

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)**
**Электростальский институт (филиал)
Московского политехнического университета**

УТВЕРЖДАЮ

Директор Электростальского института
(филиала) Московского политехнического
университета



26 мая 2025 г.



Рабочая программа дисциплины
«Инвестиционный менеджмент»

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»
(набор 2025 года)

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
очная, очно-заочная

Электросталь 2025

Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает минимальные требования к знаниям и умениям обучающегося и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности. Программа предназначена для преподавателей, ведущих данную дисциплину, и обучающихся направления подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) изучающих дисциплину «Инвестиционный менеджмент».

Программа разработана в соответствии с:

- федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. №954;
- образовательной программой 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), направленность образовательной программы «Экономика и финансы предприятий»;
- учебным планом (очной, очно-заочной форм обучения) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), направленность образовательной программы «Экономика и финансы предприятий», утвержденным в 2025 г.

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является: ознакомление студентов с основными принципами инвестирования и формирование практические навыки в области вложения денежных средств в различные инвестиционные объекты.

Основными задачами освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» являются:

- обучить студентов методам принятия решений при вложении денежных средств в реальные и финансовые инвестиции;
- научить студентов определять инвестиционные качества различных объектов вложений;
- формирование навыка оценки доходности и риска инвестиционного портфеля, эффективности инвестиционного проекта, принятия адекватного инвестиционного решения.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к элективным дисциплинам основной профессиональной образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика».

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» взаимосвязана логически и содержательно-методически со следующими дисциплинами и практиками ОПОП:

Основы менеджмента,
Экономика предприятия,
Проектная деятельность,
Управление проектами,
Оценка стоимости бизнеса,
Управление затратами;
Маркетинг,
Финансовый менеджмент.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

В результате освоения дисциплины (модуля) у обучающихся формируются следующие компетенции и должны быть достигнуты следующие результаты обучения как этап формирования соответствующих компетенций:

Код компетенций	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	ИУК-1.1. Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие ИУК-1.2. Осуществляет поиск, критически оценивает, обобщает, систематизирует и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи ИУК-1.3. Рассматривает и предлагает рациональные варианты решения поставленной задачи, используя системный подход, критически оценивает их достоинства и недостатки	Знать: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инвестиционных проектов; методы сбора и анализа информации; системный подход для решения поставленных задач. Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач. Владеть: навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач.
ПК-3	Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации	ИПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций ИПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации	Знать: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений. Уметь: проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов. Владеть: навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов.

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, т.е. 180 академических часов.

Очная форма обучения 6-й семестр: лекции – 36 часов, семинарские/практические занятия – 36 часов, самостоятельная работа – 108 часов. Форма контроля – экзамен. Учебным планом предусмотрена курсовая работа.

Очно-заочная форма обучения 7-й семестр: лекции – 24 часа, семинарские/практические занятия – 22 часа, самостоятельная работа – 134 часа. Форма контроля – экзамен. Учебным планом предусмотрена курсовая работа.

Структура и содержание дисциплины «Инвестиционный менеджмент» по срокам и видам работы отражены в Приложении 1.

Содержание разделов дисциплины

4.1 Лекции

№ раз-дела	Название раздела	Основное содержание
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента Сущность инвестиционного менеджмента, его место и роль в системе современных экономических отношений. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Инвестиции: сущность, виды и экономическое значение. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты, объекты. Инвестиционный климат Гос. регулирование инвестиционной деятельности. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика предприятия: сущность, виды, направления. Принципы разработки инвестиционной политики. Выбор инвестиционной стратегии предприятия. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
2	Анализ реальных инвестиций	Инвестиционный проект: понятие, виды, последовательность анализа и разработки. Понятие инвестиционных проектов и их классификация. Инвестиционный цикл Бизнес – план инвестиционного проекта. Общая последовательность разработки и анализа инвестиционного проекта. Финансирование инвестиционной деятельности. Финансирование инвестиционного проекта Нетрадиционные источники финансирования проекта: лизинг, ипотека, факторинг, форфейтинг Понятие стоимости капитала Методика определения нормы дисконта инвестиционных проектов Оценка эффективности инвестиций. Эффективность инвестиционного проекта и задачи её оценки Денежные потоки и их оценка Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций Анализ процентных ставок в условиях инфляции Управление рисками в инвестиционной деятельности. Риск: сущность и виды Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций

		Понятие устойчивости инвестиционного проекта Оценка устойчивости инвестиционного проекта Меры снижения инвестиционного риска
3	Анализ финансовых инвестиций	Инвестиционный портфель и управление им. Инвестиционный портфель: сущность, цели, виды. Риск и доходность инвестиционного портфеля Диверсификация и риск портфеля Распределение активов при наличии двух рискованных активов Оптимальный рискованный портфель с безрисковым активом Активное управление портфелями Факторный анализ эффективности управления портфелем Особенности инвестирования в ценные бумаги. Ценные бумаги как объект инвестирования Финансовые рынки и их инструменты Торговля ценными бумагами Типы инвестиционных компаний Инвесторы и их цели Ограничения инвесторов Цели и ограничения, с которыми сталкиваются основные типы инвесторов Инвестиционная политика при финансовом инвестировании. Управление инвестициями в облигации и акции. Основные характеристики облигаций Риск дефолта Ценообразование облигаций Доходность облигаций Изменение доходности облигаций с течением времени Кривая доходности Пассивное управление облигациями Активное управление облигациями Процентные свопы Балансовая оценка акций Действительная и рыночная стоимость акций Модель дисконтирования дивидендов Коэффициент «цена/прибыль» Инвестиции в опционные и фьючерсные контракты. Опционный контракт Ценные бумаги с чертами опционов Экзотические опционы Оценка опционов Фьючерсные контракты Механизм торговли на фьючерсных рынках Стратегии операций на фьючерсных рынках Определение фьючерсных цен Финансовые фьючерсы

4.2. Практические занятия

№ раз-дела	№ заня-тия	План занятия, основное содержание
1	1,2	1. Роль инвестиций на микро- и макроуровне 2. Инвестиционный климат в России и пути его улучшения 3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности 4. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия 5. Разработка инвестиционной политики предприятия 6. Эффективность инвестиционной деятельности предприятия
2	3,4	1. Инвестиционный проект: сущность, цели, виды 2. Разработка инвестиционного проекта 3. Структура бизнес-плана 4. Экспертиза инвестиционного проекта
	5,6	1. Система финансирования инвестиционных проектов 2. Сравнительный анализ источников финансирования 3. Определения стоимости капитала
	7,8	1. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов 2. Особенности оценки общественной, коммерческой и бюджетной эффективности инвестиционных проектов. 3. Расчет денежных потоков 4. Методы и показатели эффективности инвестиционного проекта 5. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций
	9,10	1. Учет риска при оценке эффективности инвестиций 2. Анализ устойчивости инвестиционного проекта 3. Методы оценки риска инвестиционного проекта 4. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация
3	11,12	1. Особенности финансовых инвестиций 2. Характеристика инвестиционных операций 3. Организация торговли ценными бумагами 4. Типы инвестиционных компаний 5. Цели индивидуальных и институциональных инвесторов 6. Основные типы инвестиционной политики
	13,14	1. Классификация инвестиционных портфелей 2. Управление инвестиционным портфелем 3. Анализ доходности инвестиционного портфеля 4. Измерение риска инвестиционного портфеля
	15,16	1. Цель и риски инвестиционных операций с облигациями 2. Волатильности и дюрация облигаций 3. Формирование и управление портфелем облигаций 4. Управление инвестициями в инструменты с фиксированным доходом 5. Анализ финансовой отчетности при инвестировании в акции 6. Проблемы сравнимости компаний 7. Оценка активов: методика Грехэма
	17,18	1. Стоимость опциона на момент истечения 2. Модель оценки опционов Блэка-Шоулза 3. Инвестиционные возможности с использованием опционов 4. Определение фьючерсных цен. Теорема паритета между фьючерсными ценами и ценами спот.

