

**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.16 Инвестиционный менеджмент**

---

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

**38.03.01 Экономика**

---

Код и наименование направления подготовки

**Финансы и кредит**

---

Наименование профиля подготовки

**Бакалавр**

---

Квалификация выпускника

**Очная, заочная, очно-заочная**

---

Форма обучения

**2022**

---

год набора на ОП

Ставрополь, 2022

## **1. Цель дисциплины**

Целью освоения дисциплины Б1.В.16 «Инвестиционный менеджмент» 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 проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК - 1.4 Использует теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля на основе аналитических заключений, рейтингов и прогнозов	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основ инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга (А/01.6 Зн.17) (08.008)</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности (А/01.6 У.3) (08.008)</li> <li>- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований (08.008) (А/01.6 У.5)</li> </ul> <p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- составление аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами (08.008) (А/01.6 ТД.6)</li> </ul>
ПК – 2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов	<p>ПК - 2.1 Оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве с целью принятия эффективных финансовых решений</p> <p>ПК - 2.2 Осуществляет взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами, организациями и средствами массовой информации, проводит презентации финансовых продуктов и услуг</p>	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- передового отечественного и зарубежного опыта в области связей с инвесторами (А/02.6 Зн.9) (08.008)</li> <li>- законов и иных нормативных правовых актов, относящихся к вопросам регулирования связей с инвесторами; инвестиционное законодательство (А/02.6 Зн.10) (08.008)</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового рынка</li> </ul> <p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового рынка в цифровой экономике с целью принятия эффективных финансовых решений</li> </ul> <p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовых банковских, страховых и инвестиционных продуктов и услуг (А/02.6 Зн.1) (08.008)</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами</li> </ul> <p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- взаимодействия с потребителями финансовых услуг, инвесторами, проведения презентации финансовых продуктов и услуг</li> </ul>
ПК - 5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг	ПК - 5.1 Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретических и практических аспектов рынка ценных бумаг, фундаментального анализа</li> </ul> <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг</li> </ul> <p>Навыки и/или трудовые действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализа инвестиционных проектов, окупаемости проектов (А/02.6 ТД.3) (08.004)</li> </ul>

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.16 «Инвестиционный менеджмент» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы бакалавриата.

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения – в 8 семестре;
- для студентов заочной формы обучения – на 4 курсе;
- для студентов очно-заочной формы обучения – в 9 семестре.

Для освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин бакалавриата «Инвестиции», «Финансовые и коммерческие расчеты», «Финансовый рынок», «Финансовое консультирование».

Освоение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

- Преддипломная практика;
- Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена;
- 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» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

##### Очная форма обучения

Се- местр	Трудо- ем- 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			
8	144/4	36	36		36	36	Экзамен, курсо- вая работа
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подго- товки		36	36		36		

Се- местр	Трудо- ем- кость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифферен- цированный зачет	Консульта- ции перед эк- заменом	Экзамен
8	144/4	2				2	0,25

##### Заочная форма обучения

Курс	Трудо- ем- 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			
4	144/4	8	8		119	9	Экзамен, курсо- вая работа
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	2				
практической подго- товки		8	8		119		

Курс	Трудо- ем- кость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Кон- троль- ная ра- бота	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифферен- цированный зачет	Консульта- ции перед экзаменом	Экзамен
4	144/4		2				2	0,25

### Очно-заочная 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			
9	144/4	24	24		60	36	Экзамен, курсо- вая работа
в т.ч. часов: в интерактивной форме		4	4				
практической подго- товки		24	24		60		

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 эк- заменом	Экзамен
9	144/4	2				2	0,25

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

#### Очная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью</b>									
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	6	2	2		2	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 1.4 ПК - 2.2
2	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	5	2	2		1	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 1.4 ПК - 2.2
	Контрольная точка № 1 по темам 1-2	3		1		2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК - 1.4 ПК - 2.2
<b>Раздел 2. Управление инвестиционными проектами</b>									
3	Инвестиционные проекты и их классификация	8	4	3		1	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 2.1 ПК - 5.1

