

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ткачева Татьяна Юрьевна

Должность: декан ФЭиМ

Дата подписания: 26.10.2023 10:44:19

Уникальный программный ключ:

73ec3e90d2fc287e0185b8571569dffca4822a95099bacb11112ac130be7e3d6

Аннотация к рабочей программе

дисциплины «Управление капитальными вложениями»

Цель преподавания дисциплины

Целью преподавания дисциплины является формирование у бакалавров знаний, навыков и компетенций в области управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов в условиях рынка. В процессе обучения студент должен изучить современные концепции и методы инвестиционного менеджмента, овладеть навыками их практического использования при решении конкретных задач.

Задачи изучения дисциплины

- рассмотрение теоретических основ, важнейших понятий, принципов организации и управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов;
- раскрытие основных возможностей применения современных подходов, методов и моделей инвестиционного менеджмента, а также особенностей их применения в России;
- формирование практических навыков решения типовых задач оценки инвестиционных вложений.

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);
- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

Разделы дисциплины

Теоретические основы управления капитальными вложениями и понятие инвестиционного менеджмента. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента. Инвестиционная стратегия предприятия. Сущность и содержание реальных инвестиций. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Особенности оценки эффективности

отдельных видов инвестиционных проектов. Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов. Финансовые инвестиции. Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом. Инвестиции в акции публичных корпораций. Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Финансирование инвестиций.

МИНОБРНАУКИ РОССИИ


Юго-Западный государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

экономики и менеджмента

(наименование ф-та полностью)

 Т.Ю. Ткачева

(подпись, инициалы, фамилия)

«31» 08 2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление капитальными вложениями

(наименование дисциплины)

направление подготовки (специальность) 38.03.02 Менеджмент

(шифр согласно ФГОС и наименование направления подготовки (специальности))

Управление бизнесом

наименование профиля, специализации или магистерской программы

форма обучения очная

(очная, очно-заочная, заочная)

Курск – 2018

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 9 от 26.03.2018 г.

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения студентов по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента «31» августа 2018 г., протокол № 1.

Зав. кафедрой Региональной
экономики и менеджмента
д.э.н., профессор

Ю.В. Вертакова

Разработчик программы
к.э.н., доцент

Ю.С. Положенцева

Согласовано:

Директор научной библиотеки

В. Г. Макаровская

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 «29» 03 2019 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента «02» 04 2019 г., протокол № 29.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента
д.э.н., профессор

Ю.В. Вертакова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 «25» 02 2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента «07» 04 2020 г., протокол № 26.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента
д.э.н., профессор

Ю.В. Вертакова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 от 25.02.2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента 05.07.2021 г., протокол № 23.

И.о. зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента

к.э.н., доцент



Ю.С. Положенцева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 от 25.02.2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента 05.07.2022 г., протокол № 23.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента

к.э.н., доцент



Ю.С. Положенцева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 от 25.02.2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента 23.06.2023 г., протокол № 20.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента

к.э.н., доцент



Ю.С. Положенцева

1. Цель и задачи дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цель дисциплины

Целью преподавания дисциплины является формирование у бакалавров знаний, навыков и компетенций в области управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов в условиях рынка. В процессе обучения студент должен изучить современные концепции и методы инвестиционного менеджмента, овладеть навыками их практического использования при решении конкретных задач.

1.2. Задачи дисциплины

- рассмотрение теоретических основ, важнейших понятий, принципов организации и управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов;
- раскрытие основных возможностей применения современных подходов, методов и моделей инвестиционного менеджмента, а также особенностей их применения в России;
- формирование практических навыков решения типовых задач оценки инвестиционных вложений.

1.3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Обучающиеся должны знать:

- основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии;
- роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации;
- теоретические и методологические основы управления инвестиционной деятельностью в рыночной экономике;
- принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях;
- методы и модели оценки доходности финансовых вложений.

уметь:

- применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;
- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия

управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

- производить оценку финансовых и реальных активов;
- анализировать инвестиционные риски;
- формировать инвестиционный портфель исходя из заданных характеристик риска и доходности;
- осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов с использованием современного программного обеспечения.

владеть:

- навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;
- методами организации и оценки эффективности инвестиционной деятельности на предприятия;
- современным инструментарием анализа и оценки инвестиционных вложений предприятия;
- современными методами формирования оптимального инвестиционного портфеля предприятия.

У обучающихся формируются следующие **компетенции:**

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);
- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);
- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

2. Указание места дисциплины в структуре образовательной программы

«Управление капиталными вложениями» представляет дисциплину с индексом Б1.В.06 вариативной части учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент. Изучение дисциплины проводится на 4 курсе (7 семестр).

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 зачетных единиц (з.е.), 180 академических часов.

Таблица 3 – Объем дисциплины

Виды учебной работы	Всего, часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	72
в том числе:	
лекции	36
лабораторные занятия	0
практические занятия	36
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	70,85
Контроль (подготовка к экзамену)	36
Контактная работа по промежуточной аттестации (всего АттКР)	1,15
в том числе:	
зачет	не предусмотрен
зачет с оценкой	не предусмотрен
курсовая работа (проект)	не предусмотрена
экзамен (включая консультацию перед экзаменом)	1,15

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

4.1 Содержание дисциплины

Таблица 4.1.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Содержание
1	2	3
7 семестр		
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	Экономическая сущность и содержание инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Понятие инвестиционной деятельности. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Содержание инвестиционного менеджмента, его задачи и место в системе менеджмента предприятия. Функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	Методы оценки стоимости денег во времени. Методы наращивания и дисконтирования. Области применения простых процентов. Эффективная процентная ставка. Использование аннуитета в инвестиционных расчетах. Виды и временная структура процентных ставок. Реальная безрисковая процентная ставка. Номинальная безрисковая процентная ставка. Премия за инфляцию (IP). Премия за риск неуплаты (DRP). Премия за ликвидность (LP). Премия за срок до погашения (MRP). Спот-ставка. Форвардная ставка. Оценка факторов инфляции, риска и ликвидности.
3	Инвестиционная стратегия предприятия	Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Оценка результативности разработанной стратегии.
4	Сущность и содержание реальных инвестиций	Формы реального инвестирования. Особенности реальных инвестиций. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в форме капиталовложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Сущность управления инвестиционными проектами на предприятии. Информационное обеспечение инвестиционного проектирования. Понятие цикла инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза: содержание и основные стадии. Содержание и стадии инвестиционной фазы. Фаза эксплуатации: содержание и особенности. Ликвидационная фаза. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.

1	2	3
5	Бизнес-план инвестиционного проекта	Основные требования к составлению бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Резюме. Описание предприятия и отрасли. Описание продукции. Маркетинговый план. Инвестиционный план. Производственный план. Организационный план. Финансовый план и показатели эффективности проекта. Анализ рисков (анализ чувствительности) проекта. Пакеты прикладных программ инвестиционного анализа: Альт-Инвест, Project Expert, COMFAR.
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Прогнозирование денежных потоков от инвестиций. Основные элементы инвестиционного денежного потока. Виды и методы оценки инвестиционных проектов. Учетная норма доходности. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Статические критерии оценки инвестиционного проекта. Чистая приведенная стоимость. Индекс рентабельности. Внутренняя норма доходности. Дисконтированный срок окупаемости. Динамические критерии оценки инвестиционного проекта. Показатели оценки инвестиционных возможностей компании. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
7	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	«Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов» (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477). Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Оценка социальной эффективности результатов реализации инвестиционных проектов. Региональная эффективность инвестиционных проектов. Отраслевая эффективность инвестиционных проектов. Особенности оценки инвестиционных проектов по лизинговым операциям.
8	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Экономическая добавленная стоимость. Денежная добавленная стоимость. Метод амортизации текущей стоимости. Рентабельность инвестиций по денежному потоку. Экономическая прибыль. Денежная рентабельность инвестированного капитала. Скорректированная приведенная стоимость. Реальные опционы.
9	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Понятие и классификация инвестиционных рисков. Методы оценки инвестиционных рисков. Качественные методы оценки инвестиционных рисков. Экспертные оценки. Метод аналогий. Анализ уместности затрат. Количественные методы. Метод корректировки ставки дисконтирования. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Дерево решений. Метод Монте-Карло.
10	Финансовые инвестиции	Сущность и объекты финансовых инвестиций. Финансовые активы как объект инвестиций. Понятие и экономическая сущность финансовых активов. Классификация финансовых активов. Сущность и этапы процесса финансового инвестирования. Виды и характеристика ценных бумаг в РФ. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Долговые и долевыми ценные бумаги. Производные ценные бумаги.

1	2	3
11	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом	Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Облигация. Купонные облигации. Дисконтные облигации. Вексель. Сберегательный сертификат. Депозитный сертификат. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Купонная ставка. Текущая доходность. Доходность к погашению. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Управление портфелем инструментов с фиксированной доходностью. Иммунизация облигаций. Рейтинги долговых инструментов. Standard & Poor's. Moody's. Fitch.
12	Инвестиции в акции публичных корпораций	Понятие и классификация акций. Свойства акций. Обыкновенные и привилегированные акции как объект инвестирования. Виды дивидендов. Дробление акций. Укрупнение акций. Методы оценки стоимости и доходности акций. Модели дисконтирования дивидендов (DDM). Модель нулевого роста. Модель Гордона. Модель постоянного роста. Модель переменного роста. Модели оценки акций, базирующиеся на коэффициентном анализе. Модели оценки на основе мультипликаторов
13	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг	Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Основные цели и принципы формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Типы портфелей ценных бумаг, их характеристика. Портфель агрессивного роста. Портфель консервативного роста. Портфель среднего роста. Портфель регулярного дохода. Портфель доходных бумаг. Портфель роста и дохода. Активная модель управления портфелем ценных бумаг. Пассивное управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Риск и доходность портфеля. Оптимальный портфель. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Характеристическая линия ценной бумаги (SML). Модель арбитражного ценообразования (APT).
14	Финансирование инвестиций	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование инвестиционных проектов. Ипотечное кредитование. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России.

