

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ

декан учетно-финансового факультета,
д.э.н., профессор

Костюкова Е.И.

«25» мая 2022г.

Рабочая программа дисциплины

**Б1.В.09 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)
(продвинутый уровень)**

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

38.04.02 Менеджмент

Код и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент

Наименование магистерской программы

Магистр

Квалификация выпускника

Очная, заочная

Форма обучения

2022

год набора на ОП

Ставрополь, 2022

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» является теоретическое и практическое ознакомление обучающихся с основами управления инвестициями. Способность принимать инвестиционные решения, умение самостоятельно разрабатывать проектные решения, осуществлять выбор из существующих альтернативных вариантов инвестирования, оценивать эффективность проектов в условиях инфляции и неопределенности являются обязательными и объективно необходимыми навыками для специалиста финансового профиля. Современный менеджер должен обладать знаниями в области теории и практики управления инвестиционной деятельностью, владеть технологией подготовки, принятия и осуществления инвестиционных решений, знать методологию оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, уметь управлять рисками в процессе инвестирования, выполнять оценку финансовых активов и, наконец, формировать финансовые источники инвестирования. В практической деятельности без этих знаний и умений невозможно принятие качественных управленческих решений.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции*	Код(ы) и наименование (-ия) индикатора(ов) достижения компетенций**	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК- 1 Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК – 1.2 Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Знания: - теории и современных тенденций финансового рынка - методов управления финансами для принятия управленческих решений
		Умения: - составлять перечень услуг, консультировать клиента и разъяснять экономические и правовые последствия финансовых решений - оценивать и прогнозировать изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг - осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков (08.008 В/01.7 У.6) - учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента (08.008 В/01.7 У.7) - планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами (08.008 В/01.7 У.8)
		Навыки и/или трудовые действия: - продажи финансовых услуг, формирования финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля - разъяснения сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг (08.008 В/01.7 ТД.2) - консультирования клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем (08.008 В/01.7 ТД.5) - разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений (08.008 В/01.7 ТД.6) - организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана(08.008 В/01.7 ТД.8)

ПК -2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию	ПК - 2.1 Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском, определяет размер инвестиционного портфеля	Знания: - способов формирования инвестиционного портфеля, принципы оптимизации инвестиционного портфеля, классификацию инвестиционных рисков, методы их анализа и снижения Умения: - формирования инвестиционного портфеля с учетом факторов риска, доходности и эффективности Навыки и/или трудовые действия: - владения методами формирования и оптимизации инвестиционного портфеля, анализа и снижения инвестиционных рисков
	ПК - 2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	Знания: - вариантов развития управленческих решений в области инвестиционного менеджмента Умения: - обосновывать управленческие решения в сфере инвестиционного менеджмента на основе оценки финансового положения клиента Навыки и/или трудовые действия: - методами обоснования решений в области инвестиционного менеджмента с учетом совокупности влияющих факторов - привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков (08.008 В/02.7 ТД.4)
	ПК - 2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	Знания: - основ формирования инвестиционного портфеля, методов оценки эффективности инвестиционных решений Умения: - собирать и обрабатывать информацию, использовать ее в реализации инвестиционной деятельности Навыки и/или трудовые действия: - количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построение финансовых планов адаптированных к конкретным задачам управления - согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом(08.008 В/02.7 ТД.5) - мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента (08.008 В/02.7 ТД.20)
ПК-3 Способен осуществлять анализ и проводить управление эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционного проекта	ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Знания:- -теории управления рисками, методов сбора и обработки информации о факторах внешней и внутренней среды, влияющих на эффективность инвестиционного проекта , инструментальные средства для обработки экономических данных, критерии выбора эффективных инвестиционных решений, в том числе с учетом уровня рисков - методов и моделей управления инвестиционными проектами (08.036 В/01.7 Зн. 6) - аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7Зн. 1) - экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 Зн. 2) - категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 Зн. 3)

		Умения: - идентифицировать и оценить риски инвестиционного проекта, применять методы и инструменты управления рисками - оценивать степени (уровни) риска инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 У. 12)
		Навыки и/или трудовые действия: - разработки мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.09 «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» является дисциплиной дисциплина является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы магистратуры.