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
4	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	10	4	4		2	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 - 5.1
5	Оценка эффективности и рисков инвестирования	9	4	4		1	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК - 5.1 ПК - 2.2
	Контрольная точка № 2 по темам 3-5	3		1		2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК - 2.1 ПК - 2.2 ПК - 5.1
<b>Раздел 3. Управление инвестициями</b>									
6	Менеджмент реальных инвестиций	9	4	4		1	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК - 5.1
7	Управление финансовыми инвестициями предприятия	9	4	4		1	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК- 1.4
8	Управление портфельными инвестициями	8	4	3		1	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК- 1.4
	Контрольная точка № 3 по темам 6-8	3		1		2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК- 1.4 ПК- 5.1
<b>Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования</b>									
9	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	8	4	3		1			ПК- 1.4

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия					
				Практические	Лабораторные				
10	Управление источниками фи- нансирования инвестиций	8	4	3		1	Аудиторное выполнение практиче- ских зада- ний и оценка ре- зультатов их выполне- ния	Комплект практиче- ских задач и ситуаци- онных за- дач	ПК - 2.1
	Контрольная точка № 4 по те- мам 9-10	3		1		2	Комплек- сная пись- менная контроль- ная работа	Задание к контроль- ной работе	ПК- 1.4 ПК- 2.1
	<b>Практическая подготовка</b>	<b>108</b>	<b>36</b>	<b>36</b>		<b>36</b>			
	<b>Подготовка курсовой работы</b>	<b>16</b>				<b>16</b>			
	<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>36</b>							ПК- 1.4 ПК- 2.1 ПК - 2.2 ПК- 5.1
	<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>36</b>	<b>36</b>		<b>36</b>			

#### Заочная форма обучения

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия					
				Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью</b>									
1	Сущность, финансово-эконо- мическое содержание инвести- ций и инвестиционного ме- неджмента	14	1	1		12	Тестирова- ние выступле- ние с до- кладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 1.4 ПК - 2.2

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
2	Содержание управления инве- стиционной деятельностью ор- ганизации	14	1	1		12	Тестирова- ние выступле- ние с до- кладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 1.4 ПК - 2.2
<b>Раздел 2. Управление инвестиционными проектами</b>									
3	Инвестиционные проекты и их классификация	16	2	2		12	Тестирова- ние выступле- ние с до- кладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 2.1 ПК - 5.1
4	Методы подхода оценки инве- стиционного проекта. Бизнес- план инвестиционного проекта	16	2	2		12	Аудиторное выполнение практиче- ских заданий и оценка ре- зультатов их выполнения; оценка уча- стия студен- тов в учеб- ных заня- тиях, прово- димых в ин- терактивных формах	Комплект практиче- ских задач и ситуаци- онных за- даний	ПК - 2.1 ПК - 5.1
5	Оценка эффективности и рис- ков инвестирования	15	2	1		12	Решение задач	Комплект практиче- ских задач и заданий	ПК - 5.1 ПК - 2.2
<b>Раздел 3. Управление инвестициями</b>									
6	Менеджмент реальных инве- стиций	12				12	Решение задач	Комплект практиче- ских задач и заданий	ПК - 5.1
7	Управление финансовыми инве- стициями предприятия	12				12	Решение задач	Комплект практиче- ских задач и заданий	ПК- 1.4
8	Управление портфельными инве- стициями	8				8	Решение задач	Комплект практиче- ских задач и заданий	ПК- 1.4
<b>Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования</b>									
9	Формирование инвестицион- ного портфеля, управление ин- вестиционными портфелям	8				8			ПК- 1.4



№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия					
				Практические	Лабораторные				
10	Управление источниками фи- нансирования инвестиций	8				8	Аудиторное выполнение практиче- ских зада- ний и оценка ре- зультатов их выполне- ния	Комплект практиче- ских задач и ситуаци- онных за- даний	ПК - 2.1
	Контрольная точка по всем те- мам	8		1		7	Комплекс- ная пись- менная контроль- ная работа	Задание к контроль- ной работе	ПК- 1.4 ПК- 2.1 ПК - 2.2 ПК- 5.1
	<b>Практическая подготовка</b>	<b>135</b>	<b>8</b>	<b>8</b>		<b>119</b>			
	<b>Подготовка курсовой работы</b>	<b>16</b>				<b>16</b>			
	<b>Промежуточная аттестация</b>	9							ПК- 1.4 ПК- 2.1 ПК - 2.2 ПК- 5.1
	<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>8</b>	<b>8</b>		<b>119</b>			

