

**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.О.20.06 Инвестиционный менеджмент

38.03.02 Менеджмент

Управление бизнесом

бакалавр

очная

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «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 и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;	ОПК-3.2 Разрабатывает обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	знает умеет владеет навыками
ОПК-4 Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций;	ОПК-4.2 Разрабатывает бизнес-планы проектов и направлений бизнеса	знает умеет владеет навыками
ПК-1 Способен анализировать бизнес-среду и данные, определять масштаб работ, оценивать альтернативные решения с применением современных аналитических и коммуникационных	ПК-1.1 Способен самостоятельно выявлять, собирать и анализировать информацию о внутренних и внешних факторах деятельности организации, определять связи и зависимости между элементами	знает умеет владеет навыками

инструментов		данных, моделировать объем и границы работ	
ПК-1 анализировать среду и определять работ, альтернативные с современных аналитических коммуникационных инструментов	Способен бизнес- данные, масштаб оценивать решения с применением и коммуникационных	ПК-1.2 Способен анализировать альтернативы управленческих решений, оценивать ресурсы и эффективность, организовывать групповой выбор решения с использованием методов бизнес-анализа и коммуникативных технологий	знает умеет владеет навыками

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» является дисциплиной обязательной части программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 7 семестре(-ах).

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

Цифровые технологии в профессиональной деятельности

Проектная работа

Гибкие навыки менеджера

Производственная практика

Расчетно-аналитические методы и модели

Методы оптимальных решений

Бизнес-планирование

Экономика организации

Информационные технологии

Бухгалтерский управленческий учет

ESG-трансформация

Анализ данных

Проектная деятельность

Системный анализ в управлении

Прогнозирование в управлении

Теория организации

Бережливое производство

Разработка управленческих решений

Моделирование бизнес-процессов

Основы корпоративного управления

Организационная культура

Организационное поведение

Коммуникационный менеджмент

Цифровая трансформация бизнеса и новые бизнес-модели

Стратегический менеджмент

Ознакомительная практика

1С: Кадровое делопроизводство

Налоги и налогообложение

Финансовый менеджмент

Экономический анализ хозяйственной деятельности

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

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
 Выполнение и защита выпускной квалификационной работы
 Научно-исследовательская работа
 Преддипломная практика
 Цифровой маркетинг и SMM

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			
7	108/3	18	36		54		За
в т.ч. часов: в интерактивной форме		4	8				

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
7	108/3			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. Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью									
1.1.	Сущность, финансово-экономическое содержание и инвестиционного менеджмента	7	4	2	2		2			
1.2.	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	7	8	4	4		4			
2.	2 раздел. Раздел 2. Управление инвестиционными проектами									
2.1.	Инвестиционные проекты и их классификация	7	8	4	4		4			
2.2.	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	7	8	4	4		4	КТ 1	Тест	

2.3.	Оценка эффективности и рисков инвестирования	7	8	4	4		4			
3.	3 раздел. Раздел 3. Управление инвестициями									
3.1.	Менеджмент реальных инвестиций	7	8	4	4		4			
3.2.	Управление финансовыми инвестициями предприятия	7	8	4	4		4			
3.3.	Управление портфельными инвестициями	7	8	4	4		4	КТ 2	Тест	
4.	4 раздел. Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования									
4.1.	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	7	8	4	4		4			
4.2.	Управление источниками финансирования инвестиций	7	4	2	2		2	КТ 3	Тест	
4.3.	Экзамен	7								
	Промежуточная аттестация	За								
	Итого		144	36	36		36			
	Итого		144	36	36		36			

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 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/-
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности	4/-
Инвестиционные проекты и их классификация	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	4/-
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Инвестиционный проект. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Сбор исходной информации для разработки проекта. Разработка технической части проекта.	4/2

	Маркетинговый анализ и коммерческий анализ. Финансовый анализ и анализ рисков	
Оценка эффективности и рисков инвестирования	Инвестиционный проект и его денежные потоки. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов. Оценка финансовых активов	4/-
Менеджмент реальных инвестиций	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/-
Управление финансовыми инвестициями предприятия	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/-
Управление портфельными инвестициями	Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем. Оценка риска отдельных финансовых активов. Оценка риска портфеля и его оптимизация	4/-
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	Формирование портфеля инвестиционных проектов. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем ценных бумаг	4/-
Управление источниками финансирования инвестиций	Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат	2/-
Итого		36

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-	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного	Пр	2/-/-

экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	менеджмента		
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Пр	4/-/-
Инвестиционные проекты и их классификация	Инвестиционные проекты и их классификация	Пр	4/-/-
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Пр	4/4/-
Оценка эффективности и рисков инвестирования	Оценка эффективности и рисков инвестирования	Пр	4/-/-
Менеджмент реальных инвестиций	Менеджмент реальных инвестиций	Пр	4/-/-
Управление финансовыми инвестициями предприятия	Управление финансовыми инвестициями предприятия	Пр	4/-/-
Управление портфельными инвестициями	Управление портфельными инвестициями	Пр	4/-/-
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	Пр	4/-/-
Управление источниками финансирования инвестиций	Управление источниками финансирования инвестиций	Пр	2/-/-
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	2
Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	4
Инвестиционные проекты и их классификация	4
Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	4
Оценка эффективности и рисков инвестирования	4
Менеджмент реальных инвестиций	4
Управление финансовыми инвестициями предприятия	4
Управление портфельными инвестициями	4
Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	4
Управление источниками финансирования инвестиций	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	Л3.1, Л3.2
2	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации. Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	Л1.1, Л1.2	Л2.1	Л3.1, Л3.2
3	Инвестиционные проекты и их классификация. Инвестиционные проекты и их классификация	Л1.1, Л1.2	Л2.1	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	Л3.1, Л3.2
5	Оценка эффективности и рисков инвестирования. Оценка эффективности и рисков инвестирования	Л1.1, Л1.2	Л2.1	Л3.1, Л3.2
6	Менеджмент реальных инвестиций. Менеджмент реальных инвестиций	Л1.1, Л1.2	Л2.1	Л3.1, Л3.2
7	Управление финансовыми инвестициями предприятия. Управление финансовыми инвестициями предприятия	Л1.1, Л1.2	Л2.1	Л3.1, Л3.2
8	Управление портфельными инвестициями. Управление портфельными инвестициями	Л1.1, Л1.2	Л2.1	Л3.1, Л3.2

9	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями. Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелями	Л1.1, Л1.2	Л2.1	Л3.1, Л3.2
10	Управление источниками финансирования инвестиций. Управление источниками финансирования инвестиций	Л1.1, Л1.2	Л2.1	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	

