

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 18.11.2024 13:52:46

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Платонова Т.К.

«25» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины
Инвестиционный менеджмент**

Направление 38.03.02 Менеджмент
Направленность 38.03.02.16 "Управление финансами"

Для набора 2024 года

Квалификация
Бакалавр

КАФЕДРА Финансовый и HR менеджмент**Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	5 (3.1)		6 (3.2)		Итого	
	Неделя		Неделя			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП	УП	РП
Лекции	32	32	32	32	64	64
Практические	48	48	48	48	96	96
Итого ауд.	80	80	80	80	160	160
Контактная работа	80	80	80	80	160	160
Сам. работа	28	28	64	64	92	92
Часы на контроль			36	36	36	36
Итого	108	108	180	180	288	288

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): к.э.н., доцент, Журавлёва О.Г.

Зав. кафедрой: д.э.н., проф. Усенко А.М.

Методический совет направления: д.э.н., профессор Суржиков М.А.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цели освоения дисциплины: получение теоретических и практических знаний в области инвестиционного менеджмента, в рамках изучения которого обучающиеся должны приобрести практические навыки оценки инвестиционной привлекательности проекта, анализа рисков, формирования инвестиционной политики субъектов предпринимательской деятельности различных форм собственности.
-----	--

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-2: Способен формировать инвестиционные стратегии, разрабатывать инвестиционные бизнес-планы создания, развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов) и использовать современный инструментарий оценки эффективности инвестиционных проектов с использованием технических средств и информационных технологий

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента, основные принципы оценки инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов; содержание и виды инвестиционных рисков, особенности и принципы формирования инвестиционных ресурсов организации; классификацию внешних и внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности организации; понятие, цели и этапы реализации инвестиционной политики организации (соотнесено с индикатором ПК - 2.1).

Уметь:

проводить оценку инвестиционных проектов различными методами; применять механизм снижения степени инвестиционного риска в условиях современной экономики, выявлять оптимальные методы и формы финансирования инвестиционной деятельности организации; классифицировать инвестиционные решения в предпринимательской деятельности и обеспечивать согласованность их реализации всеми участниками (соотнесено с индикатором ПК - 2.2).

Владеть:

методами оценки эффективности инвестиционных проектов; методами количественного и качественного анализа инвестиционных рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании; навыками принятия и осуществления инвестиционных решений в предпринимательской деятельности (соотнесено с индикатором ПК - 2.3).

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. Основы инвестиционного менеджмента

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
1.1	Тема 1.1 «Теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента» 1. Сущность и классификация инвестиций. 2. Субъекты и объекты инвестиций. Классификация инвесторов и инвестиционной деятельности. 3. Содержание, задачи и функции инвестиционного менеджмента в управлении деятельности предприятия. 4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. / Лек /	5	8	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.2	Тема 1.2 «Инвестиционный рынок и методика его оценки» 1. Понятие, структура и виды инвестиционных рынков. 2. Оценка состояния инвестиционного рынка России в современных условиях. 3. Показатели инвестиционной привлекательности предприятий и отраслей национальной экономики. 4. Прогнозирование инвестиционного рынка. / Лек /	5	6	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4
1.3	Тема 1.3 «Инвестиционная политика предприятия» 1. Понятие инвестиционной стратегии предприятия, принципы и последовательность её разработки. 2. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии предприятия. 3. Содержание понятия «инвестиционные решения». Классификация инвестиционных решений. 4. Правила принятия и осуществления инвестиционных решений. / Лек /	5	8	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.3