#### Очно-заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Самостоятельная работа	Формы текущего кон- троля успеваемости и промежуточной атте- стации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикато- ров компетенций**	Код индикаторов дости- жения компетенций
		Всего	Лекции	Семинар- ские за- нятия					
				Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью</b>									
1	Сущность, финансово-эконо- мическое содержание инвести- ций и инвестиционного ме- неджмента	5	2	1		2	Тестирова- ние выступле- ние с до- кладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 1.4 ПК - 2.2

№ 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				
2	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	5	2	1		2	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 1.4 ПК - 2.2
	Контрольная точка № 1 по темам 1-2	4		1		3	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК - 1.4 ПК - 2.2
<b>Раздел 2. Управление инвестиционными проектами</b>									
3	Инвестиционные проекты и их классификация	10	4	2		4	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК - 2.1 ПК - 5.1
4	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	12	4	4		4	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 - 5.1
5	Оценка эффективности и рисков инвестирования	10	2	2		4	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК - 5.1 ПК - 2.2
	Контрольная точка № 2 по темам 3-5	4		1		3	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК - 2.1 ПК - 2.2 ПК - 5.1
<b>Раздел 3. Управление инвестициями</b>									
6	Менеджмент реальных инвестиций	8	2	2		4	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК - 5.1

№ 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				
7	Управление финансовыми инвестициями предприятия	7	2	2		3	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-1.4
8	Управление портфельными инвестициями	7	2	2		3	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-1.4
	Контрольная точка № 3 по темам 6-8	4		1		3	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.4 ПК-5.1
<b>Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования</b>									
9	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	10	2	2		4			ПК-1.4
10	Управление источниками финансирования инвестиций	10	2	2		4	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК - 2.1
	Контрольная точка № 4 по темам 9-10	4		1		3	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.4 ПК-2.1
	<b>Практическая подготовка</b>	<b>108</b>	<b>24</b>	<b>24</b>		<b>60</b>			
	<b>Подготовка курсовой работы</b>	<b>16</b>				<b>16</b>			
	<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>36</b>							ПК-1.4 ПК-2.1 ПК - 2.2 ПК-5.1
	<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>24</b>	<b>24</b>		<b>60</b>			

#### 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	очно-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	1/-/1	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	1/-/1	2/-/2
Инвестиционные проекты и их классификация (практическая подготовка)	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	4/-/4	2/-/2	4/-/4
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта (практическая подготовка, лекция визуализация)	Инвестиционный проект. 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	4/2/4	2/2/2	4/4/4
Оценка эффективности и рисков инвестирования (практическая подготовка)	Инвестиционный проект и его денежные потоки. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов. Оценка финансовых активов	4/-/4	2/-/2	2/-/2

Менеджмент реальных инвестиций ( <i>практическая подготовка</i> )	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	4/-/4		2/-/2
Управление финансовыми инвестициями предприятия ( <i>практическая подготовка</i> )	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.	4/-/4		2/-/2
Управление портфельными инвестициями ( <i>практическая подготовка</i> )	Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем. Оценка риска отдельных финансовых активов. Оценка риска портфеля и его оптимизация	4/-/4		2/-/2
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями ( <i>практическая подготовка</i> )	Формирование портфеля инвестиционных проектов. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем ценных бумаг	4/-/4		2/-/2
Управление источниками финансирования инвестиций ( <i>практическая подготовка</i> )	Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат	4/-/4		2/-/2
<b>Итого</b>		<b>36/2/36</b>	<b>8/2/8</b>	<b>24/4/24</b>

**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</i> )/(практическая подготовка)	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка					
		очная форма		заочная форма		очно-заочная форма	
		прак	лаб	прак	лаб	прак	лаб
Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	2/-/2		1/-/1		1/-/1	