Таблица 4.1.2 – Содержание дисциплины и его методическое обеспечение

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Виды учебной деятельности			Учебно-методические материалы	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)	Компетенции
		лек., час.	№ лаб.	№ пр.			
1	2	3	4	5	6	7*	8
7 семестр							
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	2	0	ПР №1	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	С, Д, Пс (1 неделя семестра)	ПК-4
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	4	0	ПР №2, ПР №3	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	КЗ (2 неделя семестра), Т (3 неделя семестра)	ПК-4, ПК-16
3	Инвестиционная стратегия предприятия	2	0	ПР №4	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	КЗ (4 неделя семестра)	ПК-4, ПК-16
4	Сущность и содержание реальных инвестиций	2	0	ПР №5	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	Д, Пс (5 неделя семестра)	ПК-4
5	Бизнес-план инвестиционного проекта	4	0	ПР №6 ПР №7	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	С (6 неделя семестра) КЗ (7 неделя семестра)	ПК-4, ПК-16
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	4	0	ПР №8 ПР №9	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	С, КЗ (8 неделя семестра), Т (9 неделя семестра)	ПК-4
7	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	2	0	ПР №10	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	Д, Пс (10 неделя семестра)	ПК-4
8	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	2	0	ПР №11	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	С, КЗ (11 неделя семестра)	ПК-4, ПК-15
9	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	0	ПР №12	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	С, КЗ (12 неделя семестра)	ПК-15
10	Финансовые инвестиции	2	0	ПР №13	У-1-5; У-6-11;	Пс	ПК-4, ПК-16

					МУ-1-2	(13 неделя семестра)	
11	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом	2	0	ПР №14	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	Ко (14 неделя семестра)	ПК-4, ПК-16
12	Инвестиции в акции публичных корпораций	2	0	ПР №15	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	Т (15 неделя семестра)	ПК-4, ПК-16
13	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг	4	0	ПР №16 ПР №17	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	С, КЗ (16 неделя семестра) Т (17 неделя семестра)	ПК-4, ПК-15
14	Финансирование инвестиций	2	0	ПР №18	У-1-5; У-6-11; МУ-1-2	Ко (18 неделя семестра)	ПК-16

* использование сокращений:

С – собеседование

Т - тестирование

К – контрольная работа

Ко – контрольный опрос

Д – дискуссия

ДИ – деловая игра

КЗ – кейс-задача

Пс – подготовка сообщения

4.2. Лабораторные работы и (или) практические занятия

4.2.1. Практические занятия

Таблица 4.2.1 – Практические занятия

№	Наименование практического занятия	Объем, час.
7 семестр		
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента. Собеседование, дискуссия, подготовка сообщений	2
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента. Панельная дискуссия, кейс-задача	2
3	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента. Тестирование	2
4	Инвестиционная стратегия предприятия. Панельная дискуссия, кейс-задача, тестирование	2
5	Сущность и содержание реальных инвестиций. Дискуссия, подготовка сообщений	2
6	Бизнес-план инвестиционного проекта Собеседование	2
7	Бизнес-план инвестиционного проекта. Кейс-задача	2
8	Оценка эффективности инвестиционных проектов. Собеседование, кейс-задача	2
9	Оценка эффективности инвестиционных проектов. Тестирование	2
10	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов. Дискуссия, подготовка сообщений	2
11	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Собеседование, кейс-задача	2
12	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов. Собеседование, кейс-задача	2
13	Финансовые инвестиции. Панельная дискуссия, подготовка сообщений	2
14	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом. Контрольный опрос, решение задач	2
15	Инвестиции в акции публичных корпораций. Панельная дискуссия, решение задач	2
16	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Собеседование, кейс-задача	2
17	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Тестирование	2
18	Финансирование инвестиций. Контрольный опрос, решение задач	2
ВСЕГО		36

4.3. Самостоятельная работа студентов (СРС)

Таблица 4.3 – Самостоятельная работа студентов

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы) дисциплины	Срок выполнения	Время, затрачиваемое на выполнение СРС, час.
7 семестр			
1	<p>При изучении темы 1 «Теоретические основы инвестиционного менеджмента» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Инвестиционный менеджмент в системе понятий рыночной экономики. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности в РФ.</p>	2 неделя	4
2	<p>При изучении темы 2 «Методический инструментарий инвестиционного менеджмента» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Методы оценки наращивания инвестиционного денежного потока. Методы оценки дисконтирования инвестиционного денежного потока.</p>	4 неделя	4
3	<p>При изучении темы 3 «Инвестиционная стратегия предприятия» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Разработка и оценка стратегии формирования инвестиционных ресурсов на примере конкретного предприятия.</p>	6 неделя	6
4	<p>При изучении темы 4 «Сущность и содержание реальных инвестиций» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в форме капиталовложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Понятие и классификация инвестиционных проектов.</p>	7 неделя	4
5	<p>При изучении темы 5 «Бизнес-план инвестиционного проекта» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Маркетинговый план. Инвестиционный план. Производственный план. Организационный план. Финансовый план и показатели эффективности проекта.</p>	8 неделя	6

6	<p>При изучении темы 6 «Оценка эффективности инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Динамические критерии оценки инвестиционного проекта. Основные показатели оценки инвестиционных возможностей компании. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.</p>	10 неделя	4
7	<p>При изучении темы 7 «Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Оценка социальной эффективности результатов реализации инвестиционных проектов. Региональная эффективность инвестиционных проектов.</p>	11 неделя	4
8	<p>При изучении темы 8 «Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Денежная рентабельность инвестированного капитала. Скорректированная приведенная стоимость. Реальные опционы.</p>	12 неделя	4
9	<p>При изучении темы 9 «Оценка и управление рисками инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Критические точки и анализ чувствительности критериев оценки инвестиционного проекта.</p>	13 неделя	4
10	<p>При изучении темы 10 «Финансовые инвестиции» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Виды и характеристика ценных бумаг в РФ. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Долговые и долевыe ценные бумаги. Производные ценные бумаги.</p>	14 неделя	4
11	<p>При изучении темы 11 «Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Управление портфелем инструментов</p>	15 неделя	4

	с фиксированной доходностью. Иммунизация облигаций. Рейтинги долговых инструментов. Standard & Poor's. Moody's. Fitch.		
12	При изучении темы 12 «Инвестиции в акции публичных корпораций» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы: Методы оценки стоимости и доходности акций. Модели дисконтирования дивидендов (DDM). Модель нулевого роста. Модель Гордона.	16 неделя	4
13	При изучении темы 13 «Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы: Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Характеристическая линия ценной бумаги (SML). Модель арбитражного ценообразования (APT).	17 неделя	6
14	При изучении темы 14 «Финансирование инвестиций» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы: Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное кредитование.	18 неделя	8,85
ВСЕГО			70,85

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

Студенты могут при самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплин пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

1. библиотекой университета:

- библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной и художественной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

- имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

2. кафедрой:

- путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;
- путем предоставления информации из учебников, учебных пособий и периодических изданий фонда кафедры (библиотека кафедры);
- путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;
- путем разработки: методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов; заданий для самостоятельной работы; тем рефератов и докладов; вопросов к экзаменам и зачетам; методических указаний к выполнению курсовых работ и т.д.

3. типографией университета:

- помощь авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической литературы;
- удовлетворение потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

6. Образовательные технологии. Технологии использования воспитательного потенциала дисциплины.

В соответствии с требованиями ФГОС и Приказа Министерства образования и науки РФ от 05 апреля 2017 года № 301 реализация компетентного подхода должна предусматривать широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов. В рамках дисциплины предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет 33 % от аудиторных занятий согласно УП.

Таблица 6.1 – Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

№	Наименование раздела (темы лекции, практического или лабораторного занятия)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Объем, час.
7 СЕМЕСТР			
<i>Лекционные занятия (занятия, проводимые в интерактивной форме)</i>			
1	ТЕМА 2. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	Лекция-дискуссия	4
2	ТЕМА 3. Инвестиционная стратегия предприятия	Лекция с разбором конкретных ситуаций	2

<i>Итого часов лекционных занятий, проводимых в интерактивной форме за 7 семестр</i>			6
<i>Практические занятия (занятия, проводимые в интерактивной форме)</i>			
1	ТЕМА 2-3. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	Кейс-семинар (анализ конкретной ситуации)	4
2	ТЕМА 4. Инвестиционная стратегия предприятия	Семинар-конференция (выступление с докладами)	2
3	ТЕМА 6-7. Бизнес-план инвестиционного проекта	Кейс-семинар (анализ конкретной ситуации)	4
4	ТЕМА 8-9. Оценка эффективности инвестиционных проектов	Кейс-семинар (анализ конкретной ситуации)	4
5	ТЕМА 10. Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	Семинар-конференция (выступление с докладами)	2
<i>Итого часов практических занятий, проводимых в интерактивной форме за 7 семестр</i>			16
<i>ВСЕГО часов в интерактивной форме</i>			22

Содержание дисциплины обладает значительным воспитательным потенциалом, поскольку в нем аккумулирован исторический и современный социокультурный и научный опыт человечества. Реализация воспитательного потенциала дисциплины осуществляется в рамках единого образовательного и воспитательного процесса и способствует непрерывному развитию личности каждого обучающегося. Дисциплина вносит значимый вклад в формирование общей и профессиональной культуры обучающихся. Содержание дисциплины способствует духовно-нравственному, гражданскому, патриотическому, правовому, экономическому, профессионально-трудовому, культурно-творческому, физическому, экологическому воспитанию обучающихся.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины подразумевает:

– целенаправленный отбор преподавателем и включение в лекционный материал, материал для практических занятий содержания, демонстрирующего обучающимся образцы настоящего научного подвижничества создателей и представителей данной отрасли науки (производства, экономики, культуры), высокого профессионализма ученых (представителей производства, деятелей культуры), их ответственности за результаты и последствия деятельности для природы, человека и общества; примеры подлинной нравственности людей, причастных к развитию науки, культуры, экономики и производства, а также примеры высокой духовной культуры, патриотизма, гражданственности, гуманизма, творческого мышления;

– применение технологий, форм и методов преподавания дисциплины, имеющих высокий воспитательный эффект за счет создания условий для взаимодействия обучающихся с преподавателем, другими обучающимися, представителями работодателей (командная работа, проектное обучение, деловые игры, разбор конкретных ситуаций, решение кейсов, мастер-классы, круглые столы, диспуты и др.);

– личный пример преподавателя, демонстрацию им в образовательной деятельности и общении с обучающимися за рамками образовательного процесса высокой общей и профессиональной культуры.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины на учебных занятиях направлена на поддержание в университете единой развивающей образовательной и воспитательной среды. Реализация воспитательного потенциала дисциплины в ходе самостоятельной работы обучающихся способствует развитию в них целеустремленности, инициативности, креативности, ответственности за результаты своей работы – качеств, необходимых для успешной социализации и профессионального становления.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

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

Таблица 7.1 – Этапы формирования компетенций

Код и содержание компетенции	Этапы* формирования компетенций и дисциплины (модули), при изучении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
1	2	3	4
Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4)	Институциональная экономика	Финансовый менеджмент Финансовые рынки и институты Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	Управление капиталными вложениями Стратегия оптимального распределения ресурсов Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты
Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при	Финансовые рынки и институты Управление финансовыми и производственными рисками Управление трансформацией бизнеса		Управление капиталными вложениями Преддипломная практика Защита выпускной квалификационной работы,

принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15)		включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты
Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16)	<p>Финансовые рынки и институт</p> <p>Социально-экономическое прогнозирование</p> <p>Оценка бизнеса и управление стоимостью компании</p> <p>Институциональное регулирование хозяйственных систем</p> <p>Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности</p>	<p>Управление капиталными вложениями</p> <p>Стратегия оптимального распределения ресурсов предприятия</p> <p>Оценка бизнеса и управление стоимостью компании</p> <p>Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты</p>

*Этапы для РПД всех форм обучения определяются по учебному плану очной формы обучения следующим образом:

Этап	Учебный план очной формы обучения / семестр изучения дисциплины		
	Бакалавриат	Специалитет	Магистратура
<i>Начальный</i>	1-3 семестры	1-3 семестры	1 семестр
<i>Основной</i>	4-6 семестры	4-6 семестры	2 семестр
<i>Завершающий</i>	7-8 семестры	7-10 семестры	3-4 семестры

** Если при заполнении таблицы обнаруживается, что *один или два этапа* не обеспечены дисциплинами, практиками, НИР, необходимо:

- при наличии дисциплин, изучающихся в разных семестрах, – распределить их по этапам в зависимости от № семестра изучения (начальный этап соответствует более раннему семестру, основной и завершающий – более поздним семестрам);

- при наличии дисциплин, изучающихся в одном семестре, – все дисциплины указать для всех этапов.