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
7 семестр		
КТ 1	Тест	0
КТ 2	Тест	0
КТ 3	Тест	0

Сумма баллов по итогам текущего контроля			0
Посещение лекционных занятий			20
Посещение практических/лабораторных занятий			20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях			30
Итого			70
№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
7 семестр			
КТ 1	Тест	0	
КТ 2	Тест	0	
КТ 3	Тест	0	

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»

Перечень заданий, выносимых на экзамен по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»

Вопросы к экзамену

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

Задания на проверку умений

1. Установите соответствие

Источники финансирования инвестиций Характеристика

- | | |
|--|---|
| 1. иностранные инвестиции | а) средства, получаемые от продажи акций, паевые и иные взносы членов трудовых коллективов, физических и трудовых лиц, средства от благотворительных мероприятий |
| 2. бюджетные ассигнования | б) прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь стихийных бедствий, другие виды активов и привлеченные средства |
| 3. собственные финансовые средства хозяйствующих субъектов | в) капитал иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений денежных средств международных организаций, финансовых учреждений различных форм собственности и частных лиц |
| 4. привлеченные ресурсы | г) кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, облигационные займы |
| 5. заемные средства | д) средства, выделяемые из бюджетов разных уровней (республиканского, местного и т.д.), фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе |

2. Установите соответствие:

Структуры управления проектом Характеристика

- | | |
|---|--|
| 1. Система управления инвестиционным проектом | а) когда руководитель проекта принимает на себя ответственность в пределах фиксированной цены, осуществляя руководство проектом с оформлением соглашений с участниками проекта |
| 2. Традиционная система | б) руководство программы выступает в качестве заказчика, который заключает контракт с руководителем (менеджером) проекта. В контракте определяются и функции управления, и мера ответственности руководителя проекта |
| 3. Система под «ключ» | в) когда финансовую ответственность принимает на себя один из |

участников инвестиционного проекта, а назначаемый руководитель (менеджер) проекта, как представитель заказчика, осуществляет управление ходом разработки и реализации проекта

4. Система расширенных функций руководителя г) когда в качестве руководителя проекта выступает проектная, или строительная, или проектно-строительная организация, с которой заказчик и оформляет договор на строительство (реконструкцию, перевооружение и т.п.) объектов

3. Соотнесите:

Формы финансирования Характеристика

1. бюджетное инвестирование а) вклады денежных средств путем приобретения акций
2. ипотека б) за счет кредитов банков и долговых обязательств юридических и физических лиц

3. акционерное инвестирование в) осуществляется за счет инвестиционных программ через прямое субсидирование

4. долговое финансирование г) способ финансирования инвестиций, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем

5. лизинг д) вид залога недвижимого имущества (земли, предприятий, сооружений, зданий и иных объектов, непосредственно связанных с землей) с целью получения денежной ссуды и др.

4. Чистый дисконтированный доход - показатель, основанный на:

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности

- превышении результатов (выручки) над затратами (себестоимостью и капитальными вложениями) с учетом фактора дисконтирования

5. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:

А. Бюджетные кредиты

Б. Прибыль

В. Амортизационные отчисления

Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая

6. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это:

А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат

Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат

В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции

Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат

7. _____ — это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

8. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать:

А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам

Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции

В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности

затратами

Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект

Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю

9. При оценке социальной эффективности проекта (его социальных последствий) необходимо учитывать:

А. Изменение количества рабочих мест в регионе

Б. Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников

В. Динамику социальной структуры предприятия

Г. Изменение уровня здоровья работников предприятия, делающего инвестицию, и населения региона

Д. Изменение санитарно-гигиенических, психофизиологических и эстетических условий труда работников

Е. Количество социальных работников в конкретном регионе

10. Под альтернативными (вмененными) издержками (opportunity cost) следует понимать:

А. Возможную упущенную выгоду от использования активов или ресурсов в других целях

Б. Цену замены одного блага другим или же стоимость производства, измеряемой с точки зрения потерянной (упущенной) возможности производства другого вида товара, услуг, требующих аналогичных затрат ресурсов

В. Взаимозаменяемые в процессе производства издержки по реализации инвестиционного проекта

Г. Внутрипроизводственные резервы снижения издержек организации

11. _____ - это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

Задания на проверку навыков

Задача 1.

Вам предлагают инвестировать 500000 тыс.руб. на 5 лет, выбрав вариант возврата средств: 100000 тыс.руб. – в конце каждого года + 75000 тыс.руб. в конце срока или внести денежные средства на счет в банке.

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 10% годовых по вкладам.

Задача 2.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций -10 млн. руб.; период реализации проекта – 3 года; доходы по годам (тыс. руб.) 4000; 6000; 5000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

Задача 3.

Предприятие может принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Цена, доставка и монтаж – 30000 тыс.руб.

Срок эксплуатации 3 года. Амортизационные отчисления начисляются по методу линейной амортизации. Суммы, вырученные от ликвидации оборудования, покрывают его расходы по монтажу.

Выручка прогнозируется по годам (тыс.руб.): 20000; 22000; 24000. Текущие расходы по годам: 10000 тыс.руб. в 1-ый год эксплуатации, а затем увеличивается на 5%.

Условная ставка налога на прибыль 20%. Для расчета используйте следующую таблицу

Таблица 1 – Расчет потока чистых денежных поступлений, тыс.руб.

показатели	1	2	3
Объем реализации			
Текущие расходы			
Постоянные затраты			
Налогооблагаемая прибыль			
Налог на прибыль			
Чистая прибыль			
Чистые денежные поступления			

Задача 4.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 18000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 6000 тыс.руб. Работа линии 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 10%.

Задача 5.

Организация взяла кредит 1000000 руб. на 6 лет под 12% годовых. Определите сумму ежегодного равновеликого платежа, достаточного для того, чтобы к концу периода рассчитаться по кредиту.

Задача 6.

Платежи по аренде поступают в конце года в размере 10000 руб. Приемлемая годовая ставка процента - 13%. Рассчитайте текущую стоимость платежей за период в 18 лет.

Задача 7.

Человек заплатил 100руб. за опцион на покупку земли - право купить собственность за 100000руб. через 4 года. Какую сумму надо положить в банк сегодня, чтобы через 4 года остаток был 100000руб. при 11% ставке годовых.

Задача 8.

Организация положила на счет в банке 10000 руб. под 15% годовых на 5 лет. Рассчитайте сумму на счете к концу периода.

Задача 9.

Организации необходимо через 3 года сформировать фонд в 3 млн руб. Ставка по депозиту 12% годовых. Какую сумму ей необходимо отложить в банк в настоящее время для решения поставленной задачи?

Задача 10.

