

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.ДВ.01.01 Инвестиционный менеджмент

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративный и банковский менеджмент

магистр

очная

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины "Инвестиционный менеджмент" является рассмотрение теоретических и практических аспектов принятия инвестиционных решений, умение самостоятельно разрабатывать проектные решения, осуществлять выбор из существующих альтернативных вариантов инвестирования, оценивать эффективность проектов в условиях инфляции и неопределенности

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 и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-3 Способен систематизировать бизнес-процессы, формировать методологию финансового планирования и прогнозирования, моделировать денежные потоки хозяйствования субъектов	ПК-3.2 Формирует методологию финансового планирования и прогнозирования и на этой основе моделирует финансовую стратегию развития бизнеса	знает - методики оценки деятельности в соответствии с разработанными показателями (08.037 F/01.7 Зн.1) - сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа (08.037 F/01.7 Зн.2) - предметная область и специфика деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа (08.037 F/01.7 Зн.3) умеет - планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами (08.037 F/01.7 У.1) - анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации (08.037 F/01.7 У.8) - разрабатывать бизнес-кейсы (08.037 F/01.7 У.10) (- проводить анализ деятельности организации (08.037 F/01.7 У.11) - планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами (08.037 F/02.7 У.1) - моделировать объем и границы работ (08.037 F/02.7 У.12) владеет навыками - определения параметров будущего состояния организации (08.037 F/01.7 ТД.2) - выявления, анализ и оценка несоответствия между параметрами текущего и будущего состояний организации (08.037 F/01.7 ТД.3) - определения цели и задач стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.1) - определения основных параметров и

		<p>ключевых показателей эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.2)</p> <ul style="list-style-type: none"> - определения критериев оценки успеха стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.3) - оценки соответствия изменений стратегическим целям организации (08.037) (F/02.7 ТД.4) - определения основных аспектов организации, которые могут быть затронуты стратегическими изменениями (08.037 F/02.7 ТД.6) - выбора стратегии в составе группы экспертов (08.037 F/02.7 ТД.7) - определения промежуточных состояний при реализации выбранной стратегии изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.8) - разработки планов реализации стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.9) - мониторинга процесса проведения стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.10)
<p>ПК-4 Способен применять методы и механизмы построения системы управления казначейством банка с риском ликвидности, процентным и валютным рисками</p>	<p>ПК-4.2 Демонстрирует умение применять казначейством банка с его подразделениями механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками (ликвидности, процентного и валютного</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - механизмы построения системы управления рисками в инвестиционном менеджменте <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять механизмы построения системы управления рисками <p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - разработки казначейством банка предложений для формирования стратегии и политики в области управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.1) - формирования и верификация казначейством банка моделей управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.2) - установления казначейством банка предельно допустимых уровней (лимитов) процентного риска (08.007 D/03.7 ТД.4) - анализа казначейством банка уровня процентного риска и координация действий подразделений по соблюдению утвержденных лимитов на процентный риск (08.007 D/03.7 ТД.5) - обеспечения казначейством банка эффективности системы управления процентным риском, включая организацию систем мониторинга и измерения процентного риска, определение лимитов, устанавливаемых в отношении операций кредитной организации, несущих процентный риск, и обеспечение контроля их соблюдения (08.007 D/03.7 ТД.6) - принятия казначейством банка решения о целесообразности и формах хеджирования процентных рисков (08.007 D/03.7 ТД.7)

		<p>- формализации казначейством банка принципов управления процентным риском во внутренних документах банка: разработка правил и процедур управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.8)</p> <p>- формирования казначейством банка отчетов об уровне и состоянии управления процентным риском и оценке эффективности управления им (08.007 D/03.7 ТД.9)</p>
--	--	--

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 3 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Практика по профилю профессиональной деятельности

Риск-менеджмент

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

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Преддипломная практика

Платежная система и платежные услуги

Управление стоимостью компании

Платежная инфраструктура международных финансов и банков

Стратегический финансовый менеджмент

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.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
3	72/2	10	10		52		За
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки		10	10		46		