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 7.2 – Показатели и критерии оценивания компетенций, шкала оценивания

Код компетенции / этап	Показатели оценивания компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
1	2	3	4	5
ПК-4 / Завершающий	<p>1. Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п.1.3 РПД</p> <p>2. Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков</p> <p>3. Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях</p>	<p>ЗНАТЬ: основы организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия, основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии, роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации.</p> <p>УМЕТЬ: ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций инвестиционного менеджера.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием финансового менеджмента для оценки активов,</p>	<p>ЗНАТЬ: основы организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия, основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии, роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации, теоретические основы управления инвестиционной деятельностью.</p> <p>УМЕТЬ: ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций инвестиционного</p>	<p>ЗНАТЬ: основы организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия, основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии, роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации, теоретические основы управления инвестиционной деятельностью, способы финансирования инвестиционной деятельности, методы принятия инвестиционных решений и оценки инвестиционной деятельности.</p> <p>УМЕТЬ: ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией</p>

		управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений.	менеджера; использовать информационные технологии для решения различных исследовательских задач. ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	профессиональных функций инвестиционного менеджера; использовать информационные технологии для решения различных исследовательских задач; оценивать альтернативные инвестиционные проекты, формировать оптимальный инвестиционный портфель, разрабатывать предложения по повышению эффективности инвестиционной деятельности предприятия. ВЛАДЕТЬ: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов, современным инструментарием финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.
ПК-15 / Завершающий	1. Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п.1.3 РПД 2. Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков 3. Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях	ЗНАТЬ: принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях, теоретические и методологические основы управления инвестиционной деятельностью; виды инвестиционных рисков предприятия. УМЕТЬ: организовывать инвестиционный процесс на предприятии, проводить анализ инвестиционных рисков предприятия. ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием организации инвестиционной деятельности на предприятии; методами оценки инвестиционных рисков.	ЗНАТЬ: принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях, теоретические и методологические основы управления инвестиционной деятельностью; виды и методы управления инвестиционными рисками предприятия, виды инвестиционных стратегий предприятия. УМЕТЬ: организовывать инвестиционный процесс на предприятии, проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия инвестиционных решений; анализировать инвестиционные риски. ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием организации инвестиционной деятельности на предприятии; оценки инвестиционных рисков, методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия инвестиционных решений.	ЗНАТЬ: принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях, теоретические и методологические основы управления инвестиционной деятельностью в рыночной экономике; виды и методы управления инвестиционными рисками предприятия, основы разработки инвестиционной стратегии предприятия. УМЕТЬ: организовывать инвестиционный процесс на предприятии, проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; анализировать инвестиционные риски и разрабатывать мероприятия по их снижению (минимизации), разрабатывать инвестиционную стратегию предприятия. ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием организации и оценки эффективности инвестиционной деятельности на предприятии; оценки и управления инвестиционными рисками, методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия инвестиционных решений, методами разработки и реализации инвестиционной стратегии предприятия.
К-16 /	1. Доля освоенных	ЗНАТЬ: виды	ЗНАТЬ: виды	ЗНАТЬ: виды инвестиционных

Завершающий	<p><i>обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п.1.3 РПД</i></p> <p><i>2. Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков</i></p> <p><i>3. Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях</i></p>	<p>инвестиционных проектов, основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия, виды инвестиционных портфелей предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: производить оценку финансовых и реальных активов, формировать инвестиционный портфель.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных проектов.</p>	<p>инвестиционных проектов, основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия, особенности организации реальных и финансовых инвестиций, методы оценки доходности финансовых вложений, виды инвестиционных портфелей предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: производить оценку финансовых и реальных активов, формировать инвестиционный портфель; осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов с использованием современного программного обеспечения.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных проектов, методами инвестиционного планирования и прогнозирования.</p>	<p>проектов, основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия, особенности организации и управления реальными и финансовыми инвестициями, методы и модели оценки доходности финансовых вложений, основы планирования и прогнозирования инвестиционных вложения предприятия, виды инвестиционных портфелей,</p> <p>УМЕТЬ: производить оценку финансовых и реальных активов, формировать инвестиционный портфель исходя из заданных характеристик риска и доходности; осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов с использованием современного программного обеспечения.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием альтернативных методов оценки эффективности инвестиционных проектов, методами формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных проектов, финансового инвестиционного планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.</p>
-------------	--	---	---	---

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Таблица 7.3 - Паспорт комплекта оценочных средств для текущего контроля

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Технология формирования	Оценочные средства		Описание шкал оценивания
				наименование	№№ заданий	
1	2	3	4	5	6	7
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 1-7 Вопросы 1-4 Темы сообщений 1-5	Согласно табл. 7.2
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Кейс-задача Тестирование	Вопросы 5-6 Кейс-задача 1 Тест 1	Согласно табл. 7.2
3	Инвестиционная стратегия	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое	Панельная дискуссия	Вопросы 7-8 Кейс-задача 2	Согласно табл. 7.2

	предприятия		занятие СРС	Кейс-задача		
4	Сущность и содержание реальных инвестиций	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 9-11 Темы сообщений 6-10	Согласно табл. 7.2
5	Бизнес-план инвестиционного проекта	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие	Собеседование Кейс-задача	Вопросы 1-8 Кейс-задача 3	Согласно табл. 7.2
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача Тестирование	Вопросы 1-7 Кейс-задача 4 Тест 2	Согласно табл. 7.2
7	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 12-13 Темы сообщений 11-14	Согласно табл. 7.2
8	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-4, ПК-15	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача	Вопросы 1-8 Кейс-задача 5	Согласно табл. 7.2
9	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	ПК-15	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача	Вопросы 1-10 Кейс-задача 6	Согласно табл. 7.2
10	Финансовые инвестиции	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 14-16 Темы сообщений 15-20	Согласно табл. 7.2
11	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Контрольный опрос Решение задач	Вопросы 1-6 Задачи 1-10	Согласно табл. 7.2
12	Инвестиции в акции публичных корпораций	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Решение задач	Вопросы 17-19 Задачи 1-10	Согласно табл. 7.2
13	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг	ПК-4, ПК-15	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача Тестирование	Вопросы 1-7 Кейс-задача 7 Тест 3	Согласно табл. 7.2
14	Финансирование инвестиций	ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Контрольный опрос Решение задач	Вопросы 1-8 Задачи 1-9	Согласно табл. 7.2

**Примеры типовых контрольных заданий
для проведения текущего контроля успеваемости**

Вопросы дискуссии по разделу (теме) 1. «Теоретические основы инвестиционного менеджмента»:

1. В чем заключается экономическая сущность и содержание инвестиций?
2. Что такое инвестиционная деятельность?
3. Какие основные объекты и субъекты инвестиционной деятельности вы знаете?
4. Охарактеризуйте содержание инвестиционного менеджмента, назовите его основные задачи.
5. Определите место инвестиционного менеджмента в системе управления предприятием.
6. Перечислите и раскройте функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.
7. Охарактеризуйте реальные и финансовые инвестиции.
8. Что является объектом вложения реальных инвестиций?
9. В чем заключаются особенности вложения в финансовые активы?
10. Какую цель преследует инвестиционный менеджер, осуществляя вложения в виде прямых инвестиций; портфельных инвестиций?
11. В чем заключаются особенности вложений в государственные, частные и иностранные инвестиции?
12. Что такое инвестиционный климат? Как он влияет на инвестиционную привлекательность региона?
13. В чем заключаются характеристики инвестиционного потенциала и инвестиционного климата региона?
14. В чем отличие валовых и чистых инвестиций?
15. Что такое нематериальные инвестиции? Объясните возрастающую роль этих инвестиций в экономике предприятия.

Тест по разделу (теме) 1. «Теоретические основы инвестиционного менеджмента»:

1. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на:

- а) реальные и финансовые
- б) прямые и косвенные
- в) прямые и реальные
- г) частные, государственные, иностранные и совместные

2. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:

- а) приводит к росту объема инвестиций
- б) не влияет на объем инвестиций
- в) приводит к снижению объема инвестиций

3. Эффект мультипликатора состоит:

- а) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций
- б) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций
- в) в превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов

4. Будущая стоимость денег:

- а) сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
- б) сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
- в) стоимость денег через определенное время.

5. Действительная стоимость денег:

- а) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
- б) стоимость средств в данный момент времени;
- в) сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

6. Аннуитет:

- а) отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
- б) арендная плата;
- в) вид банковского кредита;
- г) способ учета изменения стоимости денег во времени.

7. Номинальная стоимость денег:

- а) стоимость денег без учета инфляции;
- б) показатель, характеризующий обесценение денег в процессе инфляции.
- в) стоимость денег с учетом инфляции.

8. Темп инфляции:

- а) показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
- б) показатель обратный индекса инфляции;
- в) показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.

9. Инвестиционный риск:

- а) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- б) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
- в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др.;
- г) вероятность снижения инвестиционной активности.

10. Абсолютный размер финансовых убытков это:

- а) сумма ущерба, причиненного инвестору в условиях неблагоприятных обстоятельств;
- б) отношение суммы ущерба в избранное базовое показателя;
- в) размер финансовых затрат, уменьшен на сумму убытка.

Полностью оценочные материалы и оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости представлены в УММ по дисциплине.

Типовые задания

для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится:

- в форме экзамена в 7-ом семестре

Экзамен проводится в форме тестирования (бланкового и/или компьютерного).

Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – вопросы и задания в тестовой форме, составляющие банк тестовых заданий (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемыми на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 4 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных долях (%). БТЗ включает в себя не менее 100 заданий и постоянно пополняется. БТЗ хранится на бумажном носителе в составе УММ и электронном виде в ЭИОС университета.

Для проверки *знаний* используются вопросы и задания в различных формах:

- закрытой (с выбором одного или нескольких правильных ответов),
- открытой (необходимо вписать правильный ответ),
- на установление правильной последовательности,
- на установление соответствия.

Умения, навыки и компетенции проверяются с помощью компетентностно-ориентированных задач (ситуационных, производственных или кейсового характера) и различного вида конструкторов.

Все задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Часть умений, навыков и компетенций прямо не отражена в формулировках задач, но они могут быть проявлены обучающимися при их решении.

В каждый вариант КИМ включаются задания по каждому проверяемому элементу содержания во всех перечисленных выше формах и разного уровня сложности. Такой формат КИМ позволяет объективно определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций.

Примеры типовых заданий для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Задание в закрытой форме

Задание 1. Какой раздел бизнес-плана инвестиционного проекта содержит описание организационной структуры управления проектом, требование к управленческому персоналу, систему материального стимулирования и поощрения персонала:

- а) производственный план;
- б) инвестиционный план;
- в) организационный план;
- г) финансовый план.

Задание 2. В каком разделе бизнес-плана рассчитываются показатели эффективности инвестиционного проекта:

- а) производственный план;
- б) инвестиционный план;

- в) организационный план;
- г) финансовый план.

Задание 3. Предынвестиционная фаза реализации инвестиционного проекта включает следующие мероприятия:

- 1) получение заказчиком от государственных учреждений разрешений;
- 2) подготовку технико-экономическое обоснование проекта; выбор генерального подрядчика и строительногоуправляющего;
- 3) привлечение краткосрочных займов для оплаты работ субподрядчиков.