Ежегодные платежи по аренде поступают в конце каждого года в размере 50 тыс. руб. Приемлемая годовая ставка 12%. Определите текущую стоимость платежей за период в 10 лет.

Задача 11.

Организация положила 3 года назад на депозит 100000 руб. под 22% годовых. Определите текущую ценность вклада, если в этот период среднегодовые темпы инфляции составляли 9%.

Задача 12.

Какими должны быть ежегодные платежи по ипотеке в 100000 руб. при 10% ставке годовых. Выплаты 1 раз в год. Срок амортизации – 25 лет.

Задача 13.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 16000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 4000 тыс.руб. Работа линии 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая

норма прибыли 11%.

Задача 14.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта $i = 10\%$. Какой проект выгоднее (млн руб.):

проект	1 год	2	3
A	-200	200	200
B	-150	100	200

Задача 15.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 36000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 7000 тыс.руб. Работа линии 8 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 13%.

Задача 16.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта $i = 10\%$. Какой проект выгоднее (млн руб.):

проект	1	2	3	4
A	-400	300	300	200
B	-300	200	200	300

Задача 17.

Инвестор предоставил кредит размером 6000 тыс.руб. на 5 лет. В конце каждого года он получает 1200 тыс.руб., а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена. Ставка дохода 13% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

Задача 18.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 20000 тыс. руб.

Ежегодные поступления от получения прибыли – 7000 тыс.руб.

Работа линии – 5 лет.

Необходимая норма прибыли 12%.

Рассчитать NPV проекта.

Задача 19.

Инвестор предоставил кредит размером 8000 тыс.руб. на 7 лет. В конце каждого года он получает 1100 тыс.руб., а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена. Ставка дохода 12% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

Задача 20.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 15000 тыс. руб.

Ежегодные поступления от получения прибыли – 5000 тыс.руб.

Работа линии – 6 лет.

Необходимая норма прибыли 11%.

Рассчитать NPV проекта.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ 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. Иностранские 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

61. Менеджмент реальных инвестиций

62. Управление финансовыми инвестициями предприятия

63. Управление портфельными инвестициями

Контрольная точка (фрагмент)

1. Установите соответствие

Источники финансирования инвестиций Характеристика

1. иностранные инвестиции а) средства, получаемые от продажи акций, паевые и иные взносы членов трудовых коллективов, физических и трудовых лиц, средства от благотворительных мероприятий

2. бюджетные ассигнования б) прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь стихийных бедствий, другие виды активов и привлеченные средства

3. собственные финансовые средства хозяйствующих субъектов в) капитал иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений денежных средств международных организаций, финансовых учреждений различных форм собственности и частных лиц

4. привлеченные ресурсы г) кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, облигационные займы

5. заемные средства д) средства, выделяемые из бюджетов разных уровней (республиканского, местного и т.д.), фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе

2. Установите соответствие:

Структуры управления проектом Характеристика

1. Система управления инвестиционным проектом а) когда руководитель проекта принимает на себя ответственность в пределах фиксированной цены, осуществляя руководство проектом с оформлением соглашений с участниками проекта

2. Традиционная система б) руководство программы выступает в качестве заказчика, который заключает контракт с руководителем (менеджером) проекта. В контракте определяются и функции управления, и мера ответственности руководителя проекта

3. Система под «ключ» в) когда финансовую ответственность принимает на себя один из участников инвестиционного проекта, а назначаемый руководитель (менеджер) проекта, как представитель заказчика, осуществляет управление ходом разработки и реализации проекта

4. Система расширенных функций руководителя г) когда в качестве руководителя проекта выступает проектная, или строительная, или проектно-строительная организация, с которой заказчик и оформляет договор на строительство (реконструкцию, перевооружение и т.п.) объектов

3. Соотнесите:

Формы финансирования Характеристика

1. бюджетное инвестирование а) вклады денежных средств путем приобретения акций

2. ипотека б) за счет кредитов банков и долговых обязательств юридических и физических лиц

3. акционерное инвестирование в) осуществляется за счет инвестиционных программ через прямое субсидирование

4. долговое финансирование г) способ финансирования инвестиций, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем

5. лизинг д) вид залога недвижимого имущества (земли, предприятий, сооружений, зданий и иных объектов, непосредственно связанных с землей) с целью получения денежной ссуды и др.

4. Чистый дисконтированный доход - показатель, основанный на:

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности

- превышении результатов (выручки) над затратами (себестоимостью и капитальными вложениями) с учетом фактора дисконтирования

5. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:

А. Бюджетные кредиты

Б. Прибыль

В. Амортизационные отчисления

Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая

6. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это:

А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат

Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат

В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции

Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат

7. _____ — это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

8. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать:

А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам

Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции

В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами

Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект

Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю

9. При оценке социальной эффективности проекта (его социальных последствий) необходимо учитывать:

А. Изменение количества рабочих мест в регионе

Б. Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников

В. Динамику социальной структуры предприятия

Г. Изменение уровня здоровья работников предприятия, делающего инвестицию, и населения региона

Д. Изменение санитарно-гигиенических, психофизиологических и эстетических условий труда работников

Е. Количество социальных работников в конкретном регионе

10. Под альтернативными (вмененными) издержками (opportunity cost) следует понимать:

А. Возможную упущенную выгоду от использования активов или ресурсов в других целях

Б. Цену замены одного блага другим или же стоимость производства, измеряемой с точки зрения потерянной (упущенной) возможности производства другого вида товара, услуг, требующих аналогичных затрат ресурсов

В. Взаимозаменяемые в процессе производства издержки по реализации инвестиционного

проекта

Г. Внутривы производственные резервы снижения издержек организации

11. _____ - это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

Практико-ориентированные задачи (решение задач)

1. Ежемесячная заработная плата Евгения 70 тыс. руб. Евгений открыл ИИС и внес денежные средства: 1 год – 400 000, 2 год – 300 000, 3 год – 200 000. Евгений инвестировал в ОФЗ с доходностью 8% годовых зная, что с 1 января 2021г. купонный доход по ОФЗ облагается НДФЛ, определить доходность за 1-й год. Ответ запишите в %

2. Банк выдал кредит в размере 700 тыс. руб. на шесть месяцев по простой ставке процентов 16% годовых. Требуется определить сумму процентов за кредит

3. 1 августа 2020 года Петр взял в банке 1,7 млн. рублей в кредит. Схема выплаты кредита следующая – 1-го числа каждого следующего месяца банк начисляет 8% на оставшуюся сумму долга, затем Петр переводит в банк платёж. На какое минимальное количество месяцев Петр может взять кредит, чтобы ежемесячные выплаты были не более 360 тыс. рублей?