1.4	<p>Тема 1.4 «Формирование и управление инвестиционными ресурсами предприятия»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности и принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия. 2. Классификация внешних и внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности организации. 3. Виды цены (оценки) основных источников инвестиционных ресурсов. 4. Методы оптимизации стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов. <p>/ Лек /</p>	5	10	ПК-2	Л1.2, Л1.3
1.5	<p>Тема 1.1 «Теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность и классификация инвестиций. 2. Субъекты и объекты инвестиций. Классификация инвесторов и инвестиционной деятельности. 3. Инвестиционная политика предприятия: понятие, этапы формирования, направления реализации. 4. Содержание, задачи и функции инвестиционного менеджмента в управлении деятельности предприятия. 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. <p>/ Пр /</p>	5	12	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.2
1.6	<p>Тема 1.2 «Инвестиционный рынок и методика его оценки»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, структура и виды инвестиционных рынков. 2. Оценка состояния инвестиционного рынка России в современных условиях. 3. Показатели инвестиционной привлекательности предприятий и отраслей национальной экономики. 4. Прогнозирование инвестиционного рынка. <p>/ Пр /</p>	5	14	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.7	<p>Тема 1.3 «Инвестиционная стратегия предприятия»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие инвестиционной стратегии предприятия, принципы и последовательность её разработки. 2. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии предприятия. 3. Содержание понятия «инвестиционные решения». Классификация инвестиционных решений. 4. Правила принятия и осуществления инвестиционных решений. <p>/ Пр /</p>	5	10	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.8	<p>Тема 1.4 «Формирование и управление инвестиционными ресурсами предприятия»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности и принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия. 2. Классификация внешних и внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности организации. 3. Виды цены (оценки) основных источников инвестиционных ресурсов. 4. Методы оптимизации стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов. <p>/ Пр /</p>	5	12	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.9	<p>Тема «Содержание процесса стратегического управления инвестициями и формирование инвестиционной стратегии предприятия»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие и главная цель инвестиционной стратегии, её роль в развитии предприятия. Этапы формирования инвестиционной стратегии. 2. Разработка стратегических целей инвестиционной деятельности. Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности. Требования к формированию целей. <p>/ Ср /</p>	5	10	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1
1.10	<p>Тема «Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных 	5	8	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1

	вложений, рынка ценных бумаг. 2.Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг. 3.Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия. 4.Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO. / Ср /				
1.11	Подготовка доклада и презентации с использованием LibreOffice. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	5	10	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
1.12	/ Зачёт /	5	0	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
Раздел 2. Источники финансирования инвестиций предприятия					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
2.1	Тема 2.1 «Формирование структуры капитала предприятия» 1. Структура капитала компании: соотношение риска и доходности. 2. Экономическое содержание и виды денежных потоков. Сущность временной стоимости денег. 3. Методы оценки денежных потоков. Классификация способов начисления процентов и их использование на практике. 4. Эффект финансового рычага (левериджа). / Лек /	6	4	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
2.2	Тема 2.2 «Методы и формы финансирования инвестиционной деятельности предприятия» 1. Методы финансирования инвестиционной деятельности, их преимущества и недостатки. 2. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности. 3. Содержание и формы коллективных инвестиций. 4. Организация проектного финансирования, его виды и проблемы развития в современных условиях экономики. 5. Ипотечное кредитование в России: проблемы и перспективы развития. / Лек /	6	4	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.2
2.3	Тема 2.1 «Формирование структуры капитала предприятия» 1. Структура капитала компании: соотношение риска и доходности. 2. Экономическое содержание и виды денежных потоков. Сущность временной стоимости денег. 3. Методы оценки денежных потоков. Классификация способов начисления процентов и их использование на практике. 4. Эффект финансового рычага (левериджа). / Пр /	6	6	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.2
2.4	Тема 2.2 «Методы и формы финансирования инвестиционной деятельности предприятия» 1. Методы финансирования инвестиционной деятельности, их преимущества и недостатки. 2. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности. 3. Содержание и формы коллективных инвестиций. 4. Организация проектного финансирования, его виды и проблемы развития в современных условиях экономики. 5. Ипотечное кредитование в России: проблемы и перспективы развития. / Пр /	6	8	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.2, Л2.3
2.5	Подготовка доклада и презентации с использованием LibreOffice. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	6	30	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.2, Л2.3
Раздел 3. Управление портфелем инвестиционных проектов предприятия					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
3.1	Тема 3.1 «Содержание и оценка эффективности инвестиционных проектов» 1. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Требования к их разработке. 2. Стадии реализации инвестиционных проектов, их	6	8	ПК-2	Л1.1, Л1.3, Л2.2, Л2.3