		5. Финансовые фьючерсы 6. Принципы совершения фьючерсных сделок 7. Выбор времени для операций на рынке
--	--	--

4.3. Вопросы для самостоятельного изучения

1. Участники инвестиционного процесса.
2. Формы осуществления и организация инвестиционной деятельности.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Финансовые посредники и их структура.
5. Гарантии прав инвесторов и защита инвестиций.
6. Основные виды инвестиций и их характеристика.
7. Прямой метод государственного регулирования инвестиционной деятельности.
8. Экономические методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
9. Условия формирования благоприятного инвестиционного климата и развитие форм привлечения иностранных инвестиций.
10. Управление свободными экономическими зонами.
11. Форфейтинг как форма финансирования инвестиций.
12. Особенности принятия инвестиционного решения в условиях неопределенности.
13. Финансовые инвестиции и общие принципы их оценки.
14. Бизнес-планирование.
15. Принятие инвестиционных решений.

5. Образовательные технологии

Методика преподавания дисциплины «Инвестиционный менеджмент» и реализация компетентного подхода в изложении и восприятии предусматривает использование следующих активных и интерактивных форм проведения групповых, индивидуальных, аудиторных занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся:

- чтение лекций с применением мультимедийных технологий;
- подготовка, представление и обсуждение презентаций на практических занятиях;
- обсуждение и защита рефератов по дисциплине;
- организация и проведение текущего контроля знаний студентов в форме бланкового тестирования.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

В процессе обучения используются следующие оценочные формы самостоятельной работы студентов, оценочные средства текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций:

устный опрос,
тест,
контрольная работа,
решение задач на практических занятиях,
реферат,
курсовая работа,
экзамен.

6.1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).

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

В результате освоения дисциплины (модуля) формируются следующие компетенции:

Код компетенции	В результате освоения образовательной программы обучающийся должен обладать
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач
ПК-3	Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

В процессе освоения образовательной программы данные компетенции, в том числе их отдельные компоненты, формируются поэтапно в ходе освоения обучающимися дисциплин (модулей), практик в соответствии с учебным планом и календарным графиком учебного процесса.

6.1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, формируемых по итогам освоения дисциплины (модуля), описание шкал оценивания

Показателем оценивания компетенций на различных этапах их формирования является достижение обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю).

Показатель	Критерии оценивания			
	2	3	4	5
УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач Индикаторы достижения компетенций: ИУК-1.1. Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие ИУК-1.2. Осуществляет поиск, критически оценивает, обобщает, систематизирует и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи ИУК-1.3. Рассматривает и предлагает рациональные варианты решения поставленной задачи, используя системный подход, критически оценивает их достоинства и недостатки				
Знать: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инвестиционных проектов; методы сбора и анализа информации; системный подход для решения по-	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие знаний: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвести-	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инвестиционных проектов; методы сбора и анализа информации; системный	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие знаний: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инвестицион-	Обучающийся демонстрирует полное соответствие необходимых знаний: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инве-

ставленных задач.	ций и инвестиционных проектов; методы сбора и анализа информации; системный подход для решения поставленных задач.	подход для решения поставленных задач. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность знаний, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями при их переносе на новые ситуации.	анализа информации; системный подход для решения поставленных задач. Допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях.	стиционных проектов; методы сбора и анализа информации; системный подход для решения поставленных задач. Свободно оперирует приобретенными знаниями.
Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие умений осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность умений, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании умениями при их переносе на новые ситуации.	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие умений осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач. Умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	Обучающийся демонстрирует полное соответствие умений осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач. Свободно оперирует умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
Владеть: навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет навыками поиска, критического	Обучающийся в неполном объеме владеет навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения	Обучающийся частично владеет навыками поиска, критического анализа и синтеза информации,	Обучающийся в полном объеме владеет навыками поиска, критического анализа и синтеза информации,

для решения поставленных задач.	анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач.	системного подхода для решения поставленных задач. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность владения навыками по ряду показателей, Обучающийся испытывает затруднения при применении навыков в новых ситуациях.	применения системного подхода для решения поставленных задач. Навыки освоенные, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	формации, применения системного подхода для решения поставленных задач. Свободно применяет полученные навыки в ситуациях повышенной сложности.
---------------------------------	---	---	--	--

ПК-3 - Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

Индикаторы достижения компетенции:

ИПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций

ИПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

Знать: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений.	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие знаний: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений.	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность знаний, по ряду показателей. Обучающийся	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие знаний: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений. Допускаются незначительные	Обучающийся демонстрирует полное соответствие необходимых знаний: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений. Свободно
--	--	---	---	--

		чающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями при их переносе на новые ситуации.	ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях.	оперирует приобретенными знаниями.
Уметь: проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов.	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов.	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие умений проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность умений, по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании умениями при их переносе на новые ситуации.	Обучающийся демонстрирует частичное соответствие умений проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов. Умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	Обучающийся демонстрирует полное соответствие умений проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов. Свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
Владеть: навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов.	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов.	Обучающийся в неполном объеме владеет навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность владения навыками по ряду показателей, Обучающийся испытывает значительные затруднения при	Обучающийся частично владеет навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов. Навыки освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, пе-	Обучающийся в полном объеме владеет навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов. Свободно применяет полученные навыки в ситуациях повышенной сложности.

		применении навыков в новых ситуациях.	переносе умений на новые, нестандартные ситуации.	
--	--	---------------------------------------	---	--

Шкалы оценивания результатов промежуточной аттестации и их описание:

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена проводится по результатам выполнения всех видов учебной работы, предусмотренных учебным планом по данной дисциплине (модулю), при этом учитываются результаты текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценка степени достижения обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) проводится преподавателем, ведущим занятия по дисциплине (модулю) методом экспертной оценки. По итогам промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

К промежуточной аттестации допускаются только студенты, выполнившие все виды учебной работы, предусмотренные рабочей программой по дисциплине.