4. У Ольги имеется 280 000 рублей, какие условия приобретения депозитного сертификата на 5 лет будут выгоднее: под 20% годовых на основе сложного процента или под 22% годовых на основе простого процента с выплатой 1 раз по окончании срока? (в ответе указать процент 20 или 22)

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 Брусов П. Н., Филатова Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. - 333 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=363435>

Л1.2 Лахметкина Н. И., Малофеев С. Н., Седаш Т. Н., Капранова Л. Д., Лахметкина Н. И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Магистратура. - Москва: КноРус, 2025. - 262 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/955837>

дополнительная

Л2.1 Мыльник В. В., Мыльник А. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательский Центр РИО□, 2018. - 229 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=926479>

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

Л3.1 Плотников А. Н. Финансирование инновационной деятельности [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016. - 163 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=754393>

Л3.2 Щурина С. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:сб. деловых ситуаций и тестов (практикум) ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2015. - 31 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=558276>

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

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
---	--------------------------------------	---------------------------

1		
---	--	--

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Введение

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения через участие студентов в лекционных и практических занятиях, при выполнении курсовых работ, различных видов заданий.

При обучении бакалавр большую часть учебного времени посвящает самостоятельной работе. Этот метод обучения способствует творческому овладению специальными знаниями и навыками. В процессе самостоятельной работы студент должен воспринимать, осмысливать и углублять получаемую информацию, решать практические задачи, овладевать профессионально необходимыми навыками. Опираясь на приведенные ниже рекомендации, слушатель должен проявить сознательную активность в формировании индивидуальной модели, собственного стиля работы (в том числе самостоятельной) с учетом личных условий, возможностей, профессиональных интересов, накопленных навыков организации своей работы, сложившихся методов изучения источников, особенностями мышления и восприятия информации.

Целями освоения дисциплины являются теоретическое и практическое ознакомления обучающихся с основами инвестирования - науке управления инвестиционными потоками предприятия, направленной на достижение его целей по финансированию инвестиционных вложений, которая позволяет на базе полученных знаний о характере, специфике инвестиций и практического проведения анализа и диагностики деятельности хозяйствующего субъекта, осуществить сбор, анализ и обработку источников финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и возможность использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности и решения профессиональных задач. Изучение курса «Инвестиционный менеджмент» способствует развитию у обучающегося экономического мышления, развивает навыки ведения работы по оценке эффективности инвестиционной деятельности.

1. Советы по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Для более глубокого усвоения бакалаврами дисциплины:

при работе с литературой необходимо вести запись основных положений (конспектировать отдельные разделы, выписывать новые термины и раскрывать их содержание);

необходимо проработать ряд литературных источников и, прежде всего, учебные пособия, в которых наиболее полно отражены и систематизированы узловые вопросы курса.

Главным звеном цикла обучения является лекция. Ее цель - формирование ориентировочной основы для последующего усвоения магистрантами учебного материала. Лекция выполняет следующие функции:

- информационную (излагает необходимые сведения);
- стимулирующую (пробуждает интерес к теме);
- развивающую (дает оценку явлениям, развивает мышление);
- ориентирующую (в проблеме, в литературе);
- разъясняющую (направленная прежде всего на формирование основных понятий науки);
- убеждающую (с акцентом на системе доказательств).

При слушании лекции нужно усвоить:

- научную сущность изучаемого материала;
- научную логику связи теории с практикой;
- взаимозависимость данной лекции с другими лекциями и смежными науками;
- глубоко осмыслить сформулированные закономерности и понятия науки, приведенные факты, доказательства, аргументацию выдвигаемых положений.

Важными условиями эффективного усвоения изложенного материала в лекции являются: достижение устойчивого внимания, развитие определенного свойственного обучаемому вида памяти и умение продуктивно вести записи лекции. В процессе лекционного занятия студент должен выделять важные моменты, выводы, основные положения, выделять ключевые слова, термины. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удаётся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на занятии.

Глубина, прочность запоминания и качество знаний определяется не количеством прочтения материала темы, а ее качественным осмыслением.

Одной из основных форм организации учебного процесса, представляющей собой коллективное обсуждение бакалаврами теоретических вопросов и решение практических задач под руководством преподавателя, являются практические занятия.

Основной целью данного вида занятий является проверка понимания студентом рассматриваемой темы, изучаемого материала, умения изложить его содержание ясным, четким и грамотным языком, а также способствует развитию самостоятельного мышления и творческой активности у бакалавра.

На практических занятиях, студенты получают навыки использования основных методов и подходов к оценке бизнеса. При занятиях рассматриваются наиболее важные и сложные вопросы, которые труднее всего усваиваются студентом. Для этого готовиться к практическим занятиям всегда нужно заранее. Подготовка к занятию включает в себя следующее:

- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов ФОСа, содержания рекомендованных прогнозов и других документов;
- запоминание и понимание новых терминов;
- попытку сформулировать свое собственное мнение по каждому изучаемому вопросу, аргументировано обосновать его;
- записывание вопросов, возникшие во время самостоятельной работы, чтобы на занятии получить ответы на них.

На занятии студент демонстрирует свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных и внеаудиторных занятий, формирует определенный образ в глазах преподавателя.

Для проверки полученных знаний на занятиях по курсу проводится :

- устный или письменный опрос;
- тестирование.

Наряду с чтением лекций и проведением занятий профессорско-преподавательским составом кафедры финансового менеджмента и банковского дела по дисциплине «Инвестиции» предполагают проведение обучаемым самостоятельной работы. Она является неотъемлемым элементом учебного процесса, одним из основных методов освоения учебных дисциплин и овладения навыками профессиональной и научно-исследовательской деятельности. При самостоятельной работе достигается усвоение учебного материала, необходимые для современной подготовки специалистов.

Формы самостоятельной работы студентов: изучение соответствующих учебников, периодической литературы и нормативно-правовых документов, рекомендуемых преподавателями кафедры, выполнение практических заданий, написание рефератов.

Рекомендуется следующим образом организовать время, необходимое для изучения дисциплины:

- изучение конспекта лекции в тот же день, после лекции – 10-15 минут;
 - изучение конспекта лекции за день перед следующей лекцией – 10-15 минут;
 - изучение теоретического материала по учебнику и конспекту – 1 час в неделю.
 - подготовка к практическому занятию, написание курсовой работы – 2 часа 30 минут.
- Всего в неделю – 4 часа.

2. Описание последовательности действий студента, или «сценарий изучения дисциплины».
Пожелания по изучению отдельных тем курса.

Овладением необходимыми профессиональными знаниями, умениями и навыками должно завершиться изучение дисциплины. Данный результат может быть достигнут только после значительных усилий. При этом важное значение, имеют не только старание и способности, но и хорошо продуманная организация труда студента, и прежде всего правильная организация времени.