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения – в 2 семестре;
- для студентов заочной формы обучения – на 1 курсе;

Для освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин : «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)»

Освоение дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин: «Банковский менеджмент (продвинутый уровень)», «Практика по профилю профессиональной деятельности», «Преддипломная практика», «Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы»

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

Общая трудоемкость дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Очная форма обучения

Се- местр	Трудоем- кость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоя- тельная ра- бота, час	Контроль, час	Форма проме- жуточной атте- стации (форма контроля)
		лек- ции	практические занятия	лаборатор- ные занятия			
2	144/4	10	26		72		Экзамен
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготов- ки		10	26		72		

Се- местр	Трудоем- кость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифферен- цированный зачет	Консульта- ции перед экзаменом	Экзамен
2	144/4					2	0,25

Заочная форма обучения

Курс	Трудоем- кость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоя- тельная ра- бота, час	Контроль, час	Форма проме- жуточной атте- стации (форма контроля)
		лек- ции	практические занятия	лаборатор- ные занятия			
1	144/4	4	10		121	9	Экзамен
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготов- ки		4	10		94		

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Контрольная работа	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
1	144/4	0,2					2	0,25

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

Очная форма обучения

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия						
				Практические	Лабораторные					
Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью										
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	14	2	4		8	Собеседование, выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.2. ПК-2.2	
2	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	14	2	4		8	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.2.	
	Контрольная точка № 1 по темам 1-2	9		1		8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.2. ПК-2.2	
Раздел 2. Управление инвестиционными проектами										
3	Инвестиционные проекты и их классификация. Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка эффективности и рисков инвестирования	14	2	4		8	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1 ПК-3.3	
	Контрольная точка № 2 по темам 3	7		1		6	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.1 ПК-3.3	
Раздел 3. Управление инвестициями										

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
4	Менеджмент реальных инвестиций. Управление финансовыми инвестициями предприятия. Управление портфельными инвестициями	12	2	4		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-2.1 ПК-2.3
	Контрольная точка № 3 по темам 4	7		1		6	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.1 ПК-2.3
Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования									
5	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями. Управление источниками финансирования инвестиций	14	2	6		6	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1 ПК-2.3
	Контрольная точка № 4 по темам 5	9		1		8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.1 ПК-2.3
	Подготовка к экзамену	8				8	Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2 ПК-2.3 ПК-3.3
	Практическая подготовка	108	10	26		72			
	Промежуточная аттестация	36					Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2 ПК-2.3 ПК-3.3
	Итого	144	10	26		72			

Заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью									
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	20		2		18	Собеседование, выступления с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.2. ПК-2.2
2	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	20		2		18	Тестирование, выступления с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.2.
Раздел 2. Управление инвестиционными проектами									
3	Инвестиционные проекты и их классификация. Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка эффективности и рисков инвестирования	22	2	2		18	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1 ПК-3.3
Раздел 3. Управление инвестициями									
4	Менеджмент реальных инвестиций. Управление финансовыми инвестициями предприятия. Управление портфельными инвестициями	22	2	2		18	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-2.1 ПК-2.3
Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования									
5	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями. Управление источниками финансирования инвестиций	19		1		18	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.1 ПК-2.3
	Контрольная работа по всем темам (аудиторная)	8		1		8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2 ПК-2.3 ПК-3.3
	Подготовка к экзамену	15				15	Экзамен	Вопросы к экзамену	

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия					
				Практические	Лабораторные				
	Комплексная письменная контрольная работа	8				8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2 ПК-2.3 ПК-3.3
	Практическая подготовка	108	4	10		94			
	Промежуточная аттестация	9					Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.2 ПК-2.1 ПК-2.2 ПК-2.3 ПК-3.3
							Контрольная работа		
	Итого	144	4	10		121			

