

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**

Кафедра «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

УТВЕРЖДАЮ

Директор Электростальского института
(филиала) Московского политехнического
университета



_____/О.Д. Филиппова/

« 17 » июня 2026 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Инвестиционный менеджмент»**

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»
(набор 2026 года)

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
очно-заочная

Электросталь, 2026 г.

Разработчик:

Ст. преподаватель



/А.В. Николина/

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

Доцент, кандидат экономических наук



/Т.И. Покровская/

Содержание

1	Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине	4
2	Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3	Структура и содержание дисциплины	5
3.1	Виды учебной работы и трудоемкость	5
3.2	Тематический план изучения дисциплины	6
3.3	Содержание дисциплины	6
3.4	Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий	8
3.5	Тематика курсовых проектов (курсовых работ)	8
4	Учебно-методическое и информационное обеспечение	9
4.1	Нормативные документы и ГОСТы	9
4.2	Основная литература	10
4.3	Дополнительная литература	10
4.4	Электронные образовательные ресурсы	10
4.5	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение	10
4.6	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	10
5	Материально-техническое обеспечение	11
6	Методические рекомендации	11
6.1	Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения	11
6.2	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	12
7	Фонд оценочных средств	13
7.1	Методы контроля и оценивания результатов обучения	13
7.2	Шкала и критерии оценивания результатов обучения	13
7.3	Оценочные средства	15

1 Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью обучения по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» является ознакомление обучающихся с основными принципами инвестирования и формирование практических навыков в области вложения денежных средств в различные инвестиционные объекты.

Задачи обучения по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»:

- освоить методы принятия решений при вложении денежных средств в реальные и финансовые инвестиции;
- научиться определять инвестиционные характеристики различных объектов вложений;
- приобрести навыки оценки доходности и риска инвестиционного портфеля, а также эффективности инвестиционных проектов.

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

Знать: основные концепции инвестиционного менеджмента; сущность и классификацию инвестиций и инвестиционных проектов; методы сбора, анализа и оценки информации для инвестиционных решений; принципы системного подхода в управлении инвестициями; методы оценки эффективности и управления рисками в инвестиционных проектах.

Уметь: анализировать инвестиционные проекты, оценивать их эффективность и риски, применять системный подход в принятии решений.

Владеть: навыками экономического обоснования инвестиций; инструментами управления инвестиционными портфелями.

Обучение по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
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
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

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах:

- Управление проектами
- Экономическая теория
- Экономика предприятия
- Основы менеджмента
- Финансы, денежное обращение и кредит

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин и практик:

- Методы принятия управленческих решений
- Деньги, кредит, банки
- Финансовый менеджмент
- Оценка стоимости бизнеса
- Анализ финансово-хозяйственной деятельности
- Рынок ценных бумаг
- Производственная практика (преддипломная)

3 Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц (180 часов).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость (по формам обучения)

3.1.1 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			5	
1	Аудиторные занятия	46	46	
	в том числе:			
1.1	Лекции	24	24	
1.2	Семинарские/практические занятия	22	22	
1.3	Лабораторные занятия	-	-	
2	Самостоятельная работа	134	134	
	в том числе:			
2.1	подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	40	40	
2.2	подготовка и защита курсовой работы	60	60	
2.3	подготовка к тестированию	34	34	
3	Промежуточная аттестация			
	Зачет/диф.зачет/экзамен	экзамен	экзамен	
	Итого	180	180	

3.2 Тематический план изучения дисциплины (по формам обучения)

3.2.1 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Разделы/темы дисциплины	Всего	Трудоемкость, час				
			Аудиторная работа				Самос стоятел ьная работа
			Лекц ии	Семинар ские/ практич еские занятия	Лабора торные заняти я	Практи ческая подгот овка	
1.	Теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента		2	2	-	-	14
2.	Инвестиционные проекты		2	2	-	-	15
3.	Финансирование инвестиционных проектов		4	4	-	-	15
4.	Оценка эффективности инвестиционных проектов		2	2	-	-	15
5.	Инвестиционный портфель: формирование и управление		4	4	-	-	15
6.	Риск в инвестиционном менеджменте		2	2	-	-	15
7.	Инвестиционная политика предприятия		2	2	-	-	15
8.	Инвестиции в ценные бумаги		4	2	-	-	15
9.	Современные тенденции в инвестиционном менеджменте		2	2	-	-	15
Итого		180	24	22	-	-	134

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента

Экономическая сущность инвестиций: понятие, виды, функции. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, этапы реализации. Роль инвестиционного менеджмента в современной экономике: цели и задачи. Базовые концепции: риск-доходность, временной горизонт инвестирования, стоимость капитала. Инвестиционный климат и его влияние на принятие решений. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: правовые основы; инструменты стимулирования инвестиций. Инвестиционный менеджмент на предприятии: стратегия и политика.