Шкала оценивания	Описание
Отлично	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
Хорошо	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует неполное, правильное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, либо если при этом были допущены 2-3 несущественные ошибки.
Удовлетворительно	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, в котором освещена основная, наиболее важная часть материала, но при этом допущена одна значительная ошибка или неточность.
Неудовлетворительно	Не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

Фонды оценочных средств представлены в приложении 2 к рабочей программе.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1. Основная литература:

1. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511016>
2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511392>
3. Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие/ Т.С. Колмыкова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013.- 204 с.
4. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник. – М.: НИЦ ИНФРА М, 2013. – 413 с.
5. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник/ И.В. Липсиц, В.В. Косов. – М.: НИЦ ИНФРА-М., 2013. -320 с.

7.2. Дополнительная литература

1. Орлова Е.Р. Инвестиции: учебное пособие.- Издательство: Омега-Л, 2012.-318 с.
2. Сборник бизнес-планов с комментариями и рекомендациями / Под ред. В.М. Попова. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 488 с.
3. Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. Экономическая оценка инвестиционных проектов.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 – 513 с.
4. Шарп У. и др. Инвестиции: учебник. – М.: Инфра-М, 2013. – 1028 с.
5. Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Инвестиции в инновации: Учебное пособие.- М.: Дашков и К, 2012 г. – 483 с.
6. Гуськова Н. Д. Инвестиционный менеджмент. Учебник. – М.: КноРус, 2012. – 456 с.
7. Янковский К. П. Инвестиции: Учебник / К. П. Янковский. – СПб.: Питер, 2012. – 368 с.

7.3. Программное обеспечение

Операционная система Windows 7 DreamSpark № 9d0e9d49-31d1-494a-b303-612508131616
Офисные приложения, Microsoft Office 2013 (или ниже) – Microsoft Open License. Лицензия № 61984042
Microsoft Project 2013 Stdart 32-bit/x64 Russian.
Антивирусное ПО Avast (бесплатная версия)

7.4. Электронно-библиотечные системы:

1. Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» (www.cyberleninka.ru)
2. Национальная электронная библиотека (НЭБ) (<https://rusneb.ru/>)
3. Образовательная платформа ЮРАЙТ (www.urait.ru)
4. ЭБС «IPR SMART» (<https://www.iprbookshop.ru/>)

Полезные учебно-методические и информационные материалы представлены на сайтах:

www.consultant.ru - Интернет-версия системы «Консультант Плюс»;

www.garant.ru - Интернет-версия системы «Гарант»

РБК <https://www.rbc.ru>

Investing.com <https://ru.investing.com>

TradingView, Inc., 2023 <https://ru.tradingview.com>

ООО УК Доход 1993-2023 <https://www.dohod.ru/ik/analytics/dividend>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория лекционного типа №1501, учебно-лабораторный корпус, 144000, Московская область, г.Электросталь, ул.Первомайская, д.7	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория для занятий семинарского типа № 1505, учебно-лабораторный корпус, 144000, Московская область, г.Электросталь, ул.Первомайская, д.7	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория курсового проектирования № 1304, учебно-лабораторный корпус, 144000, Московская область, г.Электросталь, ул.Первомайская, д.7	Комплект мебели, мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук), ксерокс

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания для обучающихся при работе над конспектом лекций во время проведения лекции

Лекция - систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического характера. При подготовке лекции преподаватель руководствуется рабочей программой дисциплины. В процессе лекций рекомендуется вести конспект, что позволит впоследствии вспомнить изученный учебный материал, дополнить содержание при самостоятельной работе с литературой, подготовиться к зачёту.

Следует также обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Выводы по лекции подытоживают размышления преподавателя по учебным вопросам. Преподаватель приводит список используемых и рекомендуемых источников для изучения конкретной темы. В конце лекции обучающиеся имеют возможность задать вопросы преподавателю по теме лекции. При чтении лекций по дисциплине могут использоваться электронные мультимедийные презентации.

Методические указания для обучающихся при работе на семинаре

Семинары реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины. В ходе подготовки к семинарам обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. Рекомендуется также дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой. Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар.

Поскольку активность обучающегося на семинарских занятиях является предметом контроля его продвижения в освоении курса, подготовка к семинарским занятиям требует

ответственного отношения. На интерактивных занятиях студенты должны проявлять активность.

Методические указания для обучающихся по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельной темы учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем определяется учебным планом. При самостоятельной работе студент взаимодействует с рекомендованными материалами при участии преподавателя в виде консультаций. Для выполнения самостоятельной работы предусмотрено методическое обеспечение. Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) обеспечивает возможность индивидуального доступа каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет.

10. Методические рекомендации для преподавателя

На первом занятии по учебной дисциплине «Инвестиционный менеджмент» необходимо ознакомить студентов с порядком ее изучения, раскрыть место и роль дисциплины в системе наук, ее практическое значение, довести до студентов требования кафедры, ответить на вопросы.

При подготовке к лекционным занятиям необходимо продумать план его проведения, содержание вступительной, основной и заключительной части лекции, ознакомиться с новинками учебной и методической литературы, публикациями периодической печати по теме лекционного занятия. Определить средства материально-технического обеспечения лекционного занятия и порядок их использования в ходе чтения лекции. Уточнить план проведения семинарского занятия по теме лекции.

В ходе лекционного занятия преподаватель должен назвать тему, учебные вопросы, ознакомить студентов с перечнем основной и дополнительной литературы по теме занятия. Желательно дать студентам краткую аннотацию основных первоисточников. Во вступительной части лекции обосновать место и роль изучаемой темы в учебной дисциплине, раскрыть ее практическое значение. Если читается не первая лекция, то необходимо увязать ее тему с предыдущей, не нарушая логики изложения учебного материала. Раскрывая содержание учебных вопросов, акцентировать внимание студентов на основных категориях, явлениях и процессах, особенностях их протекания. Раскрывать сущность и содержание различных точек зрения и научных подходов к объяснению тех или иных явлений и процессов.

Следует аргументировано обосновать собственную позицию по спорным теоретическим вопросам. Приводить примеры. Задавать по ходу изложения лекционного материала риторические вопросы и самому давать на них ответ. Это способствует активизации мыслительной деятельности студентов, повышению их внимания и интереса к материалу лекции, ее содержанию. Преподаватель должен руководить работой студентов по конспектированию лекционного материала, подчеркивать необходимость отражения в конспектах основных положений изучаемой темы, особо выделяя категорийный аппарат. В заключительной части лекции необходимо сформулировать общие выводы по теме, раскрывающие содержание всех вопросов, поставленных в лекции. Объявить план очередного семинарского занятия, дать краткие рекомендации по подготовке студентов к семинару. Определить место и время консультации студентам, пожелавшим выступить на семинаре с докладами и рефератами.