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
3	72/2			0.12			

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

№	Наименование раздела/темы	Семестр	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				
1.	1 раздел. Содержание дисциплины									
1.1.	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	3					4		Собеседование	ПК-3.2
1.2.	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	3					4		Тест	ПК-3.2
1.3.	Инвестиционные проекты и их классификация	3					6		Тест	ПК-3.2
1.4.	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	3	4	2	2		6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2
1.5.	Контрольная точка 1	3	1		1		2	КТ 1	Тест	ПК-3.2, ПК-4.2
1.6.	Оценка эффективности и рисков инвестирования	3	4	2	2		6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2, ПК-4.2
1.7.	Менеджмент реальных инвестиций	3					4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2, ПК-4.2
1.8.	Управление финансовыми инвестициями предприятия	3	4	2	2		4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2
1.9.	Управление портфельными инвестициями	3	4	2	2		4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2, ПК-4.2
1.10.	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	3	2	2			4		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2, ПК-4.2

1.11.	Управление источниками финансирования инвестиций	3				6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-3.2, ПК-4.2	
1.12.	Контрольная точка 2	3	1		1		2	КТ 2	Тест	ПК-3.2, ПК-4.2
	Промежуточная аттестация	За								
	Итого		72	10	10		52			
	Итого		72	10	10		52			

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
Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	/-
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	/-
Инвестиционные проекты и их классификация	Инвестиционные проекты и их классификация	/-
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	2/1
Оценка эффективности и рисков инвестирования	Оценка эффективности и рисков инвестирования	2/1
Менеджмент реальных инвестиций	Менеджмент реальных инвестиций	/-
Управление финансовыми инвестициями предприятия	Управление финансовыми инвестициями предприятия	2/-
Управление портфельными инвестициями	Управление портфельными инвестициями	2/-
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	2/1
Управление источниками финансирования инвестиций	Управление источниками финансирования инвестиций	/-
Итого		10

5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	Пр	0/-/-
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Пр	0/-/-
Инвестиционные проекты и их классификация	Инвестиционные проекты и их классификация	Пр	0/-/-
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Пр	2/1/2
Контрольная точка 1	Контрольная точка 1	Пр	1/-/1
Оценка эффективности и рисков инвестирования	Оценка эффективности и рисков инвестирования	Пр	2/1/2
Менеджмент реальных инвестиций	Менеджмент реальных инвестиций	Пр	0/-/-
Управление финансовыми инвестициями предприятия	Управление финансовыми инвестициями предприятия	Пр	2/1/2
Управление портфельными инвестициями	Управление портфельными инвестициями	Пр	2/-/2
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	Пр	0/-/-
Управление источниками	Управление источниками финансирования инвестиций	Пр	0/-/-

финансирования инвестиций			
Контрольная точка 2	Контрольная точка 2	Пр	1/-/1
Итого			

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	4
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	4
Инвестиционные проекты и их классификация	6
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	6
Контрольная точка 1	2
Оценка эффективности и рисков инвестирования	6
Менеджмент реальных инвестиций	4

Управление финансовыми инвестициями предприятия	4
Управление портфельными инвестициями	4
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	4
Управление источниками финансирования инвестиций	6
Контрольная точка 2	2

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 для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционный менеджмент».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

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)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента. Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
2	Содержание управления инвестиционной организацией. Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
3	Инвестиционные проекты и их классификация. Инвестиционные проекты и их классификация	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
4	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
5	Контрольная точка 1. Контрольная точка 1	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
6	Оценка эффективности и рисков инвестирования. Оценка эффективности и рисков инвестирования	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
7	Менеджмент реальных инвестиций. Менеджмент реальных инвестиций	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
8	Управление инвестициями финансовыми предприятиями. Управление инвестициями финансовыми предприятиями	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
9	Управление портфельными	Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2

	инвестициями. портфельными инвестициями	Управление			
10	Формирование инвестиционного портфеля, инвестиционными портфелям. Формирование инвестиционного портфеля, инвестиционными портфелям	управление портфелям. управление портфелям			
11	Управление источниками финансирования инвестиций. Управление источниками финансирования инвестиций		Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2
12	Контрольная точка 2. Контрольная точка 2		Л1.1, Л1.2	Л2.1, Л2.2	Л3.1, Л3.2