Задание в открытой форме

Задание 1. Зайдите на сайт Министерства экономического развития РФ, изучить основные программы развития экономики. Какие достоинства и недостатки государственной инвестиционной политики можно выявить?

Задание 2. Зайдите в информационную систему «Консультант плюс». Найдите основные нормативно-правовые документы, регламентирующие инвестиционную деятельность предприятий.

Задание 3. По данным Росстата, провести анализ инвестиционной деятельности государства и инвестиционной активности населения и предприятий в Российской Федерации за последние 5 лет.

Задание на установление правильной последовательности

Задание 1. По данным таблицы 2 необходимо распределить денежные потоки на оттоки и притоки по видам деятельности и определить остаток денежных средств на началои конец анализируемого периода.

Таблица 1 -Исходные данные, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	1-й год	2-й год	3-й год
1	Выручка от реализации	–	500	1 000
2	Инвестиционные затраты	1 000	200	–
3	Собственный капитал	1 000	–	500
4	Прямые затраты	–	100	200
5	Заемный капитал	500	200	–
6	Административные и торгово-сбытовые расходы	50	100	200

7	Продажа основных средств на сторону	–	–	200
8	Проценты за кредит	50	50	
9	Возврат кредитов и займов	–	100	100
10	Налог на прибыль	–	80	250

Задание 2. По инвестиционному проекту известна следующая информация (см. таблицу 1). Для осуществления проекта необходимо закупить оборудование стоимостью 100 000 руб. (срок полезного использования 5 лет, амортизация линейная, оборудование амортизируется с первого месяца). В конце 3-го года предполагается продать оборудование по рыночной цене 120 000 руб. Все денежные потоки приведены в ценах с учетом инфляции. Ставка налога на прибыль – 20%.

Таблица 1 - Исходные данные для расчета

Показатель, руб.	1 год	2 год	3 год
Выручка	210 000	235 000	250 000
Переменные издержки	71 250	83 750	89 850
Зарплата	43 000	45 000	47 000
Накладные расходы	4 500	4 700	4 900
Страховые взносы	12 900	13 500	14 100

Необходимо:

- а) Оценить NPV данного проекта, если требуемая от-дача инвестора 25%
- б) Оценить APV данного проекта, если он будет про- финансирован за счет эмиссии акций. При этом эмиссионные издержки составят 5% валовых поступлений от выпуска. Со- отношение заемного и собственного финансирования: 70% к 30%. Предполагается, что 30 000 руб., которые вносят акционеры достаточно для начала проекта.

Задание на установление соответствия

Задание 1. Верны или не верны следующие утверждения?

1. Инвестиционный проект имеет операционные, организационные и временные рамки.
2. По типу отношений инвестиционные проекты классифицируются на крупные, мелкие и средние.
3. Инвестиционные проектирование – это процесс разработки, подготовки и реализации инвестиционного проекта.
4. На предынвестиционной стадии инвестиционного проектирования осуществляются торги и заключение договоров на поставку оборудования.
5. К бизнес-плану инвестиционного проекта предъявляются следующие

требования: краткость, обоснованность, выделение доказанных преимуществ.

6. Органы государственного управления не являются пользователями бизнес-плана инвестиционного проекта.

7. Резюме бизнес-плана является кратким отражением сути и экономической эффективности инвестиционного проекта. В финансовом разделе бизнес-плана отражается стратегия ценообразования на товары и услуги, а также определяются расходы на продвижения на рынке.

8. Для того чтобы инвестиционный проект был экономически эффективным, NPV должен быть больше нуля.

9. Коммерческая (финансовая) эффективность проекта не учитывает финансовые последствия реализации проекта для ее непосредственных участников.

Задание 2. Верны или неверны следующие утверждения?

1. Любой вид инвестиционной деятельности связан с рисками.
2. Риски инвестиционной деятельности относятся к чистым (простым) рискам.
3. Каждый инвестор определяет самостоятельно допустимый уровень риска проекта.
4. Катастрофическим может считаться риск, при котором возможные потери составляют более 50% от собственных финансовых ресурсов.
5. Исключение риска предполагает осуществление специальных мер по предотвращению ущерба. Игнорирование риска – это сознательное решение не подвергаться определенному виду риска.
6. Диверсификация и управление активами и пассивами являются методами передачи риска.

Компетентностно-ориентированная задача

Задание 1. Компания –Dom Perignon планирует в следующем году осуществить инвестиций на сумму 5 млн. долл. Ее руководству необходимо максимально эффективно вы- брать проекты из списка (таблица 1):

Таблица 1 - Исходные данные для расчета

Проект	Инвестиции, млн. долл.	NPV, млн. долл.	IRR
№1	1,50	0,40	24%
№2	2,00	0,50	27%
№3	0,50	0,20	25%
№4	2,50	1,00	28%
№5	3,00	1,40	20%
№6	1,00	0,25	19%

Какие проекты Вы бы посоветовали утвердить, а какие отклонить? Оцените потери компании от наличия жесткого бюджетного ограничения.

Задание 2. Компания «Russia Overseas Cyprus Ltd.» располагает инвестиционным бюджетом в размере 15 млн. долл. Финансовый директор представил совету директоров 8 проектов со следующими параметрами (таблица 1):

Таблица 1 -Исходные данные для расчета

Проект	Инвестиции, млн. долл.	NPV, млн. долл.	IRR
№1	3,5	0,525	31%
№2	4,0	1,52	24%
№3	2,5	0,375	29%
№4	1,0	0,30	33%
№5	8,0	1,76	27%
№6	5,5	1,375	19%
№7	3,0	2,10	21%
№8	6,0	1,20	22%

Ставка дисконтирования составила 15%. Дайте рекомендации, какие проекты принять, а какие отклонить.

Задание 3. Компания «Обуем всех» намерена заменить старую машину по пошиву обуви более современным станком. Новый станок стоит 10 млн. руб., и компания рассчитывает продать старую машину за 1 млн. руб. Привлекательность нового станка в том, что его применение снизит производственные издержки с нынешнего уровня 8 руб. на пару до 4 руб. Вместе с тем и будущий объем продаж, и эксплуатационные характеристики нового станка отличаются некоторой неопределенностью (таблица 1):

Таблица 1 Данные для расчета

Показатель	Пессимистичные	Ожидаемые	Оптимистичные
Продажи, млн. пар.	0,4	0,5	0,7
Издержки производства на новом станке(руб. на пару)	6	4	3
Срок службы нового станка (годы)	7	10	13

1. Проведите анализ чувствительности решения о замене при условии, что ставка дисконтирования равна 12%.

«Обуем всех» не платит налоги.

2. Компания могла бы провести технические испытания, чтобы выяснить, какой фактический выигрыш в издержках даст установка нового станка. Такие испытания обойдутся в 450 тыс. руб. Посоветуете ли Вы компании предпринять

этот шаг?

3. Обобщите проблемы, с которыми столкнется менеджер при интерпритации результатов стандартного анализа чувствительности. Какие из этих проблем можно смягчить, исследовав проект при альтернативных сценариях развития событий?

Полностью оценочные материалы и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации обучающихся представлены в УММ по дисциплине.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, регулируются следующими нормативными актами университета:

- Положение П 02.016 «О балльно-рейтинговой системе оценивания результатов обучения по дисциплинам (модулям) и практикам при освоении обучающимися образовательных программ»;

- Методические указания, используемые в образовательном процессе, указанные в списке литературы.

Для *текущего контроля успеваемости* по дисциплине в рамках действующей в университете балльно-рейтинговой системы применяется следующий порядок начисления баллов:

Таблица 7.4 – Порядок начисления баллов в рамках БРС

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
1 контрольная точка				
Практическое занятие № 1 (Собеседование, дискуссия, подготовка сообщений)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 2 (Панельная дискуссия, кейс-задача)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 3 (Тестирование)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 4 (Панельная дискуссия, кейс-задача, тестирование)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Контрольное тестирование по темам 1-3 (тестовые задания)	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания	4	Выполнил, доля правильности выполнения задания

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
(тесты формируются в соответствии с пройденной тематикой на лекционных занятиях (темы 1-3) и с помощью системы интернет-тестирования (СИТ) или с помощью вариантов тестов от преподавателя) <i>Тестовый материал представлен в Методических указаниях для самостоятельной работы по изучению дисциплины</i>		менее 50 %		более 50 %
Итого за 1 контрольную точку	6		12	
2 контрольная точка				
Практическое занятие № 5 (Дискуссия, подготовка сообщений)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 6 (Собеседование)	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие № 7 (Кейс-задача)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 8 (Собеседование, кейс-задача)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие №9 (Тестирование)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Контрольное задание по темам 4-6 (вопросы (по вариантам) к контрольной работе формирует преподаватель в соответствии с пройденной тематикой на лекционных занятиях)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Итого за 2 контрольную точку	6		12	
3 контрольная точка				
Практическое занятие №10 (Дискуссия, подготовка	1	Выполнил, доля правильности	2	Выполнил, доля правильности

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
сообщений)		выполнения задания менее 50 %		выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 11 (Собеседование, кейс-задача)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 12 (Собеседование, кейс-задача)	1	Выполнил и «не защитил» задание; доля правильных ответов менее 50 %	2	Выполнил и «защитил» задание; доля правильных ответов более 50 %
Практическое занятие № 13 (Панельная дискуссия, подготовка сообщений)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 14 (Контрольный опрос, решение задач)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Аналитическая работа (подготовка доклада, сообщения) (публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной темы) <i>Темы аналитических работ представлены в Методических указаниях для самостоятельной работы по изучению дисциплины</i>	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Итого за 3 контрольную точку	6		12	
4 контрольная точка				
Практическое занятие № 15 (Панельная дискуссия, решение задач)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 16 (Собеседование, кейс-задача)	1	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 17 (Тестирование)	1	Выполнил, но «не защитил», доля правильности выполнения задания менее 50 %	2	Выполнил и «защитил», доля правильности выполнения задания более 50 %
Практическое занятие № 18	1	Выполнил,	2	Выполнил,

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
(Контрольный опрос, решение задач)		доля правильности выполнения задания менее 50 %		доля правильности выполнения задания более 50 %
Итоговое тестирование (тесты формируются с помощью системы интернет-тестирования (СИТ) или с помощью вариантов тестов от преподавателя) <i>Итоговый тест представлен в Методических указаниях для самостоятельной работы по изучению дисциплины</i>	2	Выполнил, доля правильности выполнения задания менее 50 %	4	Выполнил, доля правильности выполнения задания более 50 %
Итого за 4 контрольную точку	6		12	
Итоговое количество баллов (за контрольные точки, не включая посещаемость)			48	
Посещаемость	0	Не посещал занятий	16	Пропусков занятий не было
Форма контроля за 7 семестр – экзамен			36	max балл на экзамене
ИТОГО			100	

Для промежуточной аттестации обучающихся, проводимой в виде тестирования, используется следующая методика оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности. В каждом варианте КИМ - 16 заданий (15 вопросов и одна задача).

Каждый верный ответ оценивается следующим образом:

- задание в закрытой форме – 2 балла,
- задание в открытой форме – 2 балла,
- задание на установление правильной последовательности – 2 балла,
- задание на установление соответствия – 2 балла,
- решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Максимальное количество баллов за тестирование - 36 баллов.