5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий*

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента (практическая подготовка)	Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.	2/-/2	
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации (практическая подготовка)	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности	2/-/2	
Инвестиционные проекты и их классификация. Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка эффективности и рисков инвестирования (лекция-дискуссия) (практическая подготовка)	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Сбор исходной информации для разработки проекта. Разработка технической части проекта. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ. Финансовый анализ и анализ рисков. Инвестиционный проект и его денежные потоки. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов. Оценка финансовых активов	2/2/2	2/2/2

<p>Менеджмент реальных инвестиций. Управление финансовыми инвестициями предприятия. Управление портфельными инвестициями <i>(практическая подготовка)</i></p>	<p>Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации. Оценка риска инвестиционных проектов. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости. Бизнес-план инвестиционного проекта. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций. Модели определения стоимости и доходности акций. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем. Оценка риска отдельных финансовых активов. Оценка риска портфеля и его оптимизация</p>	2/-/2	2/-/2
<p>Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями. Управление источниками финансирования инвестиций <i>(практическая подготовка)</i></p>	<p>Формирование портфеля инвестиционных проектов. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем ценных бумаг. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат</p>	2/-/2	
Итого		10/2/10	4/2/4

5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме*

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий <i>(вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)</i>	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка			
		очная форма		заочная форма	
		прак	лаб	прак	лаб
Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/2		2/-/-	
	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/2		2/-/-	
	Контрольная точка 1 <i>(практическая подготовка)</i>	1/-/1			
Раздел 2. Управление инвестиционными проектами	Инвестиционные проекты и их классификация. Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка эффективности и рисков инвестирования <i>ситуационные задачи, практическая подготовка)</i>	4/4/4		2/2/2	
	Контрольная точка 2 <i>(практическая подготовка)</i>	1/-/1			
Раздел 3. Управление инвестициями	Менеджмент реальных инвестиций. Управление финансовыми инвестициями предприятия. Управление портфельными инвестициями <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/2		2/-/2	
	Контрольная точка 3 <i>(практическая подготовка)</i>	1/-/1			
Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями. Управление источниками финансирования инвестиций <i>(практическая подготовка)</i>	6/-/2		1/-/1	
	Контрольная точка 4 <i>(практическая подготовка)</i>	1/-/1			
	Контрольная работа (аудиторная) <i>(практическая подготовка)</i>			1/-/1	
Итого		26/4/26		10/4/10	

*Интерактивные формы проведения занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся в соответствии с Положением об интерактивных формах обучения в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ.

5.3. Курсовая работа не предусмотрена учебным планом.

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка к собеседованию	4		9	
Подготовка доклада	8		18	
Подготовка к решению задач	12			
Подготовка к тестированию	4		9	
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	24		54	
Подготовка к контрольной работе (аудиторная)			8	
Комплексная письменная контрольная работа			8	
Подготовка к экзамену		10		15
ИТОГО	62	10	106	15

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».
4. Методические рекомендации по выполнению письменных докладов.
5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	1	10	1,2
2	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	6	7,8	1,2
3	Инвестиционные проекты и их классификация. Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка эффек-	5,4	9	1,2

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
	тивности и рисков инвестирования			
4	Менеджмент реальных инвестиций. Управление финансовыми инвестициями предприятия. Управление портфельными инвестициями	3	10	1,2
5	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями. Управление источниками финансирования инвестиций	2	7	1,2

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)»

7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Очная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры			
		1	2	3	4
ПК-1.2 Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Банковский менеджмент (продвинутый уровень)			+	+
	Финансовый консалтинг и аудит		+		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+	+	
	Преддипломная практика				
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
ПК-2.1 Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском, определяет размер инвестиционного портфеля	Налоговый менеджмент		+		
	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
	Финансовый консалтинг и аудит		+		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		+		
	Инвестиционная стратегия		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+	+	
	Преддипломная практика				+
ПК-2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
	Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)	+			
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Финансовое планирование и прогнозирование			+	
	Финансовая тактика и стратегия			+	
	Ознакомительная практика	+			
	Преддипломная практика				