	<p>содержание.</p> <p>3. Структура, значение и показатели эффективности бизнес-плана инвестиционного проекта.</p> <p>4. Простые (статические) методы оценки эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>5. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>6. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.</p> <p>/ Лек /</p>				
3.2	<p>Тема 3.2 «Управление инвестиционными рисками»</p> <p>1. Содержание и виды инвестиционных рисков как неотъемлемая часть деятельности предприятия.</p> <p>2. Качественный анализ инвестиционных рисков.</p> <p>3. Методы количественной оценки рисков.</p> <p>4. Механизм снижения степени инвестиционного риска в условиях современной экономики.</p> <p>/ Лек /</p>	6	8	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.2
3.3	<p>Тема 3.3 «Управление инвестиционным портфелем»</p> <p>1. Понятие и цели инвестиционного портфеля.</p> <p>2. Классификация инвестиционного портфеля .</p> <p>3. Последовательность и принципы формирования инвестиционного портфеля.</p> <p>4. Методы управления инвестиционным портфелем. Их достоинства и недостатки.</p> <p>/ Лек /</p>	6	8	ПК-2	Л1.1, Л1.3
3.4	<p>Тема 3.1 «Содержание и оценка эффективности инвестиционных проектов»</p> <p>1. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Требования к их разработке.</p> <p>2. Стадии реализации инвестиционных проектов, их содержание.</p> <p>3. Структура, значение и показатели эффективности бизнес-плана инвестиционного проекта.</p> <p>4. Простые (статические) методы оценки эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>5. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>6. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.</p> <p>/ Пр /</p>	6	12	ПК-2	Л1.1, Л1.3, Л2.2
3.5	<p>Тема 3.2 «Управление инвестиционными рисками»</p> <p>1. Содержание и виды инвестиционных рисков как неотъемлемая часть деятельности предприятия.</p> <p>2. Качественный анализ инвестиционных рисков.</p> <p>3. Методы количественной оценки рисков.</p> <p>4. Механизм снижения степени инвестиционного риска в условиях современной экономики.</p> <p>/ Пр /</p>	6	12	ПК-2	Л1.2, Л1.3, Л2.2
3.6	<p>Тема 3.3 «Управление инвестиционным портфелем»</p> <p>1. Понятие и цели инвестиционного портфеля.</p> <p>2. Классификация инвестиционного портфеля .</p> <p>3. Последовательность и принципы формирования инвестиционного портфеля.</p> <p>4. Методы управления инвестиционным портфелем. Их достоинства и недостатки.</p> <p>/ Пр /</p>	6	10	ПК-2	Л1.1, Л1.3, Л2.1, Л2.2
3.7	<p>Тема «Методическое обеспечение инвестиционного-бизнес-планирования»</p> <p>1. Зарубежные методики формирования инвестиционного бизнес-плана (методика UNIDO, методика ЕБРР, методика ТАСИС).</p> <p>2. Требования к бизнес-плану и рекомендации по его составлению Федерального Фонда поддержки малого предпринимательства.</p> <p>3. Методические рекомендации по подготовке инвестиционных предложений потенциальным инвесторам ООО «ПРО-ИНВЕСТ КОНСАЛТИНГ».</p> <p>4. Макет инвестиционного бизнес-плана,</p>	6	24	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2

	представляемого в заявки на финансирование из Бюджета развития РФ. / Ср /				
3.8	Подготовка доклада и презентации с использованием LibreOffice. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /	6	10	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
3.9	/ Экзамен /	6	36	ПК-2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Аксёнов Ю. С.	Инвестиционный менеджмент предприятий: научная литература	Москва: Лаборатория книги, 2010	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=87804 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Васильева Н. В.	Инвестиционный менеджмент: учебное пособие	Йошкар-Ола: Поволжский государственный технологический университет, 2018	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Кисова, А. Е.	Инвестиции и инвестиционный анализ: практикум	Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018	https://www.iprbookshop.ru/88745.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Кабанова О. В., Коноплева Ю. А.	Инвестиции и инвестиционные решения: учебное пособие	Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2017	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483075 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Цибулькикова, Ю. В.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015	https://www.iprbookshop.ru/72094.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3		Журнал Финансовые исследования	,	https://www.iprbookshop.ru/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Минько, Л. В., Королькова, Е. М., Коробова, О. В., Дмитриева, Е. Л.	Финансовый и инвестиционный анализ: учебное пособие для бакалавров дневного и заочного отделений направления 38.03.02 «менеджмент»	Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2017	https://www.iprbookshop.ru/85949.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "КонсультантПлюс"