При подготовке к практическому занятию преподавателю необходимо уточнить план его проведения, продумать формулировки и содержание учебных вопросов, выносимых на обсуждение, ознакомиться с новыми публикациями по теме семинара. Оказывать методическую помощь студентам в подготовке докладов и рефератов по актуальным вопросам обсуждаемой темы. В ходе семинара во вступительном слове раскрыть теоретическую и практическую значимость темы семинарского занятия, определить порядок его проведения, время на обсуждение каждого учебного вопроса. Дать возможность выступить всем желающим, а также предложить выступить тем студентам, которые по тем или

иным причинам пропустили лекционное занятие или проявляют пассивность. Целесообразно в ходе обсуждения учебных вопросов задавать выступающим и аудитории дополнительные и уточняющие вопросы с целью выяснения их позиций по существу обсуждаемых проблем. Поощрять выступления с места в виде кратких дополнений и постановки вопросов выступающим и преподавателю. В заключительной части семинарского занятия следует подвести его итоги: дать объективную оценку выступлений каждого студента и учебной группы в целом. Раскрыть положительные стороны и недостатки проведенного семинарского занятия. Ответить на вопросы студентов. Назвать тему очередного занятия.

Методические рекомендации по составлению презентаций

Презентация (от английского слова - представление) - это набор цветных картинок-слайдов на определенную тему, который хранится в файле специального формата с расширением PP.

Правила оформления компьютерных презентаций

Правила шрифтового оформления:

- Шрифты с засечками читаются легче, чем гротески (шрифты без засечек);
- Для основного текста не рекомендуется использовать прописные буквы.
- Шрифтовой контраст можно создать посредством: размера шрифта, толщины шрифта, начертания, формы, направления и цвета.
- Правила выбора цветовой гаммы.
- Цветовая гамма должна состоять не более чем из двух-трех цветов.
- Существуют не сочетаемые комбинации цветов.
- Черный цвет имеет негативный (мрачный) подтекст.
- Белый текст на черном фоне читается плохо (инверсия плохо читается). Рекомендации по дизайну презентации

Рассмотрим рекомендации по оформлению и представлению на экране материалов различного вида.

Оформление текстовой информации:

- размер шрифта: 24-54 пункта (заголовок), 18-36 пунктов (обычный текст);
- цвет шрифта и цвет фона должны контрастировать (текст должен хорошо читаться), но не резать глаза;
- тип шрифта: для основного текста гладкий шрифт без засечек (Arial, Tahoma, Verdana), для заголовка можно использовать декоративный шрифт, если он хорошо читаем;
- курсив, подчеркивание, жирный шрифт, прописные буквы рекомендуется использовать только для смыслового выделения фрагмента текста.

Оформление графической информации:

- рисунки, фотографии, диаграммы призваны дополнить текстовую информацию или передать ее в более наглядном виде;
- желательно избегать в презентации рисунков, не несущих смысловой нагрузки, если они не являются частью стилевого оформления;
- цвет графических изображений не должен резко контрастировать с общим стилевым оформлением слайда;
- иллюстрации рекомендуется сопровождать пояснительным текстом;
- если графическое изображение используется в качестве фона, то текст на этом фоне должен быть хорошо читаем.

Содержание и расположение информационных блоков на слайде:

- информационных блоков не должно быть слишком много (3-6);
- рекомендуемый размер одного информационного блока – не более 1/2 размера слайда;
- желательно присутствие на странице блоков с разнотипной информацией (текст, графики, диаграммы, таблицы, рисунки), дополняющей друг друга;
- ключевые слова в информационном блоке необходимо выделить;

- информационные блоки лучше располагать горизонтально, связанные по смыслу блоки – слева направо;
- наиболее важную информацию следует поместить в центр слайда;
- логика предъявления информации на слайдах и в презентации должна соответствовать логике ее изложения.

Помимо правильного расположения текстовых блоков, нужно не забывать и об их содержании – тексте. В нем ни в коем случае не должно содержаться орфографических ошибок. Также следует учитывать общие правила оформления текста.

После создания презентации и ее оформления, необходимо отрепетировать ее показ и свое выступление, проверить, как будет выглядеть презентация в целом (на экране компьютера или проекционном экране), насколько скоро и адекватно она воспринимается из разных мест аудитории, при разном освещении, шумовом сопровождении, в обстановке, максимально приближенной к реальным условиям выступления.

11. Особенности реализации дисциплины «Инвестиционный менеджмент» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

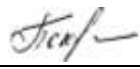
Обучение по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика».

Программу составил преподаватель А.В. Николина

Программа обсуждена на заседании кафедры «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации» протокол № 10 от 26.05.2025 г.

И.о. зав. кафедрой ГНиМКК  /Т.И. Покровская/

**Структура и содержание дисциплины «Инвестиционный менеджмент»
по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (бакалавр)**

Очная форма обучения

№ п/п	Раздел	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов, и трудоемкость в часах					Виды самостоятельной работы студентов						Формы аттестации	
			Л	П/С	Лаб	СРС	КСР	К.Р.	К/р	УО	РЗЗ	Т	Р	Э	З
1.	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	6	4	4	-	28				+		+	+		
2.	Анализ реальных инвестиций	6	16	16	-	40				+	+	+	+		
3.	Анализ финансовых инвестиций	6	16	16	-	40			+	+	+	+	+		
	<i>Форма аттестации</i>							+						Э	
	<i>Всего часов по дисциплине – 180 ч.</i>		36	36	-	108									

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов, и трудоемкость в часах					Виды самостоятельной работы студентов						Формы аттестации	
			Л	П/С	Лаб	СРС	КСР	К.Р.	К/р	УО	РЗЗ	Т	Р	Э	З
1.	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	7	2	2	-	34				+		+	+		
2.	Анализ реальных инвестиций	7	12	10	-	50				+	+	+	+		
3.	Анализ финансовых инвестиций	7	10	10	-	50			+	+	+	+	+		
	<i>Форма аттестации</i>							+						Э	
	<i>Всего часов по дисциплине – 180 ч.</i>		24	22	-	134									

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)**

**Электростальский институт (филиал)
Московского политехнического университета**

Направление подготовки: **38.03.01 «Экономика»**

Направленность образовательной программы: **«Экономика и финансы предприятий»**

Форма обучения: **очная, очно-заочная**

Типы задач профессиональной деятельности:
аналитический;
расчетно-экономический

Кафедра: «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

- Состав: 1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Описание оценочных средств:
устный опрос,
реферат,
тест,
разноуровневые задачи и задания,
контрольная работа,
курсовая работа,
вопросы к экзамену.

Составитель:

ст. преподаватель Николина А.В.