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры			
		1	2	3	4
	квалификационной работы				
ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты	Управление финансовыми и инвестиционными рисками				+
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		+		
	Инвестиционная стратегия		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+	+	
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
	Финансовый инжиниринг		+		

Заочная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс	
		1	2
ПК-1.2 Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Банковский менеджмент (продвинутый уровень)		+
	Финансовый консалтинг и аудит	+	
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
	Налоговый менеджмент	+	
ПК-2.1 Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском, определяет размер инвестиционного портфеля	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
	Финансовый консалтинг и аудит	+	
ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты	+	
	Инвестиционная стратегия	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
	Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)	+	
ПК-2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Финансовое планирование и прогнозирование		+
	Финансовая тактика и стратегия		+
	Ознакомительная практика	+	
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
	Управление финансовыми и инвестиционными рисками		+

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс	
		1	2
ет и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Иностраннные инвестиции и финансово-кредитные институты	+	
	Инвестиционная стратегия	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
	Финансовый инжиниринг		+

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» проводится в виде экзамена.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО».

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций (максимум 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (максимум 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (максимум 7 баллов), оценку 4 контрольных точки (максимум 60 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (максимум 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка №1	5	5	5	15
2.	Контрольная точка №2	5	5	5	15
3.	Контрольная точка №3	5	5	5	15
4.	Контрольная точка №4	5	5	5	15
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		15	15	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических, семинарских и лабораторных занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в				15	15

конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)				
Итого	28	20	42	100

*** Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций – совпадает с теми, что даны в п. 5.1.

Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Критерии и шкала оценки посещения лекций

Процент посещенных лекций	Начисляемые баллы			Максимальный начисленный балл за семестр
	I	II	III	
0-49%	0 баллов	0 баллов	0 баллов	0 баллов
50-74%	1 балл	2 балла	2 балла	5 баллов
75-84%	2 балла	2 балла	3 балла	7 баллов
85-94%	2 балла	3 балла	3 балла	8 баллов
95-100%	3 балла	3 балла	4 балла	10 баллов

Результативность работы на практических и семинарских занятиях

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

Критерии и шкала оценки доклада (оценка умений – max 1,5 балла)

0,5 баллов. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,3 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,2 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,1 балл. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

Занятия, проводимые в интерактивной форме (оценка знаний, умений и навыков)

Творческое задание – частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (max 3 балла)

3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

2 балла выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

1,5 балл выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактиче-

ских ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

0,5 балла выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Ситуационные задачи – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач (максимум 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

1 балл выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки; 0 баллов – задача не решена

Тестирование – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки тестовых заданий (оценка знаний, умений и навыков – максимум 10 баллов)

8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Письменная контрольная работа – средство сплошного группового контроля знаний по определенным темам и заданиям.

Критерии и шкала оценки контрольной работы (оценка знаний, умений и навыков – максимум 15 баллов)

Контрольная работа в рамках изучения дисциплины включает два теоретических вопроса (оценка знаний – максимум 5 баллов – за каждый вопрос по 2,5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – максимум 5 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретические вопросы (знания):

5 баллов – выставляется обучающемуся, если даны исчерпывающие, аргументированные ответы на все поставленные вопросы, продемонстрировано знание учебного материала, нормативных документов и рекомендованной литературы, показаны максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий;

4 балла – выставляется обучающемуся, если дан правильный, но не достаточно аргументированный ответ на поставленные вопросы с опорой на нормативные документы и на учебную литературу; показаны знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий, но их обоснование недостаточно полно;

3 балла – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному вопросу;

2 балла – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

Критерии оценки ответа на 3 вопрос (умения)

5 баллов. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, сделаны правильные выводы

4 баллов. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

3 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Критерии оценки ответа на 4 вопрос (навыки)

5 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом, сделаны аргументированные выводы.

