательных ресурсов, предоставляются места в читальном зале, оборудованные программами не визуального доступа к информации, экранными увеличителями и техническими средствами усиления остаточного зрения: Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная лупа; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранный диктор; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная клавиатура; экранная лупа OneLoupe; речевой синтезатор «Голос».

12. Лист регистрации изменений

Рабочая программа учебной дисциплины обсуждена и утверждена на заседании Ученого совета от « 29 » 01 2021 г. протокол № 1

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.	Утверждена решением Ученого совета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08.2020 г. N 970.	Протокол заседания Ученого совета от « 29 » 01 2021 года протокол № 1	29.01.2021
2.			
3.			