Для сокращения затрат времени на изучение дисциплины в первую очередь, необходимо своевременно, после сдачи экзаменов и зачетов за предшествующий семестр, выяснить, какой объем информации следует усвоить, какие умения приобрести для успешного освоения дисциплины, какие задания выполнить для того, чтобы получить достойную оценку. Сведения об этом (перечень рекомендуемой литературы, темы практических занятий, задания, а также другие необходимые материалы) имеются в рабочей программе.

Регулярное посещение лекций и практических занятий не только способствует успешному овладению профессиональными знаниями, но и помогает наилучшим образом организовать время, т.к. все виды занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

Важной частью работы студента является знакомство с дополнительной литературой и другими рекомендуемыми преподавателем источниками информации, поскольку учебник, при всей его важности для процесса изучения дисциплины, содержит лишь минимум необходимых теоретических сведений. Университетское образование предполагает более глубокое знание предмета. Для этого необходимо изучать и самостоятельно анализировать статьи периодических изданий и Интернет-ресурсы.

Учебная дисциплина «Инвестиции» относится к базовой части образовательной программы.

Курс рассчитан на 144 часа, в том числе 54 часа - аудиторные занятия (26 часов лекций, 28 часов – практические занятия), обеспечивающих изучение бакалавром учебной дисциплины.

Для практических занятий разработаны ФОСы, размещаемые в личном кабинете преподавателя.

При изучении дисциплины «Инвестиции» необходимо обратить внимание на последовательность изучения разделов и тем:

Раздел 1. Сущность инвестиций, их классификация и формы

Изучение этого раздела позволит обучающемуся раскрыть экономическую сущность инвестиций, рассмотреть историю и этапы их развития. Увидеть классификацию инвестиций, рассмотреть их формы. Большое внимание уделяется формам государственного регулирования инвестиций.

Раздел 2. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда

Материал, представленный в разделе 2, формирует комплекс знаний о необходимости и сущности субъектов и объектов инвестиций. Рассмотреть экономическую среду инвестиционной деятельности. Выделить этапы инвестиционного процесса. Рассмотреть основные источники инвестиций

Раздел 3. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие

В этом разделе рассматривается инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне. Приводится инвестиционная политика на микроуровне. Рассмотрены факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики. Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность

Раздел 4. Формы и методы финансирования инвестиций

Материал, представленный в разделе 4, формирует комплекс знаний об основных понятиях, связанных с классификацией методов и форм самофинансирования. Рассмотрены амортизация, как основной источник самофинансирования, прибыль, как источник самофинансирования. Выделено кредитное финансирование и ипотечное кредитование

Раздел 5. Привлечение инвестиционных ресурсов

В этом разделе приводятся внешние источники финансирования инвестиционных проектов. Рассмотрены методы финансирования инвестиционной деятельности. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Понятие лизинга и лизинговой сделки. Формирование доходов и расходов лизингодателя. Формирование лизинговых платежей

Раздел 6. Капитальные вложения и инвестиции в недвижимость

В этом разделе рассмотрена сущность и классификация капитальных вложений. Проведена оценка экономической эффективности капитальных вложений. Классификация источников финансирования капитальных вложений. Недвижимость как объект инвестиций. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Формы и участники инвестирования в недвижимость. Инструменты инвестирования в недвижимость

Раздел 7. Управление инвестициями

В данном разделе будут рассмотрены основные этапы управления инвестициями. Понятие реальных инвестиций. Управление реальными инвестициями

Раздел 8. Инвестиционные проекты и их классификация

В этом разделе приводится понятие инвестиционного проекта. Дана классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Раздел 9. Методы подхода оценки инвестиционного проекта

Материал, представленный в разделе 9, формирует комплекс знаний о необходимости разработки инвестиционного проекта. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Раздел 10. Бизнес-план инвестиционного проекта

В этом разделе проводится сбор исходной информации для разработки проекта. Разработка технической части проекта. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ. Финансовый анализ и анализ рисков

Раздел 11. Понятие инноваций и основные этапы инновационного процесса

Материал, представленный в разделе 11, формирует комплекс знаний о понятии инноваций и инновационной деятельности. Классификация инноваций и их сущность. Основные этапы инновационного процесса

Раздел 12. Комплексное обеспечение инновационной деятельности

В этом разделе рассмотрено правовое обеспечение инноваций. Нормативно-методическое обеспечение инноваций. Финансовое и материальное обеспечение инноваций.

Раздел 13. Государственное регулирование инновационной деятельности

В данном разделе будут рассмотрено государственное регулирование инновационных процессов в России. Внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России. Зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности

В целом изучение дисциплины «Инвестиции» развивает такие компетенции, необходимые студенту бакалавру для дальнейшего освоения прикладных экономических дисциплин:

□ способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать

полученные выводы (ОПК-3);

□ способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

3. Рекомендации по самостоятельному изучению материалов дисциплины «Инвестиционный менеджмент»

Самостоятельная работа является важнейшим элементом учебного процесса, так как это один из основных методов освоения учебных дисциплин и овладения навыками профессиональной деятельности. Это подтверждает учебный план, согласно которому при изучении дисциплины «Инвестиционный менеджмент» 54 часа предусмотрено на самостоятельную работу.

Учитывая небольшой объем лекционных занятий (26 часов), на лекциях преподаватель знакомит студентов с основными положениями темы, а дальнейшее усвоение материала связано с самостоятельной работой. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме.

Содержание самостоятельной работы по темам курса, а также вопросы для самоконтроля и задания для проверки усвоения материала приведены в Методических указаниях для организации самостоятельной работы студентов по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» (приложение 1 к рабочей программе дисциплины «Инвестиционный менеджмент»).

4. Рекомендации по использованию учебно-методических материалов и работе с литературой

Основным методом самостоятельного овладения знаниями является работа с литературой. Это сложный процесс, требующий выработки определенных навыков, поэтому студенту нужно обязательно научиться работать с книгой.

Осмысление литературы требует системного подхода к освоению материала. В работе с литературой системный подход предусматривает не только внимательное чтение текста и изучение специальной литературы, но и обращение к дополнительным источникам – справочникам, словарям, которые являются основными помощниками в самостоятельной работе студентов. Глубокое изучение именно этих материалов позволит студенту освоить профессиональную терминологию, а затем самостоятельно оперировать теоретическими категориями и понятиями, а также знать и уметь пользоваться соответствующими источниками информации в будущей профессиональной деятельности. Работа с литературой обеспечивает решение бакалавром поставленной перед ним задачи и в текущем периоде (подготовка к практическому занятию, выполнение тестовых заданий и т.д.).