4 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

3 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

2 баллов. При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

1 баллов. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 10 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков – мах 15 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

10 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов заочной формы обучения

Результат текущего контроля для обучающихся заочной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций (мак 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (мак 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (мак 7 баллов), оценку контрольной точки по всем темам дисциплины (аудиторная) и

контрольной работы (маx 30 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (маx 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка по всем темам дисциплины (аудиторная)	5	10	15	30
2.	Контрольная работа	5	10	15	30
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		10	20	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)		-	-	15	15
Итого		23	25	52	100

*** Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций – совпадает с теми, что даны в п. 5.1.

Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Критерии и шкала оценки посещения лекций

Процент посещенных лекций	Максимальный начисленный балл
0 %	0 баллов
33%	5 балла
66%	8 баллов
100%	10 баллов

Результативность работы на практических и семинарских занятиях

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

Критерии и шкала оценки доклада (оценка умений – маx 1,5 балла)

0,5 баллов. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,3 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,2 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,1 балл. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

Занятия, проводимые в интерактивной форме (оценка знаний, умений и навыков)

Творческое задание – частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (максимум 3 балла)

3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

2 балла выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

1,5 балл выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

0,5 балла выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Ситуационные задачи – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач (максимум 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

1 балл выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки; 0 баллов – задача не решена

Тестирование – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки тестовых заданий (оценка знаний, умений и навыков – максимум 10 баллов)

8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Письменная контрольная работа – средство сплошного группового контроля знаний по определенным темам и заданиям.

Критерии и шкала оценки контрольной работы (оценка знаний, умений и навыков - мах 30 баллов)

Контрольная работа в рамках изучения дисциплины включает два теоретических вопроса (оценка знаний – мах 10 баллов – за каждый вопрос по 5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – мах 20 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретические вопросы (знания):

5 баллов – выставляется обучающемуся, если даны исчерпывающие, аргументированные ответы на все поставленные вопросы, продемонстрировано знание учебного материала, нормативных документов и рекомендованной литературы, показаны максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий;

4 балла – выставляется обучающемуся, если дан правильный, но не достаточно аргументированный ответы на поставленные вопросы с опорой на нормативные документы и на учебную литературу; показаны знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий, но их обоснование недостаточно полно;

3 балла – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному вопросу;

2 балла – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

Критерии оценки ответа на 3 вопрос (умения)

10 баллов. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, сделаны правильные выводы

8 баллов. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

4 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Критерии оценки ответа на 4 вопрос (навыки)

10 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом, сделаны аргументированные выводы.

8 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

4 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

2 баллов. При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

1 баллов. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 15 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков – мах 15 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

8 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой

анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

При проведении итоговой аттестации «экзамен» преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет *экзамен* по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость *экзамен* не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче *экзамена* к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (*экзамене* и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 16 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1 (<i>оценка знаний</i>)	до 5
Теоретический вопрос №2 (<i>оценка знаний</i>)	до 5
Задача (<i>оценка умений и навыков</i>)	до 6
Итого	16

Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

5 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

4 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:
для экзамена:

- «отлично» – от 85 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 70 до 84 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 55 до 69 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 54 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

7.3 Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».

Тематика докладов

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования.
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
6. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.
8. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности
9. Понятие инвестиционного проекта.

10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта.
12. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Практико-ориентированное задание

Задача 1.

Рассмотрим депозит в 316,98руб. Если это беспроцентный текущий счет, то за 4 года снимаемая сумма не превысит 79,24руб. ($316,98 : 4$).

При 10% ставке сумма ежегодного изъятия может составить 100руб.

Таблица - Метод депозитной книжки

	Остаток на начало года	+ 10% на остаток, руб.	– годовое изъятие, руб.	Остаток на конец года, руб.
1				
2				
3				
4				

Задача 2.

Чистый рентный доход подлежит выплате в конце каждого года по следующей схеме:

Годы	Чистая рента к выплате
1-5	60 000руб.
6-25	70 000руб.

Данному потоку доходов соответствует ставка дисконта 10%. Оценить 25-ти летний поток ежегодных доходов.

Ситуационные задачи

Задача 1. Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс.руб.):

- внедрение новой технологии 250
- подготовка нового персонала взамен уволившихся 130
- поглощение конкурирующих фирм 350
- простое воспроизводство основных фондов 160
- организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230

Задача 2. Стоит ли приобретать облигацию номинальной стоимостью 1000 руб. и остаточным сроком обращения 5 лет, имеющую годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8 %?