	<i>(практическая подготовка)</i>						
	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации <i>(практическая подготовка)</i>	2/-/2		1/-/1		1/-/1	
	Контрольная точка 1	1/-/1				1/-/1	
<b>Раздел 2. Управление инвестиционными проектами</b>	Инвестиционные проекты и их классификация	3		2/-/2		2	
	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта <i>(практическая подготовка, деловая игра)</i>	4/4/4		2/2/2		4/4/4	
	Оценка эффективности и рисков инвестирования <i>(практическая подготовка)</i>	4		1/-/1		2/-/2	
	Контрольная точка 2	1/-/1				1/-/1	
<b>Раздел 3. Управление инвестициями</b>	Менеджмент реальных инвестиций <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/4				2/-/2	
	Управление финансовыми инвестициями предприятия <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/4				2/-/2	
	Управление портфельными инвестициями <i>(практическая подготовка)</i>	3/-/3				2/-/2	
	Контрольная точка 3	1/-/1				1/-/1	
<b>Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования</b>	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям <i>(практическая подготовка)</i>	3/-/3				2/-/2	
	Управление источниками финансирования инвестиций <i>(практическая подготовка)</i>	3/-/3				2/-/2	
	Контрольная точка 4	1/-/1				1/-/1	
	Контрольная работа (аудиторная)			1/-/1			
<b>Итого</b>		<b>36/4/36</b>		<b>8/2/8</b>		<b>24/4/24</b>	

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

### 5.3. Курсовой работа предусмотрена учебным планом.

#### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов		Очно-заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка доклада	2		15		5	
Подготовка к решению задач	4		35		12	
Подготовка к тестированию	4		35		12	
Подготовка к аудиторному выполнению практических заданий в интерактивной форме	4		15		5	
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	6				10	
Подготовка к контрольной работе (аудиторная)			3			
Подготовка к курсовой работе		16		16		16
Подготовка к экзамену		36		9		36
<b>ИТОГО</b>	<b>20</b>	<b>52</b>	<b>103</b>	<b>25</b>	<b>44</b>	<b>52</b>

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» 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».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Инвестиционный менеджмент».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционный менеджмент».
4. Методические рекомендации по выполнению письменных докладов.
5. Методические рекомендации по выполнению курсовой 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	1,2
3	Инвестиционные проекты и их классификация	5		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)
4	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	4		1,2
5	Оценка эффективности и рисков инвестирования	4		1,2
6	Менеджмент реальных инвестиций	5		1,2
7	Управление финансовыми инвестициями предприятия	6	9	1,2
8	Управление портфельными инвестициями	3	10	1,2
9	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	1	10	1,2
10	Управление источниками финансирования инвестиций	2	7	1,2

**7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиции»**

**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	5	6	7	8	9	10
<b>ПК - 1.4</b> Использует теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля на основе аналитических заключений, рейтингов и прогнозов	Статистические методы прогнозирования							+			
	Корпоративные финансы						+				
	Финансовые и коммерческие расчеты					+					
	Финансовый менеджмент					+					
	Инвестиции							+			
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>								+		
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков						+				
	Производственная практика								+		
	Преддипломная практика								+		
<b>ПК - 2.1</b> Оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве с целью принятия эффективных финансовых решений	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы								+		
	Цифровые технологии в финансовой сфере								+		
	Финансовое консультирование				+						
	Банковский маркетинг							+			
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>								+		
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков						+				
	Страховой маркетинг								+		
	Преддипломная практика								+		
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена								+		
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы								+			



Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
<b>ПК - 2.2</b> Осуществляет взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами, организациями и средствами массовой информации, проводит презентации финансовых продуктов и услуг	Финансовое консультирование				+								
	Банковское дело						+						
	Страхование					+							
	Деньги, кредит, банки			+									
	Банковский маркетинг							+					
	Страховое дело							+					
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело							+					
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>									+			
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков						+						
	Страховой маркетинг								+				
	Преддипломная практика									+			
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена									+			
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									+			
<b>ПК - 5.1</b> Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов	Экономический анализ					+							
	Финансово-экономическая статистика						+						
	Финансовый анализ						+						
	Цифровые технологии в финансовой сфере									+			
	Статистика фондового и страхового рынка								+				
	Корпоративные финансы						+						
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело								+				
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>										+		
	Международные стандарты финансовой отчетности				+								
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков						+						
	Преддипломная практика									+			
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена									+			
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									+			
Бухгалтерский учет в коммерческих банках							+						