ИСС "Гарант"<http://www.internet.garant.ru/>

База статистических данных Росстата - <http://www.gks.ru/>

База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент -<https://www.cfin.ru/rubricator.shtml>

Минфин Российской Федерации - <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>

Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>

СПС КонсультантПлюс

5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

LibreOffice

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУВ, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ПК-2: Способен формировать инвестиционные стратегии, разрабатывать инвестиционные бизнес-планы создания, развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов) и использовать современный инструментарий оценки эффективности инвестиционных проектов с использованием технических средств и информационных технологий			
Знания: теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента, основные принципы оценки инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов; содержание и виды инвестиционных рисков, особенности и принципы формирования инвестиционных ресурсов организации; классификацию внешних и внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности организации; понятие, цели и этапы реализации инвестиционной	знание методов формирования бизнес-плана создания и развития новых организаций (направлений деятельности, продуктов), изучение лекционного материала, основной и дополнительной литературы для подготовки вопросов к экзамену, вопросов, вынесенных на самостоятельную подготовку; поиск, сбор и изучение необходимой литературы для подготовки докладов;	соответствие представленной в ответах информации материалам лекций и учебной литературы; полнота и содержательность ответа; умение приводить примеры; умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке к занятиям; целенаправленность поиска и отбора информации; соответствие проблеме исследования; умение пользоваться информационными ресурсами Интернет при подготовке докладов и презентаций; умение отстаивать свою позицию при защите полученных результатов;	С - собеседование (вопросы 1-16), Д – доклад (темы 1-10,14) Вопросы к зачёту (4 -23) Вопросы к экзамену (20-26)

политики организации			
<p>Умения:</p> <p>проводить оценку инвестиционных проектов различными методами; применять механизм снижения степени инвестиционного риска в условиях современной экономики, выявлять оптимальные методы и формы финансирования инвестиционной деятельности организации; классифицировать инвестиционные решения в предпринимательской деятельности и обеспечивать согласованность их реализации всеми участниками</p>	<p>выполнение расчетных заданий, предусматривающих оценку рисков для принятия управленческих решений;</p>	<p>выполнение расчетных заданий в полном объеме, умение верно интерпретировать полученные результаты;</p>	<p>РЗ – расчетное задание (задачи 8-9) Вопросы к экзамену (20-26)</p>
<p>Владение:</p> <p>методами оценки эффективности инвестиционных проектов; методами количественного и качественного</p>	<p>поиск, сбор и изучение необходимой литературы для подготовки доклада и презентации; выполнение расчетных заданий, предусматривающих анализ рисков для обоснования и</p>	<p>целенаправленность поиска и отбора информации; соответствие проблеме исследования; умение пользоваться дополнительной литературой и</p>	<p>Д – доклад (темы 12, 14) РЗ – расчетное задание (задачи 5-10) Вопросы к зачёту (5 -21)</p>

анализа инвестиционных рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании; навыками принятия и осуществления инвестиционных решений в предпринимательской деятельности	принятия решений об инвестировании и финансировании;	информационными ресурсами Интернет при подготовке доклада и презентации; умение отстаивать свою позицию при защите полученных результатов; выполнение расчетных заданий в полном объеме, умение верно интерпретировать полученные результаты;	Вопросы к экзамену (20-34)
--	--	---	-----------------------------

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

50-100 баллов (оценка «зачет»)

0-49 баллов (оценка «не зачет»)

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)

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

Вопросы к зачёту

1. Сущность и классификация инвестиций.
2. Субъекты и объекты инвестиций.
3. Классификация инвесторов и инвестиционной деятельности.
4. Инвестиционная политика предприятия: понятие, этапы формирования, направления реализации.
5. Содержание, задачи и функции инвестиционного менеджмента в управлении деятельности предприятия.
6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
7. Характеристика инвестиционного рынка: инвестиционная среда и инвестиционный процесс.
8. Анализ и оценка макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
9. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности отраслей экономики.
10. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности регионов.
11. Основные направления финансового анализа компании.
12. Характеристика показателей финансовой устойчивости и ликвидности.
13. Анализ показателей деловой активности и рентабельности.
14. Оценка дивидендной политики предприятия.
15. Функциональная схема взаимосвязей проведения финансово-экономического анализа.
16. Особенности и принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.