Литература для изучения обычно выбирается из списка литературы, выданного преподавателем, а также путем самостоятельного поиска материалов. После этого непосредственно начинается изучение материала, изложенного в основных учебных пособиях (см. раздел 10 рабочей программы дисциплины «Инвестиционный менеджмент»).

При изучении материалов глав и параграфов необходимо обращать внимание на комментарии и примечания, которыми сопровождается текст. Они разъясняют отдельные места текста, дополняют изложенный материал, указывают ссылки на цитируемые источники, исторические сведения о лицах, фактах, объясняют малоизвестные или иностранные слова.

Во время изучения литературы следует конспектировать и составлять рабочие записи прочитанного, которые могут быть сделаны и в виде простого и развернутого плана, цитирования, тезисов, резюме, аннотации, конспекта. Такие записи удлиняют процесс проработки, изучения книги, но способствуют ее лучшему осмыслению и усвоению, выработке навыков кратко и точно излагать материал.

Наиболее надежный способ собрать нужный материал – составить конспект – краткое

изложение своими словами содержания источника. Конспекты позволяют восстановить в памяти ранее прочитанное без дополнительного обращения к книге, статье, документу. При их составлении следует пользоваться различными приемами выделения отдельных частей текста, ключевых выражений, терминов, основных понятий (выделение абзацев, подчеркивание, написание жирным шрифтом, курсивом, использование текстовыделителей и т.п.). Желательно оставлять поля для внесения дополнений, поправок или фиксации собственных мыслей по данной записи, возможно несовпадающих с авторской точкой зрения.

При изучении литературы особое внимание следует обращать на новые термины и понятия. Понимание сущности и значения терминов способствует формированию способности логического мышления, что важно при усвоении дисциплины «Инвестиции». Поэтому при изучении темы курса студенту следует, активно использовать универсальные и специализированные словари, иную справочную литературу.

Вся рекомендуемая для изучения курса литература подразделяется на основную и дополнительную. К основной литературе относятся источники, необходимые для полного и твердого усвоения учебного материала. Потребность изучения дополнительной литературы диктуется прежде всего тем, что в учебной литературе нередко остаются неосвещенными современные проблемы, а также не находят отражение новые документы, события, явления, научные открытия последних лет. Поэтому дополнительная литература рекомендуется для более углубленного изучения программного материала.

Информация, представленная на специализированных порталах, содержит интересные для бакалавров разделы, позволяющие познакомиться с наиболее актуальными данными, дискуссионными вопросами, новыми материалами.

5. Советы по подготовке к экзамену

Экзамен – это заключительный этап изучения дисциплины, имеющий целью проверить теоретические знания студента, его навыки и умение применять полученные знания при решении практических задач. Он проводится в объеме учебной программы по дисциплине.

Подготовка к экзамену начинается с первого самостоятельного занятия по дисциплине в межсессионный период, по которым студенты получают общую установку преподавателя, включая перечень основных требований к текущей и итоговой отчетности. При этом важно с самого начала планомерно осваивать материал, руководствуясь, прежде всего, перечнем вопросов, конспектировать важные для решения учебных задач источники. В течение семестра происходят пополнение, систематизация и корректировка студенческих наработок, освоение нового и закрепление уже изученного материала.

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» разбита на темы, которые представляют собой логически завершенные части рабочей программы курса и являются тем комплексом знаний и умений, которые подлежат контролю.

Для организации постепенного усвоения материала организован текущий контроль знаний студентов. Текущий контроль имеет следующие виды: эссе, собеседование, тестирование, решение ситуационных задач, контрольные точки

Результаты проверки фиксируются и сообщаются студенту.

Итоговый контроль – экзамен.

Лекции, практические занятия, и промежуточная аттестация являются важными этапами подготовки к экзамену, поскольку позволяют обучающемуся оценить уровень собственных знаний и своевременно восполнить имеющиеся пробелы. В этой связи необходимо для подготовки к экзамену первоначально прочитать лекционный материал, выполнить практические задания, самостоятельно решить задачи, тесты.

Ниже представлены вопросы для экзамена по итогам освоения дисциплины:

1. Сущность инвестиций, история и этапы их развития.
2. Классификация и формы инвестиций.
3. Формы государственного регулирования инвестиций
4. Субъекты и объекты инвестиций.
5. Экономическая среда инвестиционной деятельности.
6. Этапы инвестиционного процесса.
7. Источники инвестиций

8. Инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне.
9. Инвестиционная политика на микроуровне.
10. Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики.
11. Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность
12. Классификация методов и форм самофинансирования.
13. Амортизация, как основной источник самофинансирования.
14. Прибыль, как источник самофинансирования.
15. Кредитное финансирование.
16. Ипотечное кредитование
17. Внешние источники финансирования инвестиционных проектов.
18. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
19. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
20. Понятие лизинга и лизинговой сделки.
21. Формирование доходов и расходов лизингодателя.
22. Формирование лизинговых платежей
23. Сущность и классификация капитальных вложений.
24. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
25. Классификация источников финансирования капитальных вложений.
26. Недвижимость как объект инвестиций.
27. Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
28. Формы и участники инвестирования в недвижимость.
29. Инструменты инвестирования в недвижимость
30. Управление инвестициями.
31. Понятие реальных инвестиций.
32. Управление реальными инвестициями
33. Понятие инвестиционного проекта.
34. Классификация инвестиционных проектов.
35. Фазы развития инвестиционного проекта.
36. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
37. Инвестиционный проект.
38. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов.
39. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
40. Сбор исходной информации для разработки проекта.
41. Разработка технической части проекта.
42. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ.
43. Финансовый анализ и анализ рисков
44. Понятие инноваций и инновационной деятельности.
45. Классификация инноваций и их сущность.
46. Основные этапы инновационного процесса
47. Правовое обеспечение инноваций.
48. Нормативно-методическое обеспечение инноваций.
49. Финансовое и материальное обеспечение инноваций
50. Государственное регулирование инновационных процессов в России.
51. Внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России.
52. Зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности

Задачи (типовой вариант)

1. Задача. Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?
2. Задача. Какова текущая стоимость ипотечного кредита, предусматривающего выплату 1000 \$ в конце каждого года на протяжении 25-лет при 17% ставке годовых.
3. Задача. Условия аренды предусматривают ежегодные платежи в 10 000\$ на протяжении 1-5 лет и 20 000\$ на протяжении 6-15 лет. Какова стоимость арендных платежей при 11% ставке.
4. Задача. Какими должны быть ежегодные выплаты по само амортизирующемуся кредиту в 100 000\$, предоставленному на 20 лет под 10% годовых.
5. Задача. Компания взяла кредит 2 млн. руб. под 20% годовых на 4 года. Определите

структуру выплат в целом за период пользования кредитом. В какой мере и почему эта структура будет отличаться от структуры выплаты в случае единовременного платежа за пользование кредитом в конце периода?