Задача 3. Инвестор приобрел за 11 руб. облигацию номинальной стоимостью 10 руб. Купонная ставка равна 30% годовых. Процент выплачивается 1 раз в конце каждого года. Срок погашения облигации через 3 года. Рассчитать годовую доходность облигации.

Задача 4. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 73 тыс. руб., а уставный капитал 500 тыс. руб., в том числе выпущено привилегированных акций на сумму 20 тыс.руб. с фиксированным дивидендом 70%. Определить размер дивиденда по обыкновенным акциям.

Тестирование

1. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств, подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в

предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска), –

- а) вексель;
- б) акция;
- в) облигация.

2. Эмитенты как участники фондового рынка – это:

- а) организации, имеющие лицензию профессионального участника РЦБ и осуществляющие профессиональную деятельность на РЦБ;
- б) организации, которые ведут хранение и учет акций и облигаций АО, открывают счета владельцам и производят перерегистрацию прав собственности на ценные бумаги;
- в) организации, выпускающие ценные бумаги финансирования своей деятельности и развития.

3. Ценная бумага, дающая право собственности в акционерном капитале компании, – это:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) фьючерс.

4. Разница между номинальной стоимостью облигации, выплачиваемой при погашении, и ценой покупки называется:

- а) купон;
- б) дисконт;
- в) дивиденд.

5. Ликвидность ценной бумаги – это:

- а) определение максимально возможного курса ценной бумаги;
- б) обязательство купить или продать какой-либо актив к установленному сроку в будущем по оговоренной цене;
- в) возможность максимально быстро и без потерь реализовать значительное количество ценных бумаг и получить за них деньги.

6. В зависимости текущей нормы дохода от уровня риска определить приоритетность вложенных средств для инвестора, стремящегося минимизировать

- а) государственные ценные бумаги, облигации компаний, привилегированные акции, обыкновенные акции;
- б) государственные ценные бумаги, привилегированные акции, облигации компаний, обыкновенные акции;
- в) государственные ценные бумаги, облигации компаний, обыкновенные акции, привилегированные акции.

7. Выбрать наиболее выгодный вариант размещения 60 тыс. руб. сроком на

- а) депозитный счет с ежегодным начислением 17% по сложной ставке;
- б) заем под 25% годовых по простой ставке;
- в) депозитный счет под 16% годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов.

8. Риски ликвидности по операциям на фондовом рынке – это риски:

- а) банкротства;
- б) изменения стоимости ценных бумаг;
- в) упущенной выгоды.

9. Что выступает в качестве дохода при определении эффективности финансовых инвестиций?

- а) получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей;
- б) получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей и возврат средств, инвестированных на приобретение финансовых инструментов;

в) разница между реальной стоимостью отдельных финансовых инструментов и суммой средств, инвестированных на их приобретение.

10. Цена, по которой бумага продается на рынке ценных бумаг, — это:

- а) курсовая цена акции (курс акции);
- б) купонная доходность;
- в) совокупный годовой доход по облигациям.

11. Отношение абсолютной величины годового купонного дохода к номинальной стоимости облигации на рынке ценных бумаг — это:

- а) курсовая цена акции (курс акции);
- б) купонная доходность;
- в) совокупный годовой доход по облигациям.

12. Сумма купонных выплат и годового прироста (убытка) капитала — это:

- а) курсовая цена акции (курс акции);
- б) купонная доходность;
- в) совокупный годовой доход по облигациям.

Комплект практических задач и заданий из рабочей тетради

Задача 1.

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо (тыс. руб.): 120,150,190,250,450, если ставка дисконтирования равна 12%.

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель при $r=12\%$	Приведенный поток, тыс. руб.
1	120		
2	150		
3	190		
4	250		
5	450		
Сумма	×	×	

Задача 2.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды:

- а) 10 000 руб. – в конце каждого года
- б) 35 000 руб. – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 15% годовых по вкладам.