Тема 2. Инвестиционные проекты

Определение и признаки инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Классификация проектов: по масштабу, сроку, отрасли, риску. Участники инвестиционного проекта и их роли. Бизнес – план инвестиционного проекта. Общая последовательность разработки и анализа инвестиционного проекта.

Тема 3. Финансирование инвестиционных проектов

Источники финансирования: собственные, заёмные, привлечённые средства. Проектное финансирование: принципы и механизмы. Лизинг, факторинг, венчурное

финансирование, форфейтинг. Государственные программы поддержки инвестиций. Понятие стоимости капитала. Методы расчета стоимости собственного и заёмного капитала. Факторы, влияющие на стоимость капитала. Методика определения нормы дисконта инвестиционных проектов. Оценка финансовой устойчивости проекта. Правовые и налоговые аспекты финансирования.

Тема 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Эффективность инвестиционного проекта и задачи её оценки. Денежные потоки инвестиционного проекта: прогнозирование и структурирование. Статистические методы оценки (срок окупаемости, учётная норма прибыли). Динамические методы оценки. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций. Анализ процентных ставок в условиях инфляции.

Тема 5. Инвестиционный портфель: формирование и управление

Понятие инвестиционного портфеля и его цели. Типы инвестиционных портфелей: консервативный, умеренный, агрессивный. Принципы диверсификации. Риск и доходность инвестиционного портфеля. Распределение активов при наличии двух рискованных активов. Оптимальный рискованный портфель с безрисковым активом. Стратегии управления портфелем: активное управление, пассивное управление, гибридные стратегии. Оценка и анализ эффективности управления портфелем.

Тема 6. Риск в инвестиционном менеджменте

Понятие и виды инвестиционных рисков. Методы оценки и количественного измерения риска: качественные и количественные методы. Способы минимизации рисков: диверсификация, хеджирование, страхование. Риск-менеджмент в инвестиционном риске: идентификация рисков на прединвестиционной стадии; оценка и приоритизация рисков; разработка стратегии управления рисками; мониторинг и контроль рисков в процессе реализации проекта; отчётность по риску и корректировка стратегии. Современные подходы к риск-менеджменту.

Тема 7. Инвестиционная политика предприятия

Определение инвестиционной политики и её место в общей стратегии предприятия. Влияние внешней среды на инвестиционную политику. Цели и принципы формирования инвестиционной политики. Этапы разработки инвестиционной стратегии. Критерии отбора инвестиционных проектов. Бюджетирование капитальных вложений. Инструменты управления инвестиционной деятельностью. Оценка эффективности инвестиционной политики. Особенности инвестиционной политики в различных типах предприятий.

Тема 8. Инвестиции в ценные бумаги

Ценные бумаги как объект инвестирования. Функции ценных бумаг в экономике. Нормативно-правовая база. Определение ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг и их сравнительная характеристика: акции, облигации, производные инструменты (фьючерсы, опционы, свопы); иные инструменты. Права инвесторов и механизмы их реализации: имущественные права (дивиденды, доля в капитале компании и др.); неимущественные права (право голоса, доступ к информации); защита прав инвесторов. Ограничения инвесторов. Риск связанные с инвестированием в ценные бумаги. Методы анализа ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Отбор ценных бумаг для инвестиционного портфеля: критерии выбора; формирование портфеля по модели Марковица; стратегии инвестирования; ребалансировка портфеля. Практические аспекты инвестирования: открытие брокерского счета и выбор брокера; торговые платформы и интерфейсы; налогообложение доходов от ценных бумаг.

Тема 9. Современные тенденции в инвестиционном менеджменте

Инвестиции в устойчивое развитие (ESG-инвестиции). Цифровые активы и криптовалюты как объект инвестирования. Краудфандинг и краудинвестинг. Влияние макроэкономических факторов (инфляция, процентные ставки, геополитика) на инвестиционные решения. Искусственный интеллект и автоматизация в инвестициях. Новые модели инвестирования.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий

3.4.1 Семинарские/практические занятия

1. Теоретические основы инвестиций и инвестиционного менеджмента
2. Инвестиционные проекты
3. Финансирование инвестиционных проектов
4. Оценка эффективности инвестиционных проектов
5. Инвестиционный портфель: формирование и управление
6. Риск в инвестиционном менеджменте
7. Инвестиционная политика предприятия
8. Инвестиции в ценные бумаги
9. Современные тенденции в инвестиционном менеджменте

3.4.2 Лабораторные занятия

Не предусмотрены учебным планом

3.5 Тематика курсовых проектов (курсовых работ)