#### Заочная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс				
		1	2	3	4	5
<b>ПК - 1.4</b> Использует теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля на основе аналитических	Статистические методы прогнозирования				+	
	Корпоративные финансы				+	
	Финансовые и коммерческие расчеты				+	
	Финансовый менеджмент				+	
	<b>Инвестиции</b>					+
	Инвестиционный менеджмент					+
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков				+	
	Производственная практика				+	
	Преддипломная практика					+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы					+

Индикатор компетенции (код и содержание) заключений, рейтингов и прогнозов	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс				
		1	2	3	4	5
<b>ПК - 2.1</b> Оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве с целью принятия эффективных финансовых решений	Цифровые технологии в финансовой сфере			+		
	Финансовое консультирование			+		
	Банковский маркетинг				+	
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>				+	
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков			+		
	Страховой маркетинг				+	
	Преддипломная практика					+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена					+
<b>ПК - 2.2</b> Осуществляет взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами, организациями и средствами массовой информации, проводит презентации финансовых продуктов и услуг	Финансовое консультирование			+		
	Банковское дело			+		
	Страхование			+		
	Деньги, кредит, банки		+			
	Банковский маркетинг				+	
	Страховое дело				+	
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело				+	
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>				+	
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков			+		
	Страховой маркетинг				+	
	Преддипломная практика					+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена					+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы					+
	<b>ПК - 5.1</b> Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов	Экономический анализ				+
Финансово-экономическая статистика					+	
Финансовый анализ					+	
Цифровые технологии в финансовой сфере				+		
Статистика фондового и страхового рынка					+	
Корпоративные финансы				+		
Рынок ценных бумаг и биржевое дело					+	
<b>Инвестиционный менеджмент</b>					+	
Международные стандарты финансовой отчетности			+			
Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков				+		
Преддипломная практика						+
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена						+
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы						+
Бухгалтерский учет в коммерческих банках				+		

#### Очно-заочная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	А
<b>ПК - 1.4</b> Использует	Статистические методы прогнозирования								+		
	Корпоративные финансы							+			

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	А
теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля на основе аналитических заключений, рейтингов и прогнозов	Финансовые и коммерческие расчеты						+				
	Финансовый менеджмент						+				
	Инвестиции								+		
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>									+	
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков							+			
	Производственная практика						+				
	Преддипломная практика									+	
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									+	
<b>ПК - 2.1</b> Оценивает инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового сегмента, в том числе, в цифровом пространстве с целью принятия эффективных финансовых решений	Цифровые технологии в финансовой сфере								+		
	Финансовое консультирование					+					
	Банковский маркетинг								+		
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>									+	
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков							+			
	Страховой маркетинг									+	
	Преддипломная практика									+	
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена									+	
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									+		
<b>ПК - 2.2</b> Осуществляет взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами, организациями и средствами массовой информации, проводит презентации финансовых продуктов и услуг	Финансовое консультирование					+					
	Банковское дело						+				
	Страхование					+					
	Деньги, кредит, банки			+							
	Банковский маркетинг								+		
	Страховое дело								+		
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело								+		
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>									+	
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков							+			
	Страховой маркетинг									+	
	Преддипломная практика									+	
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена									+	
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									+		
<b>ПК - 5.1</b> Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов	Экономический анализ						+				
	Финансово-экономическая статистика							+			
	Финансовый анализ							+			
	Цифровые технологии в финансовой сфере								+		
	Статистика фондового и страхового рынка								+		
	Корпоративные финансы							+			
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело								+		
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>									+	
Международные стандарты финансовой отчетности				+							

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	А
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков							+			
	Преддипломная практика									+	
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена									+	
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									+	
	Бухгалтерский учет в коммерческих банках							+			

## 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» 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» 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	х	х	10
Результативность работы на практических, семинарских и лабораторных занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)				15	15
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 – мах 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 (мах 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 – 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 (маж 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (маж 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (маж 7 баллов), оценку контрольной точки по всем темам дисциплины (аудиторная) и контрольной работы (маж 30 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (маж 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	х	х	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 – 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 (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 балла 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 - максимум 30 баллов)

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

#### Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретических вопроса (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 поставленный вопрос 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, выступления 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 – макс 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.

## Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очно-заочной формы обучения

Для студентов **очно-заочной 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	х	х	10
Результативность работы на практических, семинарских и лабораторных занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)				15	15
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 – максимум 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 15 баллов)

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

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:

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

### **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».**

### **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 вложений 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%. IC 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%.

### Тематика курсовых работ

1. Критерии оценки инвестиционных проектов и их применение
2. Оценка инвестиционных проектов
3. Анализ инвестиционных проектов
4. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России
5. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг
6. Анализ эффективности капитальных вложений
7. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
8. Формирование инвестиционного портфеля и определение его доходности
9. Доходный подход при оценке инвестиций в недвижимость

10. Инвестиции в недвижимость и их оценка
11. Методы оценки инвестиций в недвижимость
12. Финансирование и кредитование инвестиционных проектов
13. Капитальные вложения и капитальное строительство
14. Концептуальные подходы комплексного анализа инвестиционной деятельности
15. Методология комплексного анализа инвестиционной деятельности
16. Организация экономического анализа на стадиях предварительной экспертизы и контроля за ходом реализации долгосрочных инвестиций
17. Инвестирование экономического роста
18. Повышение инвестиционной активности предпринимательства
19. Формирование инвестиционного портфеля
20. Пути совершенствования оценки эффективности инвестиционных проектов
21. Экономическая система, условия ее равновесия и развития
22. Иностраные инвестиции
23. Зарубежный опыт управления недвижимостью
24. Российский опыт управления недвижимостью
25. Основы инновационной деятельности
26. Исследование и финансирование инновационной деятельности
27. Фактор риска в инновационной деятельности
28. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта
29. Практические рекомендации и критерии оценки показателей эффективности
30. Источники средств предприятия и методы его финансирования
31. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка
32. Экономическая сущность инвестиционной деятельности предприятия
33. Инвестиционные проекты и их классификация
34. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
35. Формирование и оценка инвестиционного портфеля предприятия
36. Особенности оценки инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности
37. Финансирование инвестиционных проектов
38. Роль инвестиций в развитии производства
39. Основные положения по оценке экономической эффективности инвестиций
40. Оценка эффективности инвестиционного проекта
41. Привлечение инвестиционных ресурсов: источники и методы финансирования инвестиционной деятельности
42. Особенности оценки эффективности отдельных типов проектов
43. Оценка эффективности финансовых инвестиций
44. Формирование оптимального портфеля ценных бумаг
45. Оценка инвестиционных качеств эффективности финансовых активов
46. Источники финансирования капитальных вложений
47. Финансирование и кредитование капитальных вложений
48. Новые формы инвестирования в основной капитал
49. Инвестиционное бюджетирование
50. Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятия
51. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда
52. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие
53. Формы финансирования инвестиций
54. Привлечение инвестиционных ресурсов
55. Капитальные вложения, как способ финансирования инвестиций
56. Инвестиции в недвижимость и строительство
57. Управление инвестициями
58. Инвестиционные проекты и их классификация
59. Бизнес-план инвестиционного проекта
60. Понятие инноваций и основные этапы инновационного процесса

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», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте университета.

### Порядок оценки курсовых работ

Положительная оценка по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» выставляется только при условии успешной сдачи курсовой работы на оценку не ниже «удовлетворительно».

При оценке качества выполнения и уровня защиты работы целесообразно руководствоваться тем, что должны быть соблюдены безусловные требования к работе:

- соответствие содержания и оформления работы методическим указаниям кафедры,
- отсутствие принципиальных ошибок.

В оценке качества выполнения и уровня защиты работы максимальной суммой баллов 100 отдельным составляющим могут принадлежать следующие веса.