17. Классификация внешних и внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности организации.
18. Виды цены (оценки) основных источников инвестиционных ресурсов.
19. Методы оптимизации стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов.
20. Процесс и этапы разработки инвестиционной стратегии.
21. Задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.
22. Характеристика этапов разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
23. Классификация финансовых ресурсов.
24. Формы финансирования инвестиционной деятельности

Зачётное задание по дисциплине включает:

- два теоретических вопроса из представленного перечня вопросов к экзамену;
- одно расчетное задание из перечня расчетных заданий подраздела «Расчетные задания».

Критерии оценки:

- **50-100 баллов (оценка «зачет»)** - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой; правильное выполнение расчетного задания.
- **0-49 баллов (оценка «не зачет»)** - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы», неполное или ошибочное выполнение расчетного задания.

Вопросы к экзамену

1. Экономическая сущность и содержание инвестиций.
2. Классификация и виды инвестиций.
3. Понятие инвестиционной деятельности, ее объекты и субъекты.
4. Понятие, цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Инвестиционная стратегия, принципы и последовательность ее разработки.
7. Цели и этапы реализации инвестиционной стратегии.
8. Инвестиционный рынок: его структура и виды.
9. Предмет и задачи анализа инвестиционного рынка. Использование результатов анализа инвестиционного рынка.
10. Методика расчета показателей состояния инвестиционного рынка. Их экономический смысл.
11. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
12. Особенности и принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
13. Цена основных источников инвестиционных ресурсов.
14. Оптимизация структуры источников финансирования инвестиций.
15. Методы финансирования инвестиционной деятельности, их преимущества и недостатки.
16. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности
17. Коллективные инвестиции.
18. Организация проектного финансирования (кредитования).
19. Ипотечное кредитование: проблемы и перспективы развития.
20. Классификация денежных потоков, методы их оценки.
21. Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов.
22. Структура и стадии осуществления инвестиционного проекта.
23. Бизнес-план инвестиционного проекта.

24. Эффективность инвестиционного проекта.
25. Простые (статические) методы оценки эффективности проекта.
26. Динамические методы оценка эффективности проекта.
27. Сущность метода чистой настоящей (текущей, приведенной) стоимости (NPV) и его роль в оценке эффективности инвестиций.
28. Сущность метода индекса рентабельности инвестиций (PI) и коэффициента эффективности инвестиций (ARR).
29. Сущность метода внутренней ставки рентабельности (IRR) и модифицированной внутренней ставки рентабельности (MIRR).
30. Сущность простого и дисконтированного методов определения срока окупаемости инвестиций (PP и DPP).
31. Бюджетная эффективность проекта.
32. Понятие инвестиционного риска. Виды рисков.
33. Качественный анализ инвестиционных рисков.
34. Методы количественной оценки рисков.
35. Методы снижения степени инвестиционного риска.
36. Понятие и цели инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей.
37. Последовательность и принципы формирования инвестиционного портфеля.
38. Методы управление инвестиционным портфелем.
39. Содержание понятия «инвестиционные решения», их классификация.
40. Правила принятия и осуществления инвестиционных решений.

Экзаменационный билет по дисциплине включает:

- два теоретических вопроса из представленного перечня вопросов к экзамену;
- одно расчетное задание из перечня расчетных заданий подраздела «Расчетные задания».

Критерии оценивания:

- оценка **«отлично»** (84-100 баллов) выставляется студенту, если прозвучал полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения, расчетное задание выполнено верно;
- оценка **«хорошо»** (67-83 баллов) выставляется студенту, если в ответе на поставленный вопрос были неточности, расчетное задание выполнено логически верно, но имеются ошибки в расчетах;
- оценка **«удовлетворительно»** (50-66 баллов) выставляется студенту, если уровень овладения материалом не позволяет раскрыть ключевые позиции соответствующих компетенций, расчетное задание решено не полностью или с ошибками;
- оценка **«неудовлетворительно»** (0-49 баллов) выставляется в случае, если студент не владеет материалом по заданному вопросу, расчетное задание не решено.

Примерные тесты письменные

1. Банк тестов

Раздел 1 «Основы инвестиционного менеджмента»

1. Вложение капитала частной фирмой или государством в производство какой-либо продукции представляет собой:

- реальные инвестиции;
- финансовые инвестиции;
- интеллектуальные инвестиции.