6.Задача. Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды: а) 10 000 – в конце каждого года б) 35 000 – в конце 3-х летнего периода. Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 20% годовых по вкладам.

7.Задача. 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%.

8.Задача. Предприятие может принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Цена, доставка и монтаж – 30 000 руб. Срок эксплуатации 5 лет.

Амортизационные отчисления начисляются по методу линейной амортизации (т.е. 20% в год)

Суммы, вырученные от ликвидации оборудования покрывают его расходы по монтажу.

Выручка прогнозируется по годам: 20 400 руб.; 22 200; 24 600; 24 000; 20 000

Текущие расходы по годам: 10 200 руб. в 1-ый год эксплуатации, а затем увеличивается на 4%. Условная ставка налога на прибыль 20%.

Расчет потока чистых денежных поступлений.

показатели	1	2	3	4	5
------------	---	---	---	---	---

Объем реализации					
------------------	--	--	--	--	--

Текущие расходы					
-----------------	--	--	--	--	--

Постоянные затраты					
--------------------	--	--	--	--	--

Налогообл. прибыль					
--------------------	--	--	--	--	--

(1-2-3)					
---------	--	--	--	--	--

Налог на прибыль					
------------------	--	--	--	--	--

Чистая прибыль (4-5)					
----------------------	--	--	--	--	--

Чистые ден. поступления (6+3)					
-------------------------------	--	--	--	--	--

9.Задача. Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 18 000 руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 5 700 руб. Работа линии 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 12%.

10.Задача. Произведены разовые инвестиции в размере 38 000 руб. годовой приток планируется в размере 10,7 тыс. руб.

6. Советы по выполнению и защите курсовой работы

Курсовая работа – самостоятельная учебная работа, носящая преимущественно исследовательский характер и выполняемая по основным общепрофессиональным и специальным дисциплинам учебного плана.

Цель курсовой работы – обучение самостоятельному применению полученных в процессе изучения учебной дисциплины знаний для решения практических задач, проведению анализа, обобщению и систематизации материалов специальной литературы и статистических данных, а также проведению исследований теоретических и практических проблем. Написание курсовой работы способствует развитию у обучающихся навыков самостоятельного творческого мышления, овладению методами современных научных исследований, углубленному изучению заданной темы, направления или раздела учебной дисциплины (включая изучение литературы и иных источников). В ходе написания курсовой работы необходимо обратить внимание на новые, актуальные идеи, изложенные в современной научной литературе, нормативно-правовых материалах, и других источниках, и, по возможности, изложить самостоятельное видение исследуемой проблемы, сформулировать предложения и рекомендации по ее решению. Курсовую работу следует готовить по вопросам, ответы на которые должны быть взаимосвязаны и глубоко обоснованы. При этом нужно иметь в виду, что в дальнейшем материалы курсовой работы целесообразно использовать при подготовке ВКР.

Тематика курсовых работ разрабатывается ведущими преподавателями в соответствии с основным содержанием учебной дисциплины и утверждается на заседании кафедры.

Курсовая работа выполняется под руководством научного руководителя. С ним

согласовываются составленные студентом план и график написания курсовой работы, уточняются основные этапы и сроки их выполнения, список источников, определяется время представления работы научному руководителю, готовность доклада. План и график написания курсовой работы по форме и содержанию аналогичны плану и графику выполнения ВКР.

Основой подготовки курсовой работы служат учебники и учебные пособия по данной дисциплине, специальные научные публикации по исследуемой проблеме, а также статьи, монографии, научные отчеты, тезисы научных конференций, материалы, собранные студентами при проведении различных видов практики. Для быстрого подбора необходимых источников информации используются: список литературы, рекомендованной программой учебной дисциплины и планами семинарских или практических занятий по соответствующей теме или разделу; библиография, приводимая в конце учебников и книг, изучаемых по данной дисциплине; алфавитный и систематический каталоги библиотеки. Проработка подобранной литературы заключается в формировании гипотезы, позволяющей ответить на вопросы, рассматриваемые в курсовой работе. Статистические данные, используемые при решении поставленной в курсовой работе задачи, рекомендуется подбирать за последние несколько лет (месяцев).

Цели и задачи курсовой работы, порядок ее выполнения, порядок выбора темы, структуру и содержание курсовой работы, рекомендации по оформлению, описание порядка защиты курсовой работы, перечень тем курсовых работ с примерными планами, список рекомендуемой литературы приведены в методических указаниях к выполнению курсовой работы по дисциплине «Инвестиции» (размещаются в личном кабинете ведущего преподавателя и на кафедре).

7. Разъяснения по поводу работы с модульно-рейтинговой системой

Модульно-рейтинговая система является одним из основных методов организации обучения и контроля знаний студентов в современных условиях.

При использовании данной системы весь курс по предмету разбивается на темы. По окончании изучения нескольких тем обязательно проводится контроль знаний обучающегося в форме тестирования и решения практико-ориентированных задач с оценкой в баллах. По окончании изучения курса определяется сумма набранных за весь период баллов и выставляется общая оценка. Обучающиеся, набравшие по рейтингу 45 баллов и более за семестр, могут быть допущены к экзамену.

Таблица 1 – График контрольных точек

№ контрольных

точки Виды контроля Срок сдачи,

№ недели Число баллов

min max

1.	Эссе	4	0	5		
2.	Контрольная работа по темам 1-5		8			15
3.	Контрольная работа по темам 6-7		12	0		20
4.	Контрольная работа по темам 8-9		15	0		20

Сумма баллов за семестр 0-60

Основное количество баллов рассчитывается по «контрольным точкам». Дополнительные баллы начисляются за подготовку дополнительной информации, выходящей за рамки лекционного материала (рефераты, доклады и др.), а также за активность на занятиях, правильность ответов при разборе конкретных ситуаций.

Оценки выставляются в журнал и отражают уровень достижений студента по всему изученному материалу на данный момент времени, т. е. оценка является итогом всей предыдущей работы. Данное обстоятельство позволяет студенту систематически контролировать себя и при желании повысить свой рейтинг ещё задолго до окончания семестра. Общее количество баллов, которые обучающейся может набрать в течение семестра при изучении дисциплины, представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Распределение баллов по видам мероприятий

Мероприятия Максимальное значение в баллах на семестр

Посещаемость лекций 0 - 10

Подготовка дополнительной информации 0 - 10

Контрольные точки 0 - 60

Посещаемость практических занятий 0 - 10

Поощрительные баллы 0 - 10

ИТОГО 0 - 100

К дополнительным видам деятельности, за которые предусматриваются поощрительные баллы относятся:

1. Поиск информации по теме, предложенной преподавателем.
2. Подготовка доклада и выступление на учебном занятии, научном семинаре.
3. Изготовление учебных материалов (макетов, плакатов, презентаций и др.).
4. Работа в научно-исследовательском кружке.
5. Участие в конференциях, конкурсах и т.п.