Примерная тематика курсовых работ

- 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

4 Учебно-методическое и информационное обеспечение

4.1 Нормативные документы и ГОСТы

1. Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39- Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». Ф3 https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/
2. Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 09.07.1999 N 160-ФЗ Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/
3. Федеральный закон "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 N 156-ФЗ. Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/
4. Федеральный закон "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.08.2019 N 259-ФЗ. Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/
5. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ. Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/
6. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (в действ. ред.). Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/?ysclid=llccvfasoe103783874
7. Распоряжение Правительства РФ от 31.01.2017 N 147-р (ред. от 24.07.2025) «О целевых моделях упрощения процедур ведения бизнеса и повышения инвестиционной привлекательности субъектов Российской Федерации» (вместе с "Методическими

рекомендациями по внедрению в субъектах Российской Федерации целевых моделей упрощения процедур ведения бизнеса и повышения инвестиционной привлекательности субъектов Российской Федерации"). Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_212324/2faa559d0f66a990529157e5df7b9263c5d3a903/

8. Приказ Минэкономразвития России от 16.11.2022 N 626 "Об утверждении общих требований к финансовой модели инвестиционного проекта" (Зарегистрировано в Минюсте России 15.12.2022 N 71557). Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс».

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_434453/ed9d510fe4b696995271553aea65b63b03694824/

4.2 Основная литература

1. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583374>

2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/598442>

3.

4.3 Дополнительная литература

1. Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие/ Т.С. Колмыкова. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013.- 204 с.

2. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник. — М.: НИЦ ИНФРА М, 2013. — 413 с.

3. 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.

4. Сборник бизнес-планов с комментариями и рекомендациями / Под ред. В.М. Попова. — М.: Финансы и статистика, 2012. — 488 с.

5. Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. Экономическая оценка инвестиционных проектов.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 – 513 с.

4.4 Электронные образовательные ресурсы

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/>)

5. Электронно-библиотечная система «Лань» (<https://e.lanbook.com/>)

4.5 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. Операционная система Windows 7 DreamSpark № 9d0e9d49-31d1-494a-b303-612508131616

2. Офисные приложения, Microsoft Office 2013 (или ниже) – Microsoft Open License. Лицензия № 61984042

3. Microsoft Project 2013 Stadart 32- bit/x64 Russian.

4. Антивирусное ПО Avast (бесплатная версия)

4.6 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. КонсультантПлюс : справочно-правовая система : сайт / Москва, 1997–2026. URL: <http://www.consultant.ru/>

5 Материально-техническое обеспечение

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория лекционного типа № 1501, учебно-лабораторный корпус	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория для занятий семинарского типа № 1505, учебно-лабораторный корпус	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория курсового проектирования № 1304, учебно-лабораторный корпус	Комплект мебели, мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук), ксерокс

6 Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

На первом занятии по учебной дисциплине 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.

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.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины рассматривается в п.3.3 рабочей программы. Примерная тематика курсовых работ представлена в пункте 3.5. Примерные тестовые задания для текущего контроля и перечень вопросов к экзамену по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы. Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины, приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций. Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование. Формой промежуточного контроля по дисциплине является экзамен, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины. Посещение лекционных занятий является обязательным. Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом. Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине осуществляется в следующих формах:

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение вопросов по темам, защита презентаций.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным. Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания

условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы. Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине. Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Примерная тематика курсовых работ представлена в пункте 3.5.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации. Промежуточная аттестация по дисциплине проходит в форме экзамена. Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине и критерии оценки ответа обучающегося приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

7 Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

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

1. текущий контроль: опрос, проведение тестирования, написание и защита курсовой работы;
2. промежуточный контроль: экзамен.

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на экзамене

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. 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.

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует отличные 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.

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует хорошие 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.

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

«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 при коррекции преподавателем,

отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на вопросы с ошибками или не ответил на вопросы.

7.2.3. Критерии оценки результатов тестирования

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста. Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставяемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно».

7.2.4. 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.

7.3 Оценочные средства

7.3.1 Текущий контроль

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 неопределенности 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

7.3.2 Промежуточная аттестация

Примерные вопросы для экзамена

(формирование 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. Типы инвестиционных компаний.
25. Инвестиционная политика при финансовом инвестировании
26. Сущность, цели и виды инвестиционных портфелей.
27. Анализ доходности инвестиционного портфеля.
28. Измерение риска инвестиционного портфеля.
29. Активное управление портфелем.
30. Факторный анализ эффективности управления портфелем.
31. Понятие и функции ценных бумаг.
32. Основные виды ценных бумаг и их сравнительная характеристика
33. Риск связанные с инвестированием в ценные бумаги.
34. Методы анализа ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ.
35. Методы анализа ценных бумаг: фундаментальный анализ.
36. Методы анализа ценных бумаг: технический анализ.
37. Выбор ценных бумаг.
38. Мониторинг и пересмотр инвестиционных портфелей.
39. Международная диверсификация инвестиций.
40. Инвестиции в устойчивое развитие (ESG-инвестиции).
41. Цифровые активы и криптовалюты как объект инвестирования.
42. Краудфандинг и краудинвестинг.
43. Искусственный интеллект и автоматизация в инвестициях.
44. Новые модели инвестирования.