2. Реальные инвестиции могут быть направлены на:

- новое строительство;

- приобретение лицензий, патентов;
реконструкцию действующего предприятия;
приобретение ценных бумаг;
повышение квалификации сотрудников.
3. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим инвестиции, является:
исполнитель работ;
заказчик;
инвестор;
пользователь результатов инвестиций.
4. Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим работы по договору или контракту, является:
исполнитель работ;
заказчик;
инвестор;
пользователь результатов инвестиций.
5. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:
исполнитель работ;
заказчик;
инвестор;
пользователь результатов инвестиций.
6. Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты капитальных вложений, является:
исполнитель работ;
заказчик;
инвестор;
пользователь результатов инвестиций.
7. Найдите ошибку. Особенности процесса инвестирования:
приводит к росту капитала;
имеет долгосрочный характер;
осуществляется только в виде вложения денежных средств;
направлен как на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты.
8. Классификация инвестиций по формам собственности:
муниципальные;
государственные;
частные;
предпринимательские.
9. Инвестиционный рынок состоит из:
рынка объектов реального инвестирования;
рынка объектов финансового инвестирования;
рынка объектов инновационных инвестиций;
все ответы верны.
10. Проект признается эффективным, если:
обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов;
доходы проекта значительно превышают уровень инфляции;
доходы по проекту равны затратам по нему;
затраты проекта не превышают уровень доходов по нему.

1. Источниками инвестиций могут выступать:
собственные финансовые средства;
ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета;
иностранные инвестиции;
все ответы верны.
2. Движение средств за период реализации инвестиционного проекта – это:
денежный оборот;
денежные потоки;
денежное обращение;
инвестиционные издержки.
3. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени – это:
моделирование;
дисконтирование;
комбинирование;
экстраполяция.
4. Денежный поток от инвестиционной деятельности – это:
выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;
единовременные затраты;
полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.
5. Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:
денежного потока от инвестиционной деятельности;
денежного потока от операционной деятельности;
денежного потока от финансовой деятельности;
все ответы верны.

Раздел 3 «Управление портфелем инвестиционных проектов предприятия»

1. Бюджетная эффективность отражает:
финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета;
финансовые последствия для регионального бюджета;
финансовые последствия для предприятия;
финансовые последствия для бюджетов различных уровней.
2. Бюджетный эффект представляет собой:
денежные поступления в определенный бюджет за конкретный временной период;
разницу между доходами соответствующего бюджета и расходами по осуществлению конкретного проекта;
финансовые последствия для инвесторов расходов бюджетных средств;
чистую прибыль от понесенных расходов на инвестиционный проект.
3. Срок окупаемости инвестиционного проекта – это:
срок с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования;
срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом затрат приобретает положительное значение;
срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения инвестиционного проекта.
4. Предынвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:
разработку бизнес-плана проекта;
маркетинговые исследования;
ввод в действие основного оборудования;
закупку оборудования;

производство продукции.

5. Инвестиционная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

разработку бизнес-плана проекта;

маркетинговые исследования;

закупку оборудования;

строительство;

производство продукции.

6. Эксплуатационная фаза жизненного цикла инвестиционного проекта включает:

текущий мониторинг экономических показателей;

создание дилерской сети;

финансирование проекта;

планирование сроков осуществления проекта.

7. В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности

инвестиционных проектов используют:

срок окупаемости;

чистую приведенную стоимость;

внутреннюю норму доходности;

учетную норму рентабельности.

8. В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных

проектов рассчитывают:

срок окупаемости;

минимум приведенных затрат;

чистую приведенную стоимость;

учетную норму рентабельности.

9. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость

NPV проекта:

положительная;

максимальная;

равна единице;

минимальная.

10. Может ли в качестве простых показателей оценки экономической эффективности

инвестиционных проектов рассчитываться чистую приведенную стоимость:

да;

нет;

необязателен для расчёта.

2. Инструкция по выполнению:

Укажите правильные варианты ответов. Время проведения тестирования по каждому разделу – 15 минут.