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

8.1. Основная учебная литература

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

2. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

3. Карпович, А. И. Оценка инвестиционной деятельности : учебное пособие / А. И. Карпович ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 72 с. : ил., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576331> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

4. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : учебник / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 380 с. : ил., табл., схем. – (Учебники НГТУ). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

5. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8.2. Дополнительная учебная литература

6. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В. Н. Иванов, Е. Г. Коберник, М. Ю. Маковецкий, Д. В. Рудаков ; Омский государственный технический университет. – Омск : Омский государственный технический университет (ОмГТУ), 2020. – 119 с. : ил., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683213> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

7. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент: практикум : учебное пособие : [16+] / В. А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 84 с. : ил., табл., граф. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576582> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8. Аглицкий, И. С. Системный анализ инвестиционной деятельности : учебное пособие / И. С. Аглицкий, Г. Б. Клейнер, Е. Н. Сирота ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Кафедра системного анализа в

экономике. – Москва : Прометей, 2018. – 156 с. : схем., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494847> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

9. Васильева, Н. В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Н. В. Васильева ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 96 с. : табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

10. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – Москва : Прометей, 2018. – 375 с. : схем., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

11. Чернова, О. А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / О. А. Чернова ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2018. – 151 с. : ил. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499837> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8.3. Перечень методических указаний

1. Управление капитальными вложениями: Методические рекомендации для практической работы для студентов направления 38.03.02 Менеджмент / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С. Положенцева - Курск, ЮЗГУ, 2021. - 36 с. – - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

2. Управление капитальными вложениями: Методические рекомендации для самостоятельной работы для студентов направления 38.03.02 Менеджмент/ Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С. Положенцева. - Курск, ЮЗГУ, 2021. - 58 с. – - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

8.4. Другие учебно-методические материалы

Журналы (периодические издания):

1. Известия ЮЗГУ.
2. Известия ЮЗГУ. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент.
3. Вопросы экономики.
4. Инновации.
5. Управление рисками.
6. Менеджмент в России и за рубежом.
7. Эксперт РА.
8. Финансовый менеджмент.
9. Российский экономический журнал.
10. Инновации и инвестиции.
11. Инвестиционный портфель.
12. Инвестиции в России.

13. Прямые инвестиции.
14. Финансы и кредит.
15. Финансы, деньги, инвестиции.
16. Состоятельный инвестор.

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

1. Университетская библиотека онлайн - www.biblioclub.ru
2. Научная библиотека Юго-Западного государственного университета - <http://www.lib.swsu.ru/2011-02-23-15-22-58/2012-08-30-06-40-55.html>
3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru (официальный сайт) - <http://elibrary.ru>
4. Справочно-поисковая система КонсультантПлюс - www.consultant.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Управление капитальными вложениями» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет права пропускать занятия без уважительных причин.

В рамках изучения дисциплины «Управление капитальными вложениями» работа студентов организуется в следующих формах:

1. Работа с конспектом лекций и дополнительной литературой по темам курса.
2. Работа с раздаточным материалом – «Скрин-шот».
3. Изучение вопросов, выносимых за рамки лекционных занятий (дискуссионные вопросы для дополнительного изучения).
4. Подготовка к семинарскому занятию.
5. Выполнение групповых и индивидуальных домашних заданий, в том числе:
 - проведение собеседования по теме лекции;
 - подготовка краткого доклада (резюме, эссе) по теме семинарского занятия и разработка мультимедийной презентации к нему;
 - выполнение практических заданий (решение задач, выполнение расчетных и лабораторных работ);
 - подготовка к тестированию;
6. Самоконтроль.

Рекомендуемый ниже режим самостоятельной работы позволит студентам глубоко разобраться во всех изучаемых вопросах, активно участвовать в дискуссиях на семинарских занятиях и в конечном итоге успешно сдать экзамен по дисциплине «Управление капитальными вложениями».

1. *Лекция* является фундаментальным источником знаний и должна способствовать глубокому усвоению материала, активизировать интерес студента к изучаемой дисциплине.

Работу с конспектом лекций целесообразно проводить непосредственно после её прослушивания. Она предполагает перечитывание конспекта, внесение в него, по необходимости, уточнений, дополнений, разъяснений и изменений. Ознакомление с дополнительной литературой по теме, проведение обзора мнений других ученых по изучаемой теме. Необходимым является глубокое освоение содержания лекции и свободное владение им, в том числе использованной в ней терминологии (понятий), категорий и законов (гlossарий к каждой теме содержится в разделе 2 учебно-методического пособия). Студенту рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только конспектом лекций или одним учебником; необходимо не только конспектировать лекции,

но и читать дополнительную литературу, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой.

2. «Скрин-шот» - специальный раздаточный материал, подготовленный преподавателем, который предназначен для повышения эффективности учебного процесса за счет:

- привлечения дополнительного внимания студента на наиболее важных и сложных проблемах курса;
- освобождения от необходимости ведения рутинных записей по ходу лекции и возможности более адекватной фиксации ключевых положений лекции;
- представления всего необходимого иллюстративного и справочно-информационного материала по теме лекции;
- более глубокой переработки материалов курса при подготовке к зачету или экзамену.

Самостоятельная работа с раздаточным материалом «Скрин-шот» может проводиться вместо работы с конспектом лекций, если композиция каждой страницы материала построена лектором таким образом, что достаточно свободного места для конспектирования материалов лекции, комментариев и выражения собственных мыслей студента по материалам услышанного или прочитанного.

В случае, когда студенты ведут отдельные конспекты лекций, работа с раздаточным материалом «Скрин-шот» проводится вместе с работой с конспектом лекций по каждой теме.

3. В связи с большим объемом изучаемого материала, интересом который он представляет для современного образованного человека, некоторые вопросы выносятся за рамки лекций. Это предусмотрено учебным планом подготовки бакалавров. *Изучение вопросов, выносимых за рамки лекционных занятий* (дискуссионных вопросов раздела 2 учебно-методического пособия – см. п. 8.3), предполагает самостоятельное изучение студентами дополнительной литературы и её конспектирование по этим вопросам.

4. В ходе *практических занятий* проводится разъяснение теоретических положений курса, уточнения междисциплинарных связей.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию предполагает большую самостоятельную работу и включает в себя:

- Знакомство с планом семинарского занятия и подбор материала к нему по указанным источникам (конспект лекции, основная, справочная и дополнительная литература, электронные и Интернет-ресурсы).
- Запоминание подобранного по плану материала.
- Освоение терминов, перечисленных в глоссарии.
- Ответы на вопросы, приведенные к каждой теме.
- Обдумывание вопросов для обсуждения. Выдвижение собственных вариантов ответа.
- Выполнение заданий преподавателя.
- Подготовка (выборочно) индивидуальных заданий.

Задания, приведенные в планах занятий, выполняются всеми студентами в обязательном порядке.

5. *Выполнение групповых и индивидуальных домашних заданий* является обязательной формой самостоятельной работы студентов. По дисциплине «Управление капитальными вложениями» она предполагает подготовку индивидуальных или групповых (на усмотрение преподавателя) докладов (*сообщений, рефератов, эссе, творческих заданий*) на семинарских занятиях и разработку мультимедийной презентации к нему.

Доклад - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы.

Реферат - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее, приводит список используемых источников.

Эссе - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Творческое задание - частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Преподаватель сам формирует задание или студенты имеют возможность самостоятельно выбрать одну из предполагаемых преподавателем тем и выступить на семинарском занятии. Доклад (резюме, эссе и т.д.) как форма самостоятельной учебной деятельности студентов представляет собой рассуждение на определенную тему на основе обзора нескольких источников в целях доказательства или опровержения какого-либо тезиса. Информация источников используется для аргументации, иллюстрации и т.д. своих мыслей. Цель написания такого рассуждения не дублирование имеющейся литературы на эту тему, а подготовка студентов к проведению собственного научного исследования, к правильному оформлению его описания в соответствии с требованиями.

Работа студентов по подготовке доклада (сообщения, рефератов, эссе, творческих заданий) заключается в следующем:

- подбор научной литературы по выбранной теме;
- работа с литературой, отбор информации, которая соответствует теме и помогает доказать тезисы;
- анализ проблемы, фактов, явлений;
- систематизация и обобщение данных, формулировка выводов;
- оценка теоретического и практического значения рассматриваемой проблемы;
- аргументация своего мнения, оценок, выводов, предложений;
- выстраивание логики изложения;
- указание источников информации, авторов излагаемых точек зрения;
- правильное оформление работы (ссылки, список использованной литературы, рисунки, таблицы) по стандарту.

Самостоятельность студента при подготовке доклада (сообщение, эссе) проявляется в выборе темы, ракурса её рассмотрения, источников для раскрытия темы, тезисов, аргументов для их доказательства, конкретной информации из источников, способа структурирования и обобщения информации, структуры изложения, а также в обосновании выбора темы, в оценке её актуальности, практического и теоретического значения, в выводах.

Выступление с докладом (резюме, эссе) на семинаре не должно превышать 7-10 минут. После устного выступления автор отвечает на вопросы аудитории (студентов, преподавателя) по теме и содержанию своего выступления.

Цель и задачи данного вида самостоятельной работы студентов определяют требования, предъявляемые к докладу (резюме, эссе), и критерии его оценки:

- 1) логическая последовательность изложения;
- 2) аргументированность оценок и выводов, доказанность тезиса;
- 3) ясность и простота изложения мыслей (отсутствие многословия и излишнего наукообразия);
- 4) самостоятельность изложения материала источников;
- 5) корректное указание в тексте доклада источников информации, авторов проводимых точек зрения;
- 6) стилистическая правильность и выразительность (выбор языковых средств, соответствующих научному стилю речи);
- 7) уместное использование иллюстративных средств (цитат, сносок, рисунков, таблиц, слайдов).

Изложение материалов доклада может сопровождаться *мультимедийной презентацией*. Разработка мультимедийной презентации выполняется по требованию преподавателя или по желанию студента.

Презентация должна быть выполнена в программе Power Point и включать такое количество слайдов, какое необходимо для иллюстрирования материала доклада в полном объеме.

Основные методические требования, предъявляемые к презентации:

- логичность представления с согласованность текстового и визуального материала;
- соответствие содержания презентации выбранной теме и выбранного принципа изложения / рубрикации информации (хронологический, классификационный, функционально-целевой и др.);
- соразмерность (необходимая и достаточная пропорциональность) текста и визуального ряда на каждом слайде (не менее 50% - 50%, или на 10-20% более в сторону визуального ряда);
- комфортность восприятия с экрана (цвет фона; размер и четкость шрифта);
- эстетичность оформления (внутреннее единство используемых шаблонов предъявления информации; упорядоченность и выразительность графических и изобразительных элементов);
- допускается наличие анимационных и звуковых эффектов.

Оценка доклада (резюме, эссе) производится в рамках 12-балльного творческого рейтинга действующей в ЮЗГУ балльно-рейтинговой оценки успеваемости и качества знаний студентов. Итоговая оценка является суммой баллов, выставляемых преподавателем с учетом мнения других студентов по каждому из перечисленных выше методических требований к докладу и презентации.