#### *Критерии оценки курсовых работ*

№ п/п	Критерий	Максимальное значение в баллах
1	Подбор и обзор информационных источников, полнота освещения вопросов	10
2	Выполнение необходимых и правильных расчетов, дополненных графическим материалом, анализом и обоснованными выводами	15
3	Оформление работы	10
4	Компонент своевременности ( <i>не позже, чем за 10 рабочих дней до зачетной недели</i> )	10
5	Защита работы	55
	Итого	100

Работа допускается к защите, если в сумме по пунктам 1-4 набрано не менее 40 баллов.

#### **Оценивание подбора и обзора информационных источников, полнота освещения вопросов**

**8-10 баллов** подобраны необходимые информационные источники (*использование научных статей, монографий и т.д.*), информация использована корректно, все вопросы и разделы освещены полностью, продемонстрирован высокий уровень овладения необходимыми знаниями по тематике курсовой работы; доказана актуальность темы исследования и обоснованность проблемы.

**4-7 баллов** подобраны не все необходимые информационные источники, информация использована не везде корректно, не все вопросы и разделы освещены полностью, для выводов не приведены достаточные обоснования; не полностью доказана актуальность темы исследования и обоснованность проблемы.

**До 4 баллов** отсутствуют некоторые разделы, или их название не отвечает содержанию.

#### **Оценивание необходимых и правильных расчетов, дополненных графическим материалом, анализом и обоснованными выводами**

**12-15 баллов** выполнены необходимые расчеты, не содержащие ошибок и дополненные графическим материалом; определены пути решения выявленных проблем; доказательно обоснованы выбранные методы исследования; аргументировано обоснованы практические выводы, предложения и рекомендации;

**7-11 баллов** выполнены необходимые расчеты, но в некоторых из них есть ошибки; представлен графический материал; определены пути решения выявленных проблем; не достаточно аргументировано обоснованы практические выводы, предложения и рекомендации;

**До 7 баллов** выполнены не все необходимые расчеты, в них есть серьезные ошибки; отсутствует графический материал, оценка полученных результатов, не позволяет сделать обоснованные выводы.

### **Оценивание оформления**

**8-10 баллов** работа оформлена аккуратно, в соответствии с требованиями методических указаний (-1 балл за каждое нарушение требований к оформлению по шрифту, межстрочному интервалу, абзацам, нумерации страниц, оформлению таблиц, рисунков, списка литературы).

**4-7 балла** есть ошибки в оформлении, не все требования соблюдены.

**До 3 баллов** оформление небрежное, требуется доработка.

### **Оценивание защиты курсовой работы**

**45-55 баллов** выставляется обучающемуся, продемонстрировавшему полное понимание всех положений защищаемой работы; умело и грамотно построен доклад, даны грамотные ответы на вопросы преподавателя;

**25-44 балла** выставляется обучающемуся, продемонстрировавшему понимание основных положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на большую часть вопросов, заданных преподавателем.

**10-24 балла** выставляется обучающемуся, который дал недостаточно полные ответы на вопросы, на некоторые из них дал ошибочные ответы или не ответил.

**До 10 баллов** ответы на большинство вопросов не даны.

### **Итоговая оценка по курсовой работе (освоение компетенций)**

«отлично» - от 85 до 100 баллов;

«хорошо» - от 70 до 84 баллов;

«удовлетворительно» - от 55 до 69 баллов;

«неудовлетворительно» - от 0 до 54 баллов.

Студентам, получившим неудовлетворительную оценку по курсовой работе (проекту), предоставляется право выбора новой темы курсовой работы (проекта) или, по решению преподавателя, доработки прежней темы, и определяется новый срок для ее выполнения.

## **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, 2022. - 413 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399471>.
2. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат/Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва:ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - URL: <http://new.znanium.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.znanium.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 : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат/Южный федеральный университет. - Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. - URL: <http://new.znanium.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://znanium.com/catalog/document?id=358134>.



## дополнительная

- Иголина, Л. Л. Инвестиции : учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Краснодарский ф-л. - Москва: Издательство "Магистр", 2021. - 752 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=398777>.
- 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. Складорова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ
- Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.
- 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.