Электросталь 2025

**Паспорт фонда оценочных средств
по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»**

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»

Уровень
бакалавриат

Форма обучения
очная, очно-заочная

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	УК-1, ПК-3	Устный опрос, реферат, тест
2.	Анализ реальных инвестиций	УК-1, ПК-3	Устный опрос, реферат, тест, решение задач
3.	Анализ финансовых инвестиций	УК-1, ПК-3	Устный опрос, реферат, тест, решение задач, контрольная работа Курсовая работа
	Промежуточная аттестация		Экзамен

ПОКАЗАТЕЛЬ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Инвестиционный менеджмент					
ФГОС ВО 38.03.01 «Экономика»					
В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие компетенции:					
КОМПЕТЕНЦИИ		Перечень компонентов	Технология формирования компетенций	Форма оценочного средства**	Степени уровней освоения компетенций
ИНДЕКС	ФОРМУЛИРОВКА				
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	Индикаторы достижения компетенций: ИУК-1.1. Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие ИУК-1.2. Осуществляет поиск, критически оценивает, обобщает, систематизирует и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи ИУК-1.3. Рассматривает и предлагает рациональные варианты решения поставленной задачи, используя системный подход, критически оценивает их достоинства и недостатки В том числе: Знать: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инвестиционных проектов; методы сбора и анализа информации; системный подход для решения поставленных задач. Уметь: осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач. Владеть: навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач.	лекция, самостоятельная работа, семинарские занятия	УО, РЗЗ, К/Р, Т, Р, курсовая работа, экзамен	Базовый уровень знает основные концепции инвестиционного менеджмента Повышенный уровень владеет навыками оценки изменения внешней и внутренней среды реализации проекта и методами управления инвестиционными проектами.

ПК-3	Способен разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации	Индикаторы достижения компетенций: ИПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций ИПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации В том числе: Знать: основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений. Уметь: проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов. Владеть: навыками проведения экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов.	лекция, самостоятельная работа, семинарские занятия	УО, РЗЗ, К/Р, Т, Р, курсовая работа, экзамен	Базовый уровень знает основные методы управления инвестиционными проектами и оценки их эффективности; управление рисками в инвестиционной деятельности; методы принятия инвестиционных решений. Повышенный уровень умеет проводить экономическую оценку эффективности и рисков инвестиционных проектов.
------	--	--	---	--	---

**Перечень оценочных средств
по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»**

№ ОС	Наименование оценочного сред- ства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного сред- ства в ФОС
1.	Контрольная работа (К/Р)	Средство проверки умений применять полу- ченные знания для решения задач определен- ного типа по теме или разделу	Комплект контроль- ных заданий по вари- антам
2.	Разноуровневые за- дачи и задания (РЗЗ)	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактиче- ского материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать спе- циальные термины и понятия, узнавание объ- ектов изучения в рамках определенного разде- ла дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтези- ровать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причин- но- следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оцени- вать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуров- невых задач и зада- ний
3.	Устный опрос собеседование, (УО)	Средство контроля, организованное как спе- циальная беседа педагогического работника с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определен- ному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам дис- циплины
4.	Тест (Т)	Система стандартизированных заданий, позво- ляющая автоматизировать процедуру измере- ния уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
5.	Реферат (Р)	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов тео- ретического анализа определенной научной (учебно- исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, при- водит различные точки зрения, а также соб- ственные взгляды на нее.	Темы рефератов
6.	Курсовая работа	Вид самостоятельной письменной работы, направленный на творческое освоение общепрофессиональных и профильных про- фессиональных дисциплин (модулей) и вы- работку соответствующих профессиональных компетенций.	Комплект заданий для выполнения кур- совой работы.
7.	Экзамен	Итоговая форма оценки знаний. В высших учебных заведениях проводятся во время экзаменационных сессий.	Вопросы к экзамену

Контрольные вопросы и задания для проведения промежуточной аттестации
Примерные вопросы для экзамена
формирования компетенций УК-1, ПК-3

1. Инвестиции: сущность, роль, виды.
2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
3. Инвестиционный климат и факторы, влияющие на него.
4. Инвестиционная политика предприятия: сущность, виды, направления.
5. Выбор инвестиционной стратегии предприятия.
6. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
7. Понятие инвестиционных проектов и их классификация.
8. Бизнес-план инвестиционного проекта.
9. Общая последовательность разработки и анализа инвестиционного проекта.
10. Финансирование инвестиционного проекта.
11. Разработка схемы финансирования.
12. Определение стоимости капитала.
13. Методика определения нормы дисконта инвестиционных проектов.
14. Денежные потоки и их оценка.
15. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
16. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций
17. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций.
18. Оценка устойчивости инвестиционного проекта.
19. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
20. Меры снижения инвестиционного риска.
21. Иностранные инвестиции и их роль в российской экономике.
22. Прямые иностранные инвестиции: концепции, влияние на инновационную и инвестиционную политику российских предприятий.
23. Способы привлечения прямых иностранных инвестиций
24. Ценные бумаги как объект инвестирования.
25. Торговля ценными бумагами.
26. Типы инвестиционных компаний.
27. Инвестиционная политика при финансовом инвестировании
28. Сущность, цели и виды инвестиционных портфелей.
29. Анализ доходности инвестиционного портфеля.
30. Измерение риска инвестиционного портфеля.
31. Цель и риски инвестиционных операций с облигациями.
32. Волатильность и дюрация облигаций.
33. Формирование и управление портфелем облигаций.
34. Ценообразование облигаций.
35. Оценка доходности облигаций с течением времени.
36. Управление инвестициями в инструменты с фиксированным доходом.
37. Балансовая оценка акций.
38. Действительная и рыночная стоимость акций.
39. Анализ финансовой отчетности при инвестировании в акции.
40. Оценка активов: методика Грехэма.
41. Технический анализ при инвестировании в акции.
42. Оценка опционов.
43. Стратегии операций на фьючерсных рынках.
44. Механизм торговли на фьючерсных рынках.
45. Активное управление портфелем.
46. Факторный анализ эффективности управления портфелем.
47. Модель оценки опционов Блэка – Шоулза.
48. Выбор ценных бумаг: модель Трейлора – Блэка.

49. Мониторинг и пересмотр инвестиционных портфелей.

50. Международная диверсификация инвестиций.

Критерии оценки ответа на экзамене

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

Обучающийся на высоком уровне владеет:

способностью осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

Обучающийся хорошо владеет:

способностью осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

«3» (удовлетворительно): обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

Обучающийся на удовлетворительном уровне владеет:

способностью осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

«2» (неудовлетворительно): обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить даже при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

Обучающийся не владеет:

способностью осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);

способностью разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации (ПК-3).

Текущий контроль
Примеры задач для решения на практических занятиях

формирование компетенций УК-1, ПК-3

Задача 1. Определите размер ежегодных платежей в конце года по сложной процентной ставке $r=12\%$ годовых для накопления через $n=3$ года суммы $S=50000$ рублей.

Задача 2. закупка торгового оборудования стоимостью в 8 млн. руб. будет приносить доход в размере 3 млн.руб. за каждый год в течение 5 лет. В случае вложения этих средств в банк предполагается ежегодный доход в размере 12%. На основе показателя чистого приведенного эффекта рассчитать, следует ли принять проект по закупке и использованию оборудования.

Задача 3. предприятие анализирует два инвестиционных проекта в 2 млн. руб. оценка чистых денежных поступлений приведена в таблице:

Год	Проект А, млн.руб.	Проект В, млн.руб.
1	0,9	0,8
2	1,6	1,1
3	-	0,6

Стоимость капитала равна 12%. Какой проект лучше по показателю чистого дисконтированного дохода?

Задача 4. Определите внутреннюю норму доходности проекта В из предыдущей задачи. О чем говорит полученный результат?