3. Критерии оценивания:

За каждый правильный ответ из разделов 1 и 3 начисляется 1 балл. За каждый правильный ответ из раздела 2 начисляется 2 балла. Максимальное количество набранных баллов – 10 баллов за первый семестр обучения (раздел 1), максимальное количество набранных баллов – 20 баллов за второй семестр обучения (раздел 2 и 3).

Вопросы для собеседования

1. Понятие и главная цель инвестиционной стратегии, её роль в развитии предприятия.
2. Этапы формирования инвестиционной стратегии.
3. Разработка стратегических целей инвестиционной деятельности.

4. Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности. Требования к формированию целей.
5. Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность в сфере инвестиций в форме капитальных вложений, рынка ценных бумаг.
7. Контрольные функции государства на рынке ценных бумаг.
8. Методические, в том числе отраслевые рекомендации по разработке бизнес-планов; финансовой и инвестиционной политике предприятия.
9. Основные положения Руководства по подготовке технико-экономических исследований UNIDO.
10. Специфика оценки инвестиционных проектов в отрасли ... (отрасль по выбору студента).
11. Агентские конфликты и проблемы выбора (отбора) инвестиционных проектов.
12. Учет инфляции при оценке инвестиционного проекта.
13. Проектное финансирование и направления его использования в
14. современной российской экономике.
15. Региональные аспекты инвестиционного процесса на примере Ростовской области.
16. Роль государства в инвестиционном процессе.

Критерии оценивания:

Студент должен ответить на 5 вопросов (по выбору преподавателя) в первом семестре и на 5 во втором. Максимальное количество набранных баллов – 40 баллов за семестр. За каждый вопрос выставляется:

- 6-8 балла, если прозвучал полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения, а также при подготовке ответа на вопрос студентом использовались актуальные источники информации
- 1-5 балл, если в ответе на поставленный вопрос были неточности, но при этом при подготовке ответа на вопрос студентом использовались актуальные источники информации
- 0 баллов, если уровень овладения материалом не позволяет раскрыть ключевые позиции соответствующих компетенций.

Расчетное задание

Задача 1. Предприятием инвестированы 250 тыс. руб. на один год под 8% годовых. Определить сумму простых и сложных процентов, начисленных к концу срока.

Задача 2. Предприятием инвестированы 100 тыс. руб. на 2 года под 10% годовых. Определить сумму сложных процентов, начисленных к концу срока, при полугодовом начислении процентов.

Задача 3. Предприятие разместило в коммерческом банке 10 т.р. на 5 лет под 20% годовых на условиях сложных процентов. Через 2 года предприятие купило привилегированные акции по номинальной стоимости на сумму 10 т.р. со ставкой дивидендов 24% годовых.

Какую сумму предприятие через 5 лет (при условии, что дивиденды реинвестируются на условия сложных процентов, а акции проданы по истечении 3 лет по номинальной стоимости).

Задача 4. Требуется проанализировать проект со следующими характеристиками (млн. руб): -150, 30, 70, 45. Рассмотреть два случая:

- а. Стоимость капитала (ставка дисконтирования) 12%;
 - б. Ожидается, что стоимость капитала (ставка дисконтирования) будет меняться по годам следующим образом: 12%, 13%, 14%, 14%.
- Выбрать оптимальный вариант.

Задача 5. Инвестор имеет возможность вложения средств в реальный проект, который принесет ему 40 млн.руб. через 15 лет при норме доходности проекта 20% годовых. Сколько денежных средств необходимо вложить инвестору в проект для достижения поставленной цели?

Задача 6. Рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета пренумерандо с ежегодным поступлением 10тыс. руб. при годовой процентной ставке 10%, если период платежей по аннуитету равен 5 годам.

Задача 7. Определить текущую стоимость бессрочного аннуитета постнумерандо с ежегодными поступлениями 24 тыс.руб., если предлагаемая ставка банковского процента равна 12%.

Задача 8. Сдан участок в аренду на 10 лет. Арендная плата будет осуществляться ежегодно по схеме постнумерандо - первые 6 лет по 10т.р., оставшиеся 4 года по 11т.р. Оценить приведенную стоимость этого договора, если процентная ставка 15%.