- Складорова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ
- 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. Складорова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ

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

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

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для обеспечения систематической и регулярной работы по изучению дисциплины и успешного прохождения промежуточных и итоговых контрольных испытаний обучающемуся рекомендуется придерживаться следующего порядка обучения:

- Самостоятельно определить объем времени, необходимого для проработки каждой темы.
  - Регулярно изучать каждую тему дисциплины, используя различные формы индивидуальной работы.
  - Согласовывать с преподавателем виды работы по изучению дисциплины.
  - По завершении отдельных тем передавать выполненные работы (доклады) преподавателю.
- Учитывая особенности распределения материала дисциплины, рекомендуется следующая методическая последовательность освоения материала:

- Сначала обучающийся осваивает основные понятия корпоративных финансов и знакомится с различными финансовыми концепциями.
- После усвоения основных понятий финансов обучающийся знакомится с материалом по темам дисциплины «Инвестиции», отраженным в учебно-тематическом плане.

Обучение по дисциплине «Инвестиции» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Инвестиции» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Сценарий изучения дисциплины «Инвестиции» строится на основе учета нескольких важных моментов:

- очень большой объем дополнительных источников информации;
- широчайший разброс научных концепций, точек зрения и мнений по всем вопросам содержания;

- огромный объем нормативного материала, подлежащий рассмотрению;
- существенно ограниченное количество учебных часов, отведенное на изучение дисциплины.

В связи с названными проблемами обучение строится следующим образом. На лекциях преподаватель дает общую характеристику рассматриваемого вопроса, различные научные концепции или позиции, которые есть по данной теме. Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме. Во время лекционного занятия необходимо фиксировать все спорные моменты и проблемы, на которых останавливается преподаватель. Потом именно эти аспекты станут предметом самого пристального внимания и изучения на практических занятиях.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям работам заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному практическому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и рабочей тетради;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по практическим занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- проведение расчетов, решение задач, упражнений в рабочей тетради.

Самостоятельная работа по дисциплине «Инвестиции» включает:

- работу с первоисточниками;
- подготовку устного выступления на практическом занятии;
- подготовку к занятию в интерактивной форме;
- подготовку презентаций к выступлениям;
- заполнение рабочей тетради;
- работу с тестовыми заданиями;
- подготовку выступлений на студенческих конференциях, для конкурсов студенческих работ;
- подготовку к текущему, рубежному контролю и промежуточной аттестации по дисциплине.

*Написание докладов.*

*Доклад* - публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение определенной темы.

Доклад должен включать введение, главную часть и заключение. Во введении кратко излагается значение рассматриваемого вопроса в научном и учебном плане, применительно к теме занятия. Затем излагаются основные положения проблемы и делается заключение и выводы. В конце работы дается подробный перечень литературных источников, которыми пользовался обучающийся при написании реферата или доклада.

Доклад по объему должен составлять 3-5 страниц машинописного текста, кегль 14, межстрочный интервал 1,5 строки.

Превышение указанного объема (как правило) рассматривается, как неумение автора систематизировать материал.

**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. <https://explore.zoom.us/ru/products/meetings/>
2. <https://www.microsoft.com/ru-ru/microsoft-teams/log-in>

### 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. № 130, площадь – 247 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17” LCD NEC-173V – 2 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALNi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4”Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета
2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1, 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 177 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1шт., принтер – 1шт., цветной принтер – 1шт., копировальный аппарат – 1шт., сканер – 1шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.
	Учебная аудитория (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1, 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.
4	<b>Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций</b> (ауд. № 145, площадь – 60 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 18 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
5	<b>Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1, 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.

### **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» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и учебного плана по профилю «Финансы и кредит»

**Автор:**

к. э. н., доцент                      Л.А. Латышева

**Рецензенты:**

д. э. н., профессор                Ю.М. Склярова

к. э. н., доцент                      Е.П. Томилина

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рассмотрена на заседании кафедры «Финансовый менеджмент и банковское дело» протокол № 23 от «11» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Зав. кафедрой,  
д.э.н., профессор

Ю.М. Склярова

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» 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 38.03.01 Экономика.

Руководитель ОП  
к.э.н., доцент

И. И. Глотова