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

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

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ПК-3.2:Формирует методологию финансового планирования и прогнозирования и на этой основе моделирует финансовую стратегию развития бизнеса	Деятельность банка на фондовом рынке			x	
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01.01			x	
	Преддипломная практика				x
	Стратегический финансовый менеджмент				x
	Управление стоимостью компании				x
ПК-4.2:Демонстрирует умение применять казначейством банка с его подразделениями механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками (ликвидности, процентного и валютного	Аудит бухгалтерского учета кредитных организациях			x	
	Аудит, отчетность и финансовый консалтинг			x	
	Деятельность банка на фондовом рынке			x	
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01.01			x	
	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01.02			x	
	Платежная инфраструктура международных финансов и банков				x
	Платежная система и платежные услуги				x
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x		
	Риск-менеджмент		x		
Управление финансовыми рисками			x		

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 Зачет.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

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.

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

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций		Максимальное количество баллов
3 семестр			
КТ 1	Тест		15
КТ 2	Тест		15
Сумма баллов по итогам текущего контроля			30
Посещение лекционных занятий			20
Посещение практических/лабораторных занятий			20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях			30
Итого			100
№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
3 семестр			
КТ 1	Тест	15	11-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 7-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 50 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 30 – 49%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 29% и меньше.

КТ 2	Тест	15	11-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 7-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 50 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 30 – 49%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 29% и меньше.
------	------	----	---

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

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

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

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на зачете

По дисциплине «Инвестиционный менеджмент» к зачету допускаются студенты, выполнившие и сдавшие практические работы по дисциплине, имеющие ежемесячную аттестацию и без привязке к набранным баллам. Студентам, набравшим более 65 баллов, зачет выставляется по результатам текущей успеваемости, студенты, не набравшие 65 баллов, сдают зачет по вопросам, предусмотренным РПД. Максимальная сумма баллов по промежуточной аттестации (зачету) устанавливается в 15 баллов

Вопрос билета	Количество баллов
Теоретический вопрос	до 5
Задания на проверку умений	до 5
Задания на проверку навыков	до 5

Теоретический вопрос

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.

Задания на проверку умений и навыков

5 баллов Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет без замечаний. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

4 балла Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет с небольшими недочетами.

2 баллов Задания выполнены с задержкой, письменный отчет с недочетами. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

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

0 баллов Задания выполнены, письменный отчет не представлен или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

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

Вопросы к собеседованию

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

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 вложения 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;

новенные 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.

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

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

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

основная

Л1.1 Игонина Л. Л. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Издательство "Магистр", 2021. - 752 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=398777>

Л1.2 Данилов А. И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2021. - 140 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=370991>

дополнительная

Л2.1 Ермилова М. И., Алтухова Е. В. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 287 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=397477>

Л2.2 Метелев С. Е., Чижик В. П. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2022. - 288 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399884>

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

Л3.1 Брусов П. Н., Филатова Т. В., Лахметкина Н. И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 333 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=426152>

Л3.2 Лахметкина Н. И., Малофеев С. Н., Седаш Т. Н., Капанова Л. Д., Лахметкина Н. И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Магистратура. - Москва: КноРус, 2025. - 262 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/955837>

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

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Официальный сайт справочной правовой системы "Консультант	https://www.consultant.ru/

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

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

1. Kaspersky Total Security - Антивирус
2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

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	Номер аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
-------	---	-----------------	---

1	Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Э-130	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 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 ALHi-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
		Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		
		Читальный зал научной библиотеки	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, 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 промежуточной аттестации 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 промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на промежуточной аттестации 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 промежуточной аттестации 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);

- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;

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

- по желанию студента промежуточная аттестация 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 промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991).

Автор (ы)

_____ доц. , кэн Латышева Людмила Анатольевна

Рецензенты

_____ проф. , дэн Склярова Юлия Михайловна

_____ доц. , кэн Томилина Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рассмотрена на заседании Кафедра банковского дела протокол № 27 от 25.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Заведующий кафедрой _____ Глотова Ирина Ивановна

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Руководитель ОП _____