По дисциплине «Управление капиталными вложениями» также формой самостоятельной работы студентов является *выполнение практических заданий (решения задач, выполнения расчетных и лабораторных работ, оформление отчетов о самостоятельной работе)*, содержание которых определяется содержанием учебно-методического пособия. Часть практических заданий может быть выполнена студентами на аудиторных практических (лабораторных) занятиях под руководством преподавателя. После того, как преподавателем объявлено, что рассмотрение данной темы на аудиторных занятиях завершено, студент переходит к самостоятельному выполнению практических заданий, пользуясь настоящим учебно-методическим пособием, конспектом лекций по соответствующей теме, записями, сделанными на практических занятиях, дополнительной литературой по теме. Все практические задания для самостоятельного выполнения студентами, приведенные в учебно-методическом пособии обязательны для выполнения в полном объеме.

Подготовка к тестированию предусматривает повторение лекционного материала и основных терминов, а также самостоятельное выполнение заданий в текстовой форме, приведенных в учебно-методическом пособии.

6. *Самоконтроль* является обязательным элементом самостоятельной работы студента по дисциплине «Управление капиталными вложениями». Он позволяет формировать умения самостоятельно контролировать и адекватно оценивать результаты своей учебной деятельности и на этой основе управлять процессом овладения знаниями. Овладение умениями самоконтроля формирует навыки планирования учебного труда, способствует углублению внимания, памяти и выступает как важный фактор развития познавательных способностей.

Самоконтроль включает:

1. Ответ на вопросы для самоконтроля для самоанализа глубины и прочности знаний и умений по дисциплине.
2. Критическую оценку результатов своей познавательной деятельности.

Самоконтроль учит ценить свое время, позволяет вовремя заменить и исправлять свои ошибки.

Формы самоконтроля могут быть следующими:

- устный пересказ текста лекции и сравнение его с содержанием конспекта лекции;
- ответ на вопросы, приведенные к каждой теме (см. раздел 2 учебно-методического пособия – см. п. 8.3);

- составление плана, тезисов, формулировок ключевых положений текста по памяти;
- ответы на вопросы и выполнение заданий для самопроверки (данное учебно-методическое пособие предполагает вопросы для самоконтроля по каждой изучаемой теме);
- самостоятельное тестирование по предложенным в учебно-методическом пособии тестовым заданиям.

Самоконтроль учебной деятельности позволяет студенту оценивать эффективность и рациональность применяемых методов и форм умственного труда, находить допускаемые недочеты и на этой основе проводить необходимую коррекцию своей познавательной деятельности.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и практических занятиях, уделять время самостоятельной подготовке (часы на самостоятельное изучение), осуществлять все формы самоконтроля.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. MSDN subscriptions: Windows 7, Windows 8, Windows 10 (Договор IT000012385)

2. Microsoft Office

- Office 2007 Suites
- Office Standard 2010 МАК
- Office Std 2013 МАК
- Office Standard 2016 МАК

(Лицензионный договор №S0000000722 от 21.12.2015 г. с ООО «АйТи46»;

Лицензионный договор №K0000000117 от 21.12.2015 г. с ООО «СМСКанал»;

Лицензия № 66216728, срок действия с 22.12.2015 по 21.12.2017 гг.)

3. Справочно-правовая система «Консультант +» (договор №219894 от 19.12.2016 г.)

4. Свободно распространяемое и бесплатное ПО:

- LibreOffice (<https://ru.libreoffice.org/download/>)
- OpenOffice (<https://ru.libreoffice.org/download/>)

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Учебная аудитория для проведения занятий, а также лаборатория (компьютерный класс) кафедры региональной экономики и менеджмента оснащена учебной мебелью: столы и стулья для обучающихся; стол и стул для преподавателя; доска.

При изучении дисциплины используются компьютеры (компьютерный класс – аудитория а-40), проекторы и т.д., в частности:

- Системные блоки учащихся HELIO Profice VL310. клавиат.мышь, предустанов. ПО Microsoft office 2003 Pro Rus;
- Мониторы 15" TFT Proview;

- ПК S1155 Intel i3-2130 3.4 Hz / DDR III-4Gb / HDD SATA III 320 Gb / DVD + R/RW, 23" LCD Samsung;
- Экран Screen Media Apollo 153×203 на штативе;
- Мультимедиа центр: ноутбук ASUS X50VL PMD-T2330/14"/1024Mb/160Gb/ сумка / проектор inFocus IN24+ (2 шт.);
- Проектор Vivitek D517;
- Моторизованный экран для формирования отчетной документации и демонстрации итоговых результатов.

В компьютерном классе кафедры региональной экономики и менеджмента обеспечена доступность студентам к сети Интернет.

Вуз обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения: стандартные программные продукты, Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». При проведении лекционных занятий с целью лучшего восприятия студентами учебного материала используются наглядные формы представления информации в виде слайдов. Для этих целей применяется персональный компьютер (ноутбук), мультимедиа проектор, экран.

13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении

промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

ПРИЛОЖЕНИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ

Приложение А

Примерный перечень тем аналитических работ при проведении рейтингового контроля изучения дисциплины «Управление капитальными вложениями»

1. Оценка инвестиционной привлекательности регионов РФ (на примере одной из областей Центрального федерального округа России).
2. Сравнительная характеристика прямого финансирования инвестиционного проекта – при помощи кредита банка и косвенного – посредством лизинга.
3. Достоинства и недостатки источников финансирования инвестиционных проектов.
4. Анализ финансовой деятельности предприятия (оценка его имущественного положения, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности).
5. Оценка воздействия инфляции на величину денежных потоков в части амортизации.
6. Сравнительный анализ доходов в «агрессивном» портфеле ценных бумаг: доход от изменения стоимости активов или доход, получаемый от дивидендов.
7. Методы управления инвестиционными рисками.
8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов при выборе проекта из ряда альтернативных с одинаковым уровнем прибыли.
9. Сравнительная характеристика критериев IRR и NPV при выборе оптимального варианта инвестиционного проекта.
10. Сущность и основные этапы разработки бизнес-плана.
11. Особенности разработки бизнес-плана для малого предприятия.
12. Балансовая модель управления источниками средств.
13. Сравнительная характеристика понятий «ценность фирмы» и «прибыль предприятия».
14. Методы оценки инвестиционных проектов.
15. Метод оценки чистой текущей стоимости (NPV).
16. Метод оценки рентабельности инвестиций (PY).
17. Метод оценки внутренней нормы прибыли (IRR).
18. Метод оценки периода окупаемости (PP).
19. Метод оценки нормы прибыли на инвестиции (ARR).
20. Степень влияния индекса потребительских цен при оценке инвестиционных проектов.
21. Степень влияния индекса отпускных цен при оценке инвестиционных проектов.
22. Степень влияния дефлятор валового национального продукта при оценке инвестиционных проектов.
23. Взаимосвязь и взаимозависимость риска и доходности инвестиционных проектов.
24. Показатели оценки и прогнозирования инвестиционной привлекательности регионов.
25. Показатели оценки инвестиционной привлекательности добывающей и перерабатывающей отрасли (на конкретных отраслях).
26. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия.
27. Сравнительная характеристика подходов к выбору показателей для оценки инвестиционной привлекательности предприятия от подходов к выбору показателей для оценки инвестиционной привлекательности регионов и отраслей.
28. Оценка инвестиционной привлекательности страны.

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

экономики и менеджмента

(наименование ф-та полностью)



Т.Ю. Ткачева

(подпись, инициалы, фамилия)

« 31 » 08 20 18 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление капитальными вложениями

(наименование дисциплины)

направление подготовки (специальность) 38.03.02 Менеджмент

(цифр согласно ФГОС и наименование направления подготовки (специальности))

Управление бизнесом

наименование профиля, специализации или магистерской программы

форма обучения заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Курск – 2018

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 9 от 26.03.2018 г.

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения студентов по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента «31» августа 2018 г., протокол № 1.

Зав. кафедрой Региональной
экономики и менеджмента
д.э.н., профессор

Ю.В. Вертакова

Разработчик программы
к.э.н., доцент

Ю.С. Положенцева

Согласовано:

Директор научной библиотеки

В. Г. Макаровская

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 «29» 03 2019 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента «02» 07 2019 г., протокол № 29.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента
д.э.н., профессор

Ю.В. Вертакова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 «25» 02 2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента «07» 04 2020 г., протокол № 26.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента
д.э.н., профессор

Ю.В. Вертакова

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 от 25.02.2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента 05.07.2021 г., протокол № 23.

И.о. зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента

к.э.н., доцент



Ю.С. Положенцева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 от 25.02.2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента 05.07.2022 г., протокол № 23.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента

к.э.н., доцент



Ю.С. Положенцева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, одобренного Ученым советом университета протокол № 7 от 25.02.2020 г. на заседании кафедры Региональной экономики и менеджмента 23.06.2023 г., протокол № 20.

Зав. кафедрой Региональной экономики и менеджмента

к.э.н., доцент



Ю.С. Положенцева

1. Цель и задачи дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цель дисциплины

Целью преподавания дисциплины является формирование у бакалавров знаний, навыков и компетенций в области управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов в условиях рынка. В процессе обучения студент должен изучить современные концепции и методы инвестиционного менеджмента, овладеть навыками их практического использования при решении конкретных задач.

1.2. Задачи дисциплины

- рассмотрение теоретических основ, важнейших понятий, принципов организации и управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов;
- раскрытие основных возможностей применения современных подходов, методов и моделей инвестиционного менеджмента, а также особенностей их применения в России;
- формирование практических навыков решения типовых задач оценки инвестиционных вложений.

1.3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Обучающиеся должны знать:

- основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии;
- роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации;
- теоретические и методологические основы управления инвестиционной деятельностью в рыночной экономике;
- принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях;
- методы и модели оценки доходности финансовых вложений.

уметь:

- применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в

условиях глобализации;

- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;

- производить оценку финансовых и реальных активов;

- анализировать инвестиционные риски;

- формировать инвестиционный портфель исходя из заданных характеристик риска и доходности;

- осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов с использованием современного программного обеспечения.

владеть:

- навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов;

- методами организации и оценки эффективности инвестиционной деятельности на предприятия;

- современным инструментарием анализа и оценки инвестиционных вложений предприятия;

- современными методами формирования оптимального инвестиционного портфеля предприятия.

У обучающихся формируются следующие **компетенции:**

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);

- умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15);

- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

2. Указание места дисциплины в структуре образовательной программы

«Управление капитальными вложениями» представляет дисциплину с индексом Б1.В.06 вариативной части учебного плана направления подготовки 38.03.02 Менеджмент. Изучение дисциплины проводится на 4 курсе.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 зачетных единиц (з.е.), 180 академических часов.

Таблица 3 – Объем дисциплины

Виды учебной работы	Всего, часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	16
в том числе:	
лекции	8
лабораторные занятия	0
практические занятия	8
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	154,88
Контроль (подготовка к экзамену)	9
Контактная работа по промежуточной аттестации (всего АттКР)	0,12
в том числе:	
зачет	не предусмотрен
зачет с оценкой	не предусмотрен
курсовая работа (проект)	не предусмотрена
экзамен (включая консультацию перед экзаменом)	0,12

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

4.1 Содержание дисциплины

Таблица 4.1.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Содержание
1	2	3
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	Экономическая сущность и содержание инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Понятие инвестиционной деятельности. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Содержание инвестиционного менеджмента, его задачи и место в системе менеджмента предприятия. Функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	Методы оценки стоимости денег во времени. Методы наращения и дисконтирования. Области применения простых процентов. Эффективная процентная ставка. Использование аннуитета в инвестиционных расчетах. Виды и временная структура процентных ставок. Реальная безрисковая процентная ставка. Номинальная безрисковая процентная ставка. Премия за инфляцию (IP). Премия за риск неуплаты (DRP). Премия за ликвидность (LP). Премия за срок до погашения (MRP). Спот-ставка. Форвардная ставка. Оценка факторов инфляции, риска и ликвидности.
3	Инвестиционная стратегия предприятия	Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов. Оценка результативности разработанной стратегии.
4	Сущность и содержание реальных инвестиций	Формы реального инвестирования. Особенности реальных инвестиций. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в форме капиталовложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Сущность управления инвестиционными проектами на предприятии. Информационное обеспечение инвестиционного проектирования. Понятие цикла инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза: содержание и основные стадии. Содержание и стадии инвестиционной фазы. Фаза эксплуатации: содержание и особенности. Ликвидационная фаза. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.