Задача 5. Предприятие рассматривает два инвестиционных проекта стоимостью в 2,5 млн. руб. чистые денежные поступления приведены в таблице:

Год	Проект А, млн.руб.	Проект В, млн.руб.
1	1,2	0,9
2	1,8	1,3
3	-	0,8

Альтернативные издержки по инвестициям равны 11%. Определите период окупаемости каждого проекта.

Задача 6. Предприятие рассматривает вопрос о приобретении оборудования. Первый вариант – лизинг за 720 тыс.руб. с рассрочкой платежа в течение 4 лет. Второй вариант – покупка на заводе-изготовителе за 600 тыс.руб. Ставка налога на прибыль равна $K_n = 20\%$. Предоплата E_0 и остаточная стоимость оборудования Q равны нулю. Ставка банковского кредита $r=11\%$ годовых. Используется равномерное начисление износа. Сравните эти варианты.

Задача 7. Рассчитать уровень безубыточности инвестиционного проекта за 4 года по следующим данным, млн.руб.

Выручка от реализации	116
Полные издержки	25
Переменные издержки	14
Постоянные издержки	11

Можно ли считать проект устойчивым?

Задача 8. В результате реализации инвестиционного проекта прогнозируется максимально возможный ЧДД в размере 3,55 млн. руб. и минимально возможного ЧДД в размере 1,0 млн.руб. рассчитайте ожидаемый интегральный эффект ИП, если норматив для учета неопределенности эффекта (λ) руководством установлен в размере 0,3. О чем свидетельствует полученный результат?

Критерии оценивания решения задачи

Оценка	Критерий оценки
Отлично	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом.
Хорошо	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ
Удовлетворительно	Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде.
Неудовлетворительно	Задача решена неправильно, или задача не решена

Примерный перечень контрольных работ формирование компетенций УК-1, ПК-3

№ п/п	Тематика
1.	Оценка эффективности инвестиционного проекта.
2.	Сравнительный анализ источников финансирования инвестиций.
3.	Лизинг как источник финансирования инвестиций
4.	Анализ устойчивости инвестиционного проекта.
5.	Оценка доходности инвестиционного портфеля.
6.	Анализ и оценка риска инвестиционного портфеля.
7.	Расчет стоимости капитала и ставки дисконта.

Примерные контрольные задания для проведения контрольной работы

Задача 1. Номинальная стоимость облигации $P = 5000$ руб, купонная процентная ставка $k=15\%$, оставшийся срок до погашения облигации $n=3$ года, текущая рыночная процентная ставка $i=12\%$. Определите текущую рыночную стоимость облигации.

Задача 2. Облигация номинальной стоимостью $P=1000$ руб. с купонной процентной ставкой $k=15\%$ была куплена в начале года за 700 руб. После получения купонного платежа в конце года облигация была продана за 750 руб. Определите норму прибыли за год.

Задача 3. Номинальная стоимость облигации $P = 5000$ руб., купонная процентная ставка $k=15\%$, оставшийся срок до погашения облигации $n=3$ года, текущая процентная рыночная ставка $i=18\%$. Определите дюрацию облигации.

Задача 4. Структура портфеля облигаций указана в таблице:

Вид облигаций	Цена облигаций, руб.	Кол-во облигаций	Доходность облигаций	Дюрация облигаций, лет
А	130	180	12,5	4,7
В	120	170	11	3,2
С	140	60	16	6,1

Определите цену, доходность и дюрацию портфеля облигаций.

Задача 5. По обращающимся привилегированным акциям выплачиваются ежегодные дивиденды $D=50$ руб. Цена этой акции равна $A=500$ руб. Определите доходность акции.

Задача 6. Рыночная цена акции нормального роста в настоящий момент $P_0= 500$ руб. Ожидается, что дивиденд в текущем году будет равен $D_1=60$ руб., а темп роста $g=4\%$.

Определите ожидаемую норму прибыли (доходность) этой акции.

Задача 7. Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2,1 млн. руб., проценты по текущим долгам – 0,5 млн. руб., число обыкновенных акций – 5500, ставка налога на прибыль-20%. Предприятию требуется 2,9 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,7 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 11% годовых

Что наиболее выгодно для акционеров?

Задача 8. Что означает коэффициент риска акций компании по отношению к портфелю (индексу) ценных бумаг, присутствующих на рынке $\beta=0,8$?

Задача 9. из прошлых данных коэффициент $\beta = 1,2$. используется следующая схема взвешивания: удельный вес коэффициента β , полученного по прошлым данным, составляет $2/3$, а удельный вес коэффициента $\beta = 1,0$ равен $1/3$. Определите скорректированный коэффициент β .

Задача 10. Игрок приобретает одновременно на одни и те же акции call-опцион по цене 460 руб. за акцию с премией 8 руб. за акцию и put-опцион по цене 460 руб. за акцию с премией 6 руб. за акцию. Срок исполнения опционов через 90 дней. Определите прибыль (убыток) покупателя опционов, если через 90 дней курс акций составит:

- а) 450 руб.
- б) 480 руб.

Критерии оценки контрольной работы

Оценка «отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Примерные вопросы для устного опроса

формирование компетенций УК-1, ПК-3

1. Назовите цели и задачи инвестиционного менеджмента.
2. Назовите основные функции инвестиционного менеджмента.
3. Дайте определение инвестиционной деятельности.
4. Назовите основных участников инвестиционной деятельности.
5. Дайте определение инвестициям.
6. По каким признакам можно классифицировать инвестиции.
7. Какое влияние оказывают инвестиции на функционирование развития предприятия
8. В чем состоит различие между понятиями инвестиций и капитальных вложений.

9. Как может быть определена величина чистых инвестиций.
10. Какие факторы влияют на величину спроса на инвестиции.
11. Для чего необходимо соизмерение затрат и результатов при вложении инвестиций?
12. Какие задачи решаются в процессе экономической оценки инвестиций?
13. Что представляет собой величина экономического эффекта?
14. Что понимается под критерием экономической эффективности инвестиций?
15. Что представляют собой показатели экономической эффективности инвестиций?
16. Чем отличаются статические (простые) методы оценки эффективности инвестиций от динамических?
17. Какие методы включаются в состав статических (простых)?
18. Что такое инвестиционный проект?
19. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта?
20. Укажите порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
21. Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.
22. Дайте характеристику содержания основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.
23. Что должно быть описано в разделе "Постановка целей проекта" бизнес-плана инвестиционного проекта.
24. Что должно быть описано в разделе "Маркетинг и организационно-техническое планирование" бизнес-плана инвестиционного проекта.
25. Что должно быть описано в разделе "Финансовые расчеты и анализ полученных результатов" бизнес-плана инвестиционного проекта.
26. Что такое реальные инвестиции?
27. Перечислите основные особенности осуществления реальных инвестиций.
28. Перечислите основные этапы разработки политики управления реальными инвестициями.
29. Какие существуют фазы реализации реальных инвестиций?
30. Какие инвестиции относятся к капиталообразующим?
31. Назовите основные критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
32. Назовите методы анализа риска проектов.
33. Что представляет собой инновационное инвестирование?
34. Что такое инвестиционный портфель?
35. Назовите основные этапы управления портфельными инвестициями.
36. Что такое портфель роста?
37. Какие инвестиционные активы являются основной финансовой безопасностью проекта?
38. Какова цель осуществления мониторинга портфеля?
39. Что такое стратегия пассивного инвестирования?
40. Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов
41. Методы управления инвестиционными рисками
42. Качественные методы анализа инвестиционных рисков
43. Количественные методы анализа инвестиционных рисков
44. Какие источники финансирования называются внутренними?
45. Что относится к внешним источникам финансирования?
46. Чем отличаются понятия: привлеченные и заемные источники финансирования?
47. Какие затраты учитываются при определении стоимости источника?
48. На что оказывает влияние структура капитала?
49. Что означает понятие оптимизация структуры капитала?
50. Какие подходы к поиску оптимальной структуры капитала используются?
51. Что отражает показатель средневзвешенная стоимость капитала?
52. Что отражает эффект финансового рычага?
53. Что такое предельная стоимость капитала?
54. Как определяется связь между структурой капитала компании и риском ее акций?
55. Какие подходы отбора независимых инвестиционных проектов Вам известны?