По дисциплине «Инвестиции» обучающимся, имеющим хорошие результаты промежуточной аттестации и не имеющих неотработанных пропусков занятий или набравшим по итогам рейтинговой оценки более 45 баллов, предлагается выставление экзаменационной оценки по результатам текущей успеваемости. В случае отказа – студент сдает экзамен по приведенным вопросам.

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

Таблица 3 – Нормы пересчета результатов экзамена

Полученная оценка	Баллы
оценка 2	0
оценка 2+ ; 3–	4
оценка 3	7
оценка 3+; 4–	9
оценка 4	12
оценка 4+; 5–	14
оценка 5	16

Итоговая успеваемость (экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

Итоговая оценка по дисциплине (освоение компетенций):

Оценка «отлично» - от 85 до 100 баллов;

Оценки «хорошо» - от 66 до 84 баллов;

Оценка «удовлетворительно» - от 55 до 65 баллов;

Оценка «неудовлетворительно» - менее 55 баллов.

Модульно-рейтинговая система так же используется при оценке курсовой работы как самостоятельной учебной работе, носящей преимущественно научно-исследовательский характер и выполняемой по основным общепрофессиональным и специальным дисциплинам учебного плана.

Курсовая работа оценивается по критериям, представленным в таблице 4. Следует отметить, что работа допускается к защите, если в сумме на подготовительных этапах набрано не менее 45 баллов.

Таблица 4 -Распределения баллов для отдельных этапов выполнения курсовой работы

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
-------------------------------	--	---	---	------------------

Получение задания на курсовую работу	4			4
Подбор и обзор литературы	12	12		
Выполнение необходимых расчетов по проекту		18	18	
Выполнение необходимых графических работ		4	8	12
Полное оформление работы		12	12	
Компонент своевременности	4	4	4	12
Итого максимум за период:	20	26	24	70
Защита работы (мах)			30	
Нарастающим итогом	20	46	70	100

Оценивание получения задания на курсовую работу

4 балла задание получено в начале обучения и оформлено согласно требованиям.

3 балла задание получено в начале обучения и оформлено с нарушениями требований

2 балла задание получено позже установленного срока и оформлено согласно требованиям.

1 балл задание получено позже установленного срока и оформлено с нарушениями требований

Оценивание подбора и обзора информационных источников, полнота освещения вопросов

10-12 баллов подобраны необходимые информационные источники, информация использована корректно, все вопросы и разделы освещены полностью, для прогнозы и выводов приведены достаточные обоснования.

7-9 баллов подобраны не все необходимые информационные источники, информация использована не везде корректно, не все вопросы и разделы освещены полностью, для прогнозы и выводов не приведены достаточные обоснования.

До 7 баллов отсутствуют некоторые разделы, или их название не отвечает содержанию, требуется доработка.

Оценивание необходимых расчетов и их правильности

15-18 баллов выполнены необходимые расчеты, ошибок в расчетах практически нет.

10-14 баллов выполнены необходимые расчеты, но в некоторых из них есть ошибки.

До 10 баллов выполнены не все необходимые расчеты, в расчетах есть серьезные ошибки, требуется доработка.

Оценивание необходимых графических работ и их правильности

10-12 баллов выполнены необходимые графические работы, ошибок в построении практически нет.

7-9 баллов выполнены необходимые графические работы, но в некоторых из них есть ошибки.

До 9 баллов выполнены не все необходимые графические работы, в построении есть серьезные ошибки, требуется доработка.

Оценивание оформления

9-12 баллов работа оформлена аккуратно, в соответствии с требованиями.

6-8 баллов есть ошибки в оформлении, не все требования соблюдены.

До 6 баллов оформление небрежное, требуется доработка.

Оценивание компонента своевременности

4 балла этапы выполнения курсовой выполняются строго в установленные сроки

2 балла этапы выполнения курсовой выполняются с незначительным отклонением от установленных сроков

Оценивание защиты курсовой работы

20-30 баллов выставляется обучающемуся, продемонстрировавшему полное понимание всех положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на все вопросы, заданные преподавателем. Вопросы, как правило, должны относиться к теме работы и выявляют полноту знаний по материалам, использованным в ней.

15-19 баллов выставляется обучающемуся, продемонстрировавшему понимание основных положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на большую часть вопросов, заданных преподавателем.

10-14 баллов 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)

Оценка «отлично» - от 85 до 100 баллов

Оценки «хорошо» - от 66 до 84 баллов -

Оценка «удовлетворительно» - от 55 до 65 баллов

Оценка «неудовлетворительно» - менее 55 баллов

Учебно-методическое обеспечение дисциплины

1.Лукаевич И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузовский учебник, 2020. - 413 с. - URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=1072267>

2.Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва: ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - URL: <http://new.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.znaniium.com/go.php?id=324468>.

4. Склярова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ

5. Чараева М. В. Реальные инвестиции : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Южный федеральный университет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1003845>.

6. Щербаков В. Н. Инвестиции и инновации : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук; Московский психолого-социальный университет. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. - URL: <http://znaniium.com/catalog/document?id=358134>.

7. Игонина Л. Л. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Краснодарский ф-л. - Москва: Издательство "Магистр", 2013. - 752 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=391352>.

8. Инвестиции : рабочая тетр. для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ

9. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.

10. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям/Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ.. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 1028 с.

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. Аппаратно-программный комплекс «ARGUS-KARYO» -
2. Kaspersky Endpoint Security 12.11 - Антивирус

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Аппаратно-программный комплекс «ARGUS-KARYO» -
2. Kaspersky Endpoint Security 12.11 - 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 аудитор ии	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-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	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 – 1 шт., принтер – 1 шт., цветной принтер – 1 шт., копировальный аппарат – 1 шт., сканер – 1 шт., 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, прочесть 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, прочесть 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 - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970).

Автор (ы)

_____ доц. КФик, кэн Латышева Людмила Анатольевна

Рецензенты

_____ проф. КФик, дэн Складрова Юлия Михайловна

_____ доц. КФик, кэн Томила Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рассмотрена на заседании Кафедра банковского дела протокол № 1 от 28.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

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 38.03.02 Менеджмент

Руководитель ОП _____