1	2	3
5	Бизнес-план инвестиционного проекта	Основные требования к составлению бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Резюме. Описание предприятия и отрасли. Описание продукции. Маркетинговый план. Инвестиционный план. Производственный план. Организационный план. Финансовый план и показатели эффективности проекта. Анализ рисков (анализ чувствительности) проекта. Пакеты прикладных программ инвестиционного анализа: Альт-Инвест, Project Expert, COMFAR.
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Прогнозирование денежных потоков от инвестиций. Основные элементы инвестиционного денежного потока. Виды и методы оценки инвестиционных проектов. Учетная норма доходности. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Статические критерии оценки инвестиционного проекта. Чистая приведенная стоимость. Индекс рентабельности. Внутренняя норма доходности. Дисконтированный срок окупаемости. Динамические критерии оценки инвестиционного проекта. Показатели оценки инвестиционных возможностей компании. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
7	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	«Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов» (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477). Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Оценка социальной эффективности результатов реализации инвестиционных проектов. Региональная эффективность инвестиционных проектов. Отраслевая эффективность инвестиционных проектов. Особенности оценки инвестиционных проектов по лизинговым операциям.
8	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Экономическая добавленная стоимость. Денежная добавленная стоимость. Метод амортизации текущей стоимости. Рентабельность инвестиций по денежному потоку. Экономическая прибыль. Денежная рентабельность инвестированного капитала. Скорректированная приведенная стоимость. Реальные опционы.
9	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Понятие и классификация инвестиционных рисков. Методы оценки инвестиционных рисков. Качественные методы оценки инвестиционных рисков. Экспертные оценки. Метод аналогий. Анализ уместности затрат. Количественные методы. Метод корректировки ставки дисконтирования. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Дерево решений. Метод Монте-Карло.
10	Финансовые инвестиции	Сущность и объекты финансовых инвестиций. Финансовые активы как объект инвестиций. Понятие и экономическая сущность финансовых активов. Классификация финансовых активов. Сущность и этапы процесса финансового инвестирования. Виды и характеристика ценных бумаг в РФ. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Долговые и долевыми ценные бумаги. Производные ценные бумаги.

1	2	3
11	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом	Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Облигация. Купонные облигации. Дисконтные облигации. Вексель. Сберегательный сертификат. Депозитный сертификат. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Купонная ставка. Текущая доходность. Доходность к погашению. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Управление портфелем инструментов с фиксированной доходностью. Иммунизация облигаций. Рейтинги долговых инструментов. Standard & Poor's. Moody's. Fitch.
12	Инвестиции в акции публичных корпораций	Понятие и классификация акций. Свойства акций. Обыкновенные и привилегированные акции как объект инвестирования. Виды дивидендов. Дробление акций. Укрупнение акций. Методы оценки стоимости и доходности акций. Модели дисконтирования дивидендов (DDM). Модель нулевого роста. Модель Гордона. Модель постоянного роста. Модель переменного роста. Модели оценки акций, базирующиеся на коэффициентном анализе. Модели оценки на основе мультипликаторов
13	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг	Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Основные цели и принципы формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Типы портфелей ценных бумаг, их характеристика. Портфель агрессивного роста. Портфель консервативного роста. Портфель среднего роста. Портфель регулярного дохода. Портфель доходных бумаг. Портфель роста и дохода. Активная модель управления портфелем ценных бумаг. Пассивное управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Риск и доходность портфеля. Оптимальный портфель. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Характеристическая линия ценной бумаги (SML). Модель арбитражного ценообразования (APT).
14	Финансирование инвестиций	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование инвестиционных проектов. Ипотечное кредитование. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России.

Таблица 4.1.2 – Содержание дисциплины и его методическое обеспечение

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Виды учебной деятельности			Учебно-методические материалы	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)	Компетенции
		лек., час.	№ лаб.	№ пр.			
1	2	3	4	5	6	7*	8
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	0,5	0	ПР №1	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	С, Д, Пс	ПК-4
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	0,5	0	ПР №2, ПР №3	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	КЗ, Т	ПК-4, ПК-16
3	Инвестиционная стратегия предприятия	0,5	0	ПР №4	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	КЗ	ПК-4, ПК-16
4	Сущность и содержание реальных инвестиций	0,5	0	ПР №5	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	Д, Пс	ПК-4
5	Бизнес-план инвестиционного проекта	0,5	0	ПР №6 ПР №7	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	С, КЗ	ПК-4, ПК-16
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	0,5	0	ПР №8 ПР №9	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	С, КЗ, Т	ПК-4
7	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	0,5	0	ПР №10	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	Д, Пс	ПК-4
8	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов	0,5	0	ПР №11	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	С, КЗ	ПК-4, ПК-15
9	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	0,5	0	ПР №12	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	С, КЗ	ПК-15
10	Финансовые инвестиции	0,5	0	ПР №13	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	Пс	ПК-4, ПК-16
11	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом	0,5	0	ПР №14	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	Ко	ПК-4, ПК-16
12	Инвестиции в акции публичных корпораций	0,5	0	ПР №15	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	Т	ПК-4, ПК-16
13	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг	1	0	ПР №16 ПР №17	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	С, КЗ, Т	ПК-4, ПК-15
14	Финансирование инвестиций	1	0	ПР №18	У-1-5; У-6-11, МУ-1-2	Ко	ПК-16

* использование сокращений:

С – собеседование

Д – дискуссия

Т - тестирование

ДИ – деловая игра

К – контрольная работа

КЗ – кейс-задача

Ко – контрольный опрос

Пс – подготовка сообщения

4.2. Лабораторные работы и (или) практические занятия

4.2.1. Практические занятия

Таблица 4.2.1 – Практические занятия

№	Наименование практического занятия	Объем, час.
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента. Собеседование, дискуссия, подготовка сообщений	0,5
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента. Панельная дискуссия, кейс-задача	0,5
3	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента. Тестирование	0,5
4	Инвестиционная стратегия предприятия. Панельная дискуссия, кейс-задача, тестирование	0,5
5	Сущность и содержание реальных инвестиций. Дискуссия, подготовка сообщений	0,5
6	Бизнес-план инвестиционного проекта Собеседование	0,5
7	Бизнес-план инвестиционного проекта. Кейс-задача	0,5
8	Оценка эффективности инвестиционных проектов. Собеседование, кейс-задача	0,5
9	Оценка эффективности инвестиционных проектов. Тестирование	0,5
10	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов. Дискуссия, подготовка сообщений	0,5
11	Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Собеседование, кейс-задача	0,5
12	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов. Собеседование, кейс-задача	0,5
13	Финансовые инвестиции. Панельная дискуссия, подготовка сообщений	0,5
14	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом. Контрольный опрос, решение задач	0,5
15	Инвестиции в акции публичных корпораций. Панельная дискуссия, решение задач	0,25
16	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Собеседование, кейс-задача	0,25
17	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг. Тестирование	0,25
18	Финансирование инвестиций. Контрольный опрос, решение задач	0,25
ВСЕГО		8

4.3. Самостоятельная работа студентов (СРС)

Таблица 4.3 – Самостоятельная работа студентов

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы) дисциплины	Срок выполнения	Время, затрачиваемое на выполнение СРС, час.
1	<p>При изучении темы 1 «Теоретические основы инвестиционного менеджмента» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Инвестиционный менеджмент в системе понятий рыночной экономики. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности в РФ.</p>	Межсессионный период	10
2	<p>При изучении темы 2 «Методический инструментарий инвестиционного менеджмента» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Методы оценки наращения инвестиционного денежного потока. Методы оценки дисконтирования инвестиционного денежного потока.</p>	Межсессионный период	10
3	<p>При изучении темы 3 «Инвестиционная стратегия предприятия» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Разработка и оценка стратегии формирования инвестиционных ресурсов на примере конкретного предприятия.</p>	Межсессионный период	12
4	<p>При изучении темы 4 «Сущность и содержание реальных инвестиций» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в форме капиталовложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Понятие и классификация инвестиционных проектов.</p>	Межсессионный период	12
5	<p>При изучении темы 5 «Бизнес-план инвестиционного проекта» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Маркетинговый план. Инвестиционный план. Производственный план. Организационный план. Финансовый план и показатели эффективности проекта.</p>	Межсессионный период	10
6	При изучении темы 6 «Оценка эффективности	Межсессион	12

	<p>инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Динамические критерии оценки инвестиционного проекта. Основные показатели оценки инвестиционных возможностей компании. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.</p>	ный период	
7	<p>При изучении темы 7 «Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов. Оценка социальной эффективности результатов реализации инвестиционных проектов. Региональная эффективность инвестиционных проектов.</p>	Межсессионный период	10
8	<p>При изучении темы 8 «Альтернативные методы оценки эффективности инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Денежная рентабельность инвестированного капитала. Скорректированная приведенная стоимость. Реальные опционы.</p>	Межсессионный период	10
9	<p>При изучении темы 9 «Оценка и управление рисками инвестиционных проектов» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Критические точки и анализ чувствительности критериев оценки инвестиционного проекта.</p>	Межсессионный период	10
10	<p>При изучении темы 10 «Финансовые инвестиции» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Виды и характеристика ценных бумаг в РФ. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Долговые и долевыe ценные бумаги. Производные ценные бумаги.</p>	Межсессионный период	10
11	<p>При изучении темы 11 «Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы:</p> <p>Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Управление портфелем инструментов с фиксированной доходностью. Иммунизация</p>	Межсессионный период	12

	облигаций. Рейтинги долговых инструментов. Standard & Poor's. Moody's. Fitch.		
12	При изучении темы 12 «Инвестиции в акции публичных корпораций» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы: Методы оценки стоимости и доходности акций. Модели дисконтирования дивидендов (DDM). Модель нулевого роста. Модель Гордона.	Межсессионный период	12
13	При изучении темы 13 «Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы: Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Характеристическая линия ценной бумаги (SML). Модель арбитражного ценообразования (APT).	Межсессионный период	12
14	При изучении темы 14 «Финансирование инвестиций» самостоятельно изучить с помощью научной литературы и источников периодической печати в библиотеке университета вопросы: Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное кредитование.	Межсессионный период	12,88
ВСЕГО			154,88

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

Студенты могут при самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплин пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

1. библиотекой университета:

- библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной и художественной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

- имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

2. кафедрой:

- путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;

- путем предоставления информации из учебников, учебных пособий и периодических изданий фонда кафедры (библиотека кафедры);
- путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;
- путем разработки: методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов; заданий для самостоятельной работы; тем рефератов и докладов; вопросов к экзаменам и зачетам; методических указаний к выполнению курсовых работ и т.д.