Задача 3.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Задача 4.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3000; 3000; 3500; 4000; 3000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

Задача 5.

Предприятие решает целесообразность следующего инвестиционного проекта – приобретение новой технологической линии. Стоимость – 15 000 тыс.руб. Срок эксплуатации 5 лет. Износ начинается по методу прямой амортизации (20%). Суммы от ликвидации покрывают расходы по демонтажу. Выручка прогнозируется (тыс.руб.): 10200; 11100; 12300; 12000; 9000. Текущие расходы по годам: 5100 тыс.руб. + 4% ежегодно. Ставка налога на прибыль 20%. Цена авансированного капитала – 14%. ИС производится за счет собственных средств.

Инвестиции распределены во времени. Доходы начинают поступать после окончания инвестиционного проекта.

Показатели	1	2	3	4	5
Объем реализации					
Текущие расходы					
Постоянные затраты					
Налогообл. прибыль					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль (4-5)					
Чистые ден. поступления (6+3)					

Задача 6.

Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
А	-200	-300	100	300	400	400	350	-
В	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Комплект контрольных заданий по вариантам (контрольная работа № 1)

Вариант 1

1. Классификация методов и форм самофинансирования.
2. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
3. Недвижимость как объект инвестиций. Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
4. Управление реальными инвестициями.
5. Задача.
6. Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо и пренумерандо (тыс. руб.): 150,180,190,210,300, если ставка дисконтирования равна 13%.

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель при $r=12\%$	Приведенный поток, тыс. руб.
1	150		
2	180		
3	190		
4	210		
5	300		
Сумма	×	×	

Вариант 2

1. Прибыль, как источник самофинансирования.
2. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
3. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Формы и участники инвестирования в недвижимость
4. Управление инвестициями.
5. Задача.

Рассмотрим депозит в 360,48руб. Если это беспроцентный текущий счет, то за 5 лет снимаемая сумма не превысит 72,09руб. ($360,48 : 5$).

При 12% ставке сумма ежегодного изъятия может составить 100руб.

Таблица - Метод депозитной книжки

	Остаток на начало года	+ 12% на остаток, руб.	- годовое изъятие, руб.	Остаток на конец года, руб.
1				
2				
3				
4				
5				

Вариант 3

1. Амортизация, как основной источник самофинансирования.

2. Амортизация, как основной источник самофинансирования
3. Сущность и классификация капитальных вложений
4. Понятие реальных инвестиций
5. Задача.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

Вопросы и задания к экзамену

Теоретические вопросы

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования.
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
6. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.
8. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта.
12. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
13. Инвестиционный проект.
14. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
16. Сбор исходной информации для разработки проекта.
17. Разработка технической части проекта.
18. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ.
19. Финансовый анализ и анализ рисков
20. Инвестиционный проект и его денежные потоки.
21. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов.
23. Оценка финансовых активов
24. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
25. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов.
26. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки.
27. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
28. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации.
29. Оценка риска инвестиционных проектов.
30. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости.
31. Бизнес-план инвестиционного проекта
32. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов.
33. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки.
34. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций.
35. Модели определения стоимости и доходности акций.
36. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг
37. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем
38. Оценка риска отдельных финансовых активов
39. Оценка риска портфеля и его оптимизация
40. Формирование портфеля инвестиционных проектов.
41. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем ценных бумаг

42. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
 43. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта.
 44. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат

Перечень практико-ориентированных задач к экзамену

Задача 1. Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

Задача 2. Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
А	-200	-300	100	300	400	400	350	-
В	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Задача 3.

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо (тыс. руб.): 120,150,190,250,450, если ставка дисконтирования равна 12%.

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель при $r=12\%$	Приведенный поток, тыс. руб.
1	120		
2	150		
3	190		
4	250		
5	450		
Сумма	×	×	

Задача 4.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды:

- а) 10 000 руб. – в конце каждого года
 б) 35 000 руб. – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 15% годовых по вкладам.