Задача 9. При вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль 12,5 тыс. руб. была получена в 48 случаях, прибыль 20 тыс. руб. – в 42 случаях, прибыль 12 тыс. руб. – в 30 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 80 случаев прибыль 15 тыс. руб. была получена в 24 случаях, прибыль 20 тыс. руб. – в 40 случаях, прибыль 27,5 тыс. руб. – в 16 случаях. Выберите вариант вложения капитала, если критерием выбора является наименьшая колеблемость прибыли.

Задача 10. Для реализации реального инвестиционного проекта требуется вложить 2,7 млн. рублей. Ожидаемый среднегодовой доход от реализации проекта 900 тыс. руб. По истечении срока реализации проекта все капитальные затраты будут списаны полностью. Определить простой срок окупаемости проекта.

Задача 11. Известна следующая информация относительно проектов А и Б:

Годы	Денежные потоки от проекта А, млн.руб.	Денежные потоки от проекта Б, млн.руб.
0	-20	-20
1	10	10
2	15	5
3	45	55

Какой проект более предпочтителен для реализации?

Критерии оценивания: Студент должен выполнить 5 заданий (по выбору преподавателя) в первом семестре и на 5 во втором. Максимальное количество набранных баллов – 10 в первом семестре и 10 – во втором.

Для каждого расчётного задания:

2 балла-за правильное решения задание;

0 баллов – за неправильно выполненное расчётного задания;

1. Венчурное финансирование и направления его использования.
2. Инвестиционный налоговый кредит, как эффективный метод финансирования развития предприятий.
3. Лизинг, как метод финансирования инвестиционных проектов.
4. Ипотечное кредитование в России: проблемы и перспективы.
5. Социально-экономические последствия притока иностранных инвестиций в экономику РФ.
6. Инвестиционная привлекательность стран.
7. Оценка стратегических инвестиций как составная часть разработки стратегии компании
8. Переинвестирование: причины и оценка проигрыша.
9. Методы анализа рисков инвестиционного проекта.
10. Компьютерное моделирование в инвестиционном анализе.
11. Зарубежные методики формирования инвестиционного бизнес-плана (методика UNIDO, методика ЕБРР, методика ТАСИС).
12. Требования к бизнес-плану и рекомендации по его составлению Федерального Фонда поддержки малого предпринимательства.
13. Методические рекомендации по подготовке инвестиционных предложений потенциальным инвесторам ООО «ПРО-ИНВЕСТ КОНСАЛТИНГ».
14. Макет инвестиционного бизнес-плана, представляемого в заявки на финансирование из Бюджета развития РФ.

Студент должен подготовить доклад по 8 темам (по выбору преподавателя) в первом семестре и на 6 во втором. Максимальное количество набранных баллов – 40 баллов и 30. За каждый вопрос выставляется: 5 баллов.

Критерии оценки:

- 5 баллов выставляются студенту, если в докладе обоснована актуальность темы, материал изложен логично и полно, использованы актуальные источники литературы (учебные пособия - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 3 года), материал излагался с использованием презентации;
- 3-4 баллов выставляются студенту, если в докладе обоснована актуальность темы, материал изложен логично, но неполно, использованы актуальные источники литературы, материал излагался с использованием презентации;
- 2-3 балла выставляются студенту, если материал излагался с отдельными ошибками, использовались неактуальные источники литературы, презентация отсутствует;
- 0-1 балл выставляются студенту, если доклад не связан с выбранной темой, наличие грубых ошибок, непонимание сущности излагаемого вопроса.

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

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится:

- в форме зачета;
- в форме экзамена.

Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации в письменном виде. Количество теоретических вопросов в зачетном задании – 2, количество расчетных заданий в зачетном задании - 1. Проверка ответов и объявление результатов производится в день зачета.

Экзамен проводится по расписанию промежуточной работы в письменном виде. Количество теоретических вопросов в экзаменационном билете – 2, количество расчетных заданий в экзаменационном билете 1. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена.

Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

Приложение 2

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются теоретические и организационные основы финансового менеджмента, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки разработки и принятия эффективных решений инвестиционно-финансового характера и инновационных решениях.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме;
- письменно решить домашние задания, рекомендованные преподавателем при изучении каждой темы.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад с презентацией или сообщение по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса (собеседования) или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Студент должен готовиться к предстоящему практическому занятию по всем, обозначенным в рабочей программе дисциплины вопросам.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Обучающиеся также могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.