56. Что такое инвестиционный анализ?
57. Что такое финансовый инструмент?
58. Какие ценные бумаги относятся к капитальным финансовым активам?
59. Чем отличаются термины «цена» и «стоимость» финансового актива?
60. Назовите виды доходности облигаций.
61. Что такое фьючерс?
62. Какие позиции может занять инвестор на рынке фьючерсов?
63. Назовите основные виды опционов.
64. Какие позиции инвестор может занять на рынке опционов?
65. Каким образом инвестор может застраховать себя от неблагоприятного изменения цены с помощью фьючерсов и опционов?

Критерии оценки устного опроса (собеседования)

Оценка «отлично» выставляется студенту, если студент ориентируется в теоретическом материале; имеет представление об основных подходах к излагаемому материалу; знает определения основных теоретических понятий излагаемой темы, умеет применять теоретические сведения для анализа практического материала, в основном демонстрирует готовность применять теоретические знания в практической деятельности и освоение большинства показателей формируемых компетенций.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент ориентируется в теоретическом материале; имеет представление об основных подходах к излагаемому материалу, но затрудняется в ответах на некоторые вопросы; знает определения основных теоретических понятий излагаемой темы, но не в полной мере отражает суть рассматриваемой проблемы, в основном умеет применять теоретические сведения для анализа практического материала, в основном демонстрирует готовность применять теоретические знания в практической деятельности и освоение большинства показателей формируемых компетенций.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если показаны недостаточные знания теоретического материала, основных понятий излагаемой темы, не всегда с правильным и необходимым применением специальных терминов, понятий и категорий; анализ практического материала был нечёткий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется в случаях, когда не выполнены условия, позволяющие выставить оценку «удовлетворительно».

Примерные тестовые задания

формирование компетенций УК-1, ПК-3

1. Инвестиции - это
 - а) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
 - б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;
 - в) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;
 - г) вложение капитала с целью последующего его увеличения.
2. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:
 - а) прямые и косвенные;
 - б) +реальные и финансовые;
 - в) прямые и реальные;
 - г) частные, государственные, иностранные и совместные.
3. Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:
 - а) +инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;
 - б) инвестиционная деятельность частных инвесторов;
 - в) организационная структура отдельных предприятий;
 - г) инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

4. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:
- а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;
 - б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;
 - в) +формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;
 - г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.
5. Инвестиционный климат это:
- а) политические условия, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
 - б) экономических условий, обеспечивающих прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;
 - в) совокупность обеих условий.
6. Инвестиционный проект - это:
- а) обоснование необходимости инвестиционной деятельности предприятия;
 - б) система организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления инвестиций;
 - в) план инвестиционного строительства;
 - г) расчет инвестиционных возможностей предприятия.
7. Какие из ниже перечисленных схем относятся к схемам управления проектами:
- а) + основная схема;
 - б) вспомогательная схема;
 - в) + схема расширенного управления;
 - г) документальная схема.
8. Разработка и реализация инвестиционного проекта включает:
- а) 2 фазы; б) 5 фаз; в) + 4 фазы; г) 10 фаз.
9. По функциональному признаку цели управления инвестиционным проектом делятся на:
- а) локальные и комплексные;
 - б) +технические, организационные, социальные, экономические;
 - в) внутренние и внешние.
10. Бизнес-план разрабатывается с целью:
- а) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта
 - б) рекламы
 - в) текущего планирования производства
11. Инвестиционный цикл включает в себя
- а) + три стадии
 - б) две стадии
 - в) пять стадий.
12. Оценка эффективности инвестиционного проекта осуществляется в пределах
- а) расчетного периода
 - б) одного года
 - в) + жизненного цикла инвестиционного проекта
13. Инвестиционный риск:
- а) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
 - б) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопре-

- деленности условий инвестиционной деятельности;
в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др .;
г) вероятность снижения инвестиционной активности.

14. Для измерения уровня риска используют

- а) статистический метод
- б) + метод экспертных оценок
- в) нормативный метод

15. Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:

- а) простые акции;
- б) привилегированные акции;
- в) +государственные облигации;
- г) корпоративные облигации;
- д) сберегательные сертификаты;
- е) инвестиционные сертификаты.

16. Реальные инвестиции – это:

- а) + инвестиции в основной капитал;
- б) + инвестиции в нематериальные активы;
- в) инвестиции спекулятивного характера;
- г) инвестиции, ориентированные на долгосрочные вложения.

17. По элементам вложения инвестиции делят на:

- а) + материальные вложения;
- б) привлеченные капиталовложения;
- в) + нематериальные вложения;

18. Реальные инвестиции оформляются, как правило, в виде:

- а) инвестиционного плана;
- б) + инвестиционного проекта;
- в) прогноза
- г) отчета.

19. Источниками проектного финансирования могут выступать:

- а) + капитал крупных финансово-промышленных групп
- б) + финансовые ресурсы банков
- в) государственные дотации
- г) республиканские бюджеты

20. Средняя норма прибыли на инвестицию определяется как отношение:

- а) среднегодового объема валовой прибыли к общим затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и инфляционных процессов
- б) + среднегодовой или среднемесячной валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию без принятия во внимание временной стоимости денег и динамики инфляции
- в) среднегодовой или среднемесячной чистой прибыли к общим затратам на инвестицию за рассматриваемый период

21. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся:

- а) + все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов
- б) +доходы от возврата в конце проекта оборотных активов
- в) +уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода
- г) увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода

22. Коэффициенты ликвидности применяются:
- а) для оценки способности предприятия выполнять свои долгосрочные обязательства
 - б) +для оценки возможности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства
 - в) для оценки возможности предприятия выполнять свои долгосрочные обязательства
23. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:
- а) более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
 - б) +более высокую ликвидность и управляемость;
 - в) более высокую инфляционную защищенность.
24. Пассивное управление портфелем ценных бумаг представляет собой;
- а) управление через посредника
 - б) +создание портфеля на длительную перспективу
 - в) создание портфеля акций
25. К методам количественной оценки рисков относится
- а) экспертный метод
 - б) метод Делфи
 - в) метод аналогий
 - г) +анализ безубыточности
26. В зависимости от целей формирования различают:
- а) + инвестиционный портфель дохода
 - б) инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
 - в) инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
 - г) +инвестиционный портфель роста
27. В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель:
- а) безрисковый
 - б) + агрессивный
 - в) +умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному
 - г) +консервативный (с низким уровнем риска)
28. Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как:
- а) + акции
 - б) страховые полисы
 - в) кредитные договоры
 - г) +долгосрочные облигации предприятий
 - д) + государственные краткосрочные и долгосрочные облигации
29. Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг (ПЦБ) определяется как:
- а) +средневзвешенная величина ожидаемых значений доходности каждой составляющей портфеля
 - б) отношение инвестиционных затрат к предполагаемой совокупной прибыли
 - в) ожидаемая рентабельность инвестиционных ресурсов

Критерии оценки теста:

- отлично - от 90% до 100% правильных ответов;
- хорошо - от 75% до 90% правильных ответов;
- удовлетворительно - от 55% до 75% правильных ответов;
- неудовлетворительно - менее 55% правильных ответов.

Примерная тематика рефератов

формирование компетенций УК-1, ПК-3

1. Инвестиционная деятельность в Российской Федерации: состояние, проблемы, перспективы.
2. Нормативно-правовая основа инвестиционной деятельности.
3. Типы и виды инвестиционных стратегий
4. Иностранные инвестиции в Российской Федерации
5. Формы финансирования инвестиционной деятельности
6. Фонды венчурного инвестирования в России.
7. Лизинг, как метод инвестирования. Экономическая сущность лизинга.
8. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления.
9. Качества менеджера инвестиционного проекта
10. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
11. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
12. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
13. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
14. Риски инвестиционных проектов и их оценка
15. Управление рисками инвестиционных проектов
16. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
17. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля.
18. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
19. Процесс принятия решения в инвестиционной деятельности.
20. Основные тенденции развития рынка инвестиционных услуг в современных условиях.

Критерии оценки реферата

Оценка	Критерий оценки
Отлично	Цель написания реферата достигнута, задачи решены. Актуальность темы исследования корректно и полно обоснована. Студент демонстрирует способность анализировать материал. Реферат выполнен согласно требованиям.
Хорошо	Цель и задачи выполнения реферата достигнуты. Актуальность темы реферата подтверждена. Реферат выполнен с незначительными отклонениями от требований методических указаний.
Удовлетворительно	Цель и задачи реферата достигнуты частично. Актуальность темы реферата определена неубедительно. Студент не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа.
Неудовлетворительно	Цель и задачи исследования в реферате не достигнуты. Актуальность темы реферата не указана. Студент не выполнил задание, или выполнил его формально, ответил на заданный вопрос, при этом не ссылаясь на мнения учёных, не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу

Примерные темы курсовых работ

формирование компетенций УК-1, ПК-3

1. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности
2. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы

- 3 Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия
- 4 Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии
- 5 Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура
- 6 Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
- 7 Инвестиционная привлекательность отраслей экономики
- 8 Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов
- 9 Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка
- 10 Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия
- 11 Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий
- 12 Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
- 13 Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация
- 14 Мобилизация инвестиционных ресурсов предприятиями
- 15 Инвестиционная политика предприятия в современных условиях
- 16 Инвестиционное планирование на предприятии
- 17 Инвестиционный бизнес-план
- 18 Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
- 19 Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
- 20 Реализация инвестиционных проектов на предприятии
- 21 Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
- 22 Экономическая эффективность инвестиционных проектов
- 23 Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
- 24 Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
- 25 Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
- 26 Риски инвестиционных проектов и их оценка
- 27 Управление рисками инвестиционных проектов
- 28 Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
- 29 Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов
- 30 Количественный анализ риска инвестиционных проектов
- 31 Организация финансирования инвестиционных проектов
- 32 Лизинговое финансирование
- 33 Использование лизинга при финансировании капитальных вложений
- 34 Долгосрочное кредитование капитальных вложений
- 35 Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
- 36 Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
- 37 Ипотечное кредитование
- 38 Зарубежный опыт ипотечного кредитования
- 39 Источники финансирования капитальных вложений предприятия
- 40 Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений
- 41 Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования
- 42 Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов
- 43 Критерии эффективности отбора проектов в инвестиционный портфель
- 44 Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов

- 45 Формирование и управление портфелем ценных бумаг
- 46 Модели формирования оптимального портфеля инвестиций
- 47 Инновационная деятельность предприятия и ее финансовое обеспечение
- 48 Венчурное финансирование
- 49 Финансирование инновационного бизнеса
- 50 Иностранные инвестиции
- 51 Формы привлечения иностранных инвестиций в РФ
- 52 Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России
- 53 Инвестиции в развитие бизнеса
- 54 Слияние и поглощение как форма инвестирования
- 55 Мировой опыт венчурного финансирования и перспективы развития в России

Критерии оценки курсовой работы

Отлично	- содержание курсовой работы соответствует теме и варианту; - работа выполнена самостоятельно, имеет творческий характер; - представлены необходимые расчеты без арифметических ошибок; - материал изложен грамотно и последовательно; - имеются соответствующие выводы и обоснованные предложения; - использована основная и периодическая литература. - работа оформлена в соответствии с требованиями к оформлению курсовых работ.
Хорошо	- содержание курсовой работы соответствует теме и варианту; - работа выполнена самостоятельно; - представлены необходимые расчеты с незначительными арифметическими ошибками (до 5% от общего количества расчетов) - материал изложен грамотно и последовательно; - имеются соответствующие выводы и обоснованные предложения; - использована основная и периодическая литература. - работа оформлена в соответствии с требованиями к оформлению курсовых работ - тема работы раскрыта.
Удовлетворительно	- содержание курсовой работы соответствует теме и варианту; - работа выполнена самостоятельно; - представленные расчеты имеют арифметические ошибки (но не более 10% от общего количества расчетов); - материал изложен непоследовательно; - слабо продемонстрированы аналитические способности и навыки работы с литературными источниками; - требованиями к оформлению курсовых работ не соблюдены; - тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер.
Неудовлетворительно	- содержание курсовой работы не соответствует теме или варианту; - работа выполнена несамостоятельно; - представленные расчеты имеют арифметические ошибки (более 10% от общего количества расчетов); - материал изложен непоследовательно; - слабо продемонстрированы аналитические способности и навыки работы с литературными источниками; - требования к оформлению курсовых работ нарушены; - тема работы не раскрыта; - выводы не обоснованы.

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ В РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ НА 20_____ УЧЕБНЫЙ ГОД

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры ГНиМКС
«___»_____20___ г., протокол № _____.

И.о. зав. кафедрой ГНиМКС _____/Т.И. Покровская/