Задача 5.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Задача 6.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3000; 3000; 3500; 4000; 3000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте университета.

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

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

основная

1. Лукасевич И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузовский учебник, 2020. - 413 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1072267>
2. Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва: ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1033474>
3. Нешиной А. С. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. - 352 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=324468>.
4. Склярова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ
5. Чараева М. В. Реальные инвестиции : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Южный федеральный университет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1003845>.
6. Щербаков В. Н. Инвестиции и инновации : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук; Московский психолого-социальный университет. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. - URL: <http://znaniium.com/catalog/document?id=358134>.

дополнительная

7. Игонина Л. Л. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Краснодарский ф-л. - Москва: Издательство "Магистр", 2013. - 752 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=391352>.
8. Инвестиции : рабочая тетр. для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ
9. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.
10. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям/Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ.. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 1028 с.

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

11. Склярова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ
12. Инвестиции : рабочая тетр. для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Федеральная служба государственной статистики. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк РФ. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной рабо-

ты обучающихся. Практические занятия дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

В ходе лекционных занятий необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебных издания по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий – формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится собеседование с обучающимися для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки обучающихся в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объемов, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы обучающихся являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы обучающегося по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованной учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы обучающиеся должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование учебной и научной литературы;
- изучение нормативных правовых актов;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к собеседованию;
- подготовка научной статьи;
- проработка учебного материала;
- работа с вопросами для самоконтроля;
- подготовка к контрольной работе и тестированию;
- самостоятельная работа обучающегося при подготовке к экзамену.

Обучающийся должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и пособий, затем переходить к нормативным правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.

Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий обучающийся выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Обучающийся должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание обучающегося сути изучаемых проблем.

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке обучающимися отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у обучающихся инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На практических занятиях обучающийся должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) тщательно изучить лекционный материал;
- 4) ознакомиться с вопросами очередного практического занятия;
- 5) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующее программное обеспечение: MicrosoftWindowsServerSTDCORE AllLng License/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year; Kaspersky Total Security Russian Edition. 1000-1499 Node 1 year Educational Renewal License.

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: база данных «Экономические исследования» ЦБ России; База данных «Обзор практики корпоративного управления» ЦБ РФ; База данных «Экономические исследования» ЦБ России; Центр раскрытия корпоративной информации; ЭБС «Znanium», ЭБС «Лань», СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

11.2 Перечень свободно распространяемого программного обеспечения

1. BigBlueButton – <https://video.copp26.ru/b>

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (ауд. № 140, площадь – 64 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (ауд. № 140, площадь – 64 м ²).	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
3	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:	
	Читальный зал научной библиотеки (площадь 568,6 м ²)	Оснащение: Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы.
	2. Учебная аудитория (ауд. № 145, площадь – 60 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 15 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационнообразовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
4	Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций (ауд. № 148, площадь – 74 м ²).	Оснащение: Специализированная мебель на 24 посадочных места, персональный компьютер – 1 шт., трибуна аудиторная - 1 шт., мультимедиа-проектор - 1 шт., Проекционный экран – 1 шт., Оптико-электронное устройство идентификации стрелка «Рубин» - 1 шт., Лазерный пистолет Макарова ЛГ-120ПМ - 1 шт., Лазерный автомат Калашникова - 1 шт., ММГ автомата Калашникова - 1 шт., ММГ пистолета Макарова - 1 шт.
5	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации (ауд. № 148, площадь – 74 м ²).	Оснащение специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения экзамена оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- экзамен проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент и учебного плана по магистерской программе «Финансовый менеджмент»

Автор (ы)

к.э.н., доцент Е.А. Остапенко

Рецензенты

к.э.н., доцент Л.А. Латышева

к.э.н., доцент Е.П. Томилина

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» рассмотрена на заседании кафедры финансового менеджмента и банковского дела протокол № 23 от «11» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Зав. кафедрой

д.э.н., профессор Ю.М. Склярова

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии учетно-финансового факультета протокол № 10 от «20» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Руководитель ОП

д.э.н., профессор Ю. М.Склярова