3. типографией университета:

- помощь авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической литературы;
- удовлетворение потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

6. Образовательные технологии. Технологии использования воспитательного потенциала дисциплины.

В соответствии с требованиями ФГОС и Приказа Министерства образования и науки РФ от 05 апреля 2017 года № 301 реализация компетентного подхода должна предусматривать широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов. В рамках дисциплины предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет 33 % от аудиторных занятий согласно УП.

Таблица 6.1 – Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

№	Наименование раздела (темы лекции, практического или лабораторного занятия)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Объем, час.
<i>Практические занятия (занятия, проводимые в интерактивной форме)</i>			
1	ТЕМА 2-3. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	Кейс-семинар (анализ конкретной ситуации)	1
2	ТЕМА 4. Инвестиционная стратегия предприятия	Семинар-конференция (выступление с докладами)	0,5
3	ТЕМА 6-7. Бизнес-план инвестиционного проекта	Кейс-семинар (анализ конкретной ситуации)	1

4	ТЕМА 8-9. Оценка эффективности инвестиционных проектов	Кейс-семинар (анализ конкретной ситуации)	1
5	ТЕМА 10. Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	Семинар-конференция (выступление с докладами)	0,5
<i>Итого часов, проводимых в интерактивной форме</i>			4

Содержание дисциплины обладает значительным воспитательным потенциалом, поскольку в нем аккумулирован исторический и современный социокультурный и научный опыт человечества. Реализация воспитательного потенциала дисциплины осуществляется в рамках единого образовательного и воспитательного процесса и способствует непрерывному развитию личности каждого обучающегося. Дисциплина вносит значимый вклад в формирование общей и профессиональной культуры обучающихся. Содержание дисциплины способствует духовно-нравственному, гражданскому, патриотическому, правовому, экономическому, профессионально-трудовому, культурно-творческому, физическому, экологическому воспитанию обучающихся.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины подразумевает:

– целенаправленный отбор преподавателем и включение в лекционный материал, материал для практических занятий содержания, демонстрирующего обучающимся образцы настоящего научного подвижничества создателей и представителей данной отрасли науки (производства, экономики, культуры), высокого профессионализма ученых (представителей производства, деятелей культуры), их ответственности за результаты и последствия деятельности для природы, человека и общества; примеры подлинной нравственности людей, причастных к развитию науки, культуры, экономики и производства, а также примеры высокой духовной культуры, патриотизма, гражданственности, гуманизма, творческого мышления;

– применение технологий, форм и методов преподавания дисциплины, имеющих высокий воспитательный эффект за счет создания условий для взаимодействия обучающихся с преподавателем, другими обучающимися, представителями работодателей (командная работа, проектное обучение, деловые игры, разбор конкретных ситуаций, решение кейсов, мастер-классы, круглые столы, диспуты и др.);

– личный пример преподавателя, демонстрацию им в образовательной деятельности и общении с обучающимися за рамками образовательного процесса высокой общей и профессиональной культуры.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины на учебных занятиях направлена на поддержание в университете единой развивающей образовательной и воспитательной среды. Реализация воспитательного потенциала дисциплины в ходе самостоятельной работы обучающихся способствует развитию в них

целеустремленности, инициативности, креативности, ответственности за результаты своей работы – качеств, необходимых для успешной социализации и профессионального становления.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

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

Таблица 7.1 – Этапы формирования компетенций

Код и содержание компетенции	Этапы* формирования компетенций и дисциплины (модули), при изучении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
1	2	3	4
Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4)	Институциональная экономика	Финансовый менеджмент Финансовые рынки и институты Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	Управление капиталными вложениями Стратегия оптимального распределения ресурсов Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты
Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15)	Финансовые рынки и институты Управление финансовыми и производственными рисками Управление трансформацией бизнеса		Управление капиталными вложениями Преддипломная практика Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты
Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16)	Финансовые рынки и институт Социально-экономическое прогнозирование Оценка бизнеса и управление стоимостью компании Институциональное регулирование хозяйственных систем Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности		Управление капиталными вложениями Стратегия оптимального распределения ресурсов предприятия Оценка бизнеса и управление стоимостью компании

		Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты
--	--	--

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 7.2 – Показатели и критерии оценивания компетенций, шкала оценивания

Код компетенции / этап	Показатели оценивания компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
1	2	3	4	5
ПК-4 / Завершающий	<p>1. Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п.1.3 РПД</p> <p>2. Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков</p> <p>3. Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях</p>	<p>ЗНАТЬ: основы организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия, основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии, роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации.</p> <p>УМЕТЬ: ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций инвестиционного менеджера.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом и принятия инвестиционных решений.</p>	<p>ЗНАТЬ: основы организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия, основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии, роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации, теоретические основы управления инвестиционной деятельностью.</p> <p>УМЕТЬ: ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций инвестиционного менеджера; использовать информационные технологии для решения различных исследовательских задач.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным</p>	<p>ЗНАТЬ: основы организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия, основные этапы развития инвестиционного менеджмента как науки и профессии, роль, задачи и функции инвестиционного менеджера в современной организации, , теоретические основы управления инвестиционной деятельностью, способы финансирования инвестиционной деятельности, методы принятия инвестиционных решений и оценки инвестиционной деятельности.</p> <p>УМЕТЬ: ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций инвестиционного менеджера; использовать</p>

			инструментарием финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	информационные технологии для решения различных исследовательских задач; оценивать альтернативные инвестиционные проекты, формировать оптимальный инвестиционный портфель, разрабатывать предложения по повышению эффективности инвестиционной деятельности предприятия. ВЛАДЕТЬ: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов, инструментарием финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.
ПК-15 / Завершающий	1. Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п.1.3 РПД 2. Качество	ЗНАТЬ: принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях, теоретические и методологические основы управления инвестиционной	ЗНАТЬ: принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях, теоретические и методологические основы управления инвестиционной	ЗНАТЬ: принципы организации инвестиционного процесса на предприятиях, теоретические и методологические основы управления инвестиционной

	<p><i>освоенных обучающимся знаний, умений, навыков</i></p> <p><i>3. Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях</i></p>	<p>деятельностью; виды инвестиционных рисков предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: организовывать инвестиционный процесс на предприятии, проводить анализ инвестиционных рисков предприятия.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием организации инвестиционной деятельности на предприятии; методами оценки инвестиционных рисков.</p>	<p>деятельностью; виды и методы управления инвестиционными рисками предприятия, виды инвестиционных стратегий предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: организовывать инвестиционный процесс на предприятии, проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия инвестиционных решений; анализировать инвестиционные риски.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием организации инвестиционной деятельности на предприятии; оценки инвестиционных рисков, методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия инвестиционных решений.</p>	<p>деятельностью в рыночной экономике; виды и методы управления инвестиционными рисками предприятия, основы разработки инвестиционной стратегии предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: организовывать инвестиционный процесс на предприятии, проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; анализировать инвестиционные риски и разрабатывать мероприятия по их снижению (минимизации), разрабатывать инвестиционную стратегию предприятия.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием организации и оценки эффективности инвестиционной деятельности на предприятии; оценки и управления инвестиционными рисками, методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия инвестиционных решений, методами разработки и реализации инвестиционной стратегии предприятия.</p>
--	--	--	--	---

<p>К-16 / Завершающий</p>	<p><i>1. Доля освоенных обучающимся знаний, умений, навыков от общего объема ЗУН, установленных в п.1.3 РПД</i></p> <p><i>2. Качество освоенных обучающимся знаний, умений, навыков</i></p> <p><i>3. Умение применять знания, умения, навыки в типовых и нестандартных ситуациях</i></p>	<p>ЗНАТЬ: виды инвестиционных проектов, основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия, виды инвестиционных портфелей предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: производить оценку финансовых и реальных активов, формировать инвестиционный портфель.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных проектов.</p>	<p>ЗНАТЬ: виды инвестиционных проектов, основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия, особенности организации реальных и финансовых инвестиций, методы оценки доходности финансовых вложений, виды инвестиционных портфелей предприятия.</p> <p>УМЕТЬ: производить оценку финансовых и реальных активов, формировать инвестиционный портфель; осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов с использованием современного программного обеспечения.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных проектов, методами инвестиционного планирования и прогнозирования.</p>	<p>ЗНАТЬ: виды инвестиционных проектов, основные методы финансирования инвестиционной деятельности предприятия, особенности организации и управления реальными и финансовыми инвестициями, методы и модели оценки доходности финансовых вложений, основы планирования и прогнозирования инвестиционных вложения предприятия, виды инвестиционных портфелей,</p> <p>УМЕТЬ: производить оценку финансовых и реальных активов, формировать инвестиционный портфель исходя из заданных характеристик риска и доходности; осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов с использованием современного программного обеспечения.</p> <p>ВЛАДЕТЬ: современным инструментарием альтернативных методов оценки эффективности инвестиционных проектов, методами формирования и управления инвестиционным</p>
-------------------------------	--	--	--	---

				портфелем ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных проектов, финансового инвестиционного планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
--	--	--	--	---

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Таблица 7.3 - Паспорт комплекта оценочных средств для текущего контроля

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Технология формирования	Оценочные средства		Описание шкал оценивания
				наименование	№№ заданий	
1	2	3	4	5	6	7
1	Теоретические основы инвестиционного менеджмента	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 1-7 Вопросы 1-4 Темы сообщений 1-5	Согласно табл. 7.2
2	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Кейс-задача Тестирование	Вопросы 5-6 Кейс-задача 1 Тест 1	Согласно табл. 7.2
3	Инвестиционная стратегия предприятия	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Кейс-задача	Вопросы 7-8 Кейс-задача 2	Согласно табл. 7.2
4	Сущность и содержание реальных инвестиций	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 9-11 Темы сообщений 6-10	Согласно табл. 7.2
5	Бизнес-план инвестиционного проекта	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие	Собеседование Кейс-задача	Вопросы 1-8 Кейс-задача 3	Согласно табл. 7.2
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача Тестирование	Вопросы 1-7 Кейс-задача 4 Тест 2	Согласно табл. 7.2
7	Особенности оценки эффективности отдельных видов инвестиционных проектов	ПК-4	Лекция Практическое занятие СРС	Дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 12-13 Темы сообщений 11-14	Согласно табл. 7.2
8	Альтернативные	ПК-4, ПК-15	Лекция	Собеседование	Вопросы 1-8	Согласно

	методы оценки эффективности инвестиционных проектов		Практическое занятие СРС	Кейс-задача	Кейс-задача 5	табл. 7.2
9	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	ПК-15	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача	Вопросы 1-10 Кейс-задача 6	Согласно табл. 7.2
10	Финансовые инвестиции	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Подготовка сообщения	Вопросы 14-16 Темы сообщений 15-20	Согласно табл. 7.2
11	Инвестиции в финансовые активы с фиксированным доходом	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Контрольный опрос Решение задач	Вопросы 1-6 Задачи 1-10	Согласно табл. 7.2
12	Инвестиции в акции публичных корпораций	ПК-4, ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Панельная дискуссия Решение задач	Вопросы 17-19 Задачи 1-10	Согласно табл. 7.2
13	Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг	ПК-4, ПК-15	Лекция Практическое занятие СРС	Собеседование Кейс-задача Тестирование	Вопросы 1-7 Кейс-задача 7 Тест 3	Согласно табл. 7.2
14	Финансирование инвестиций	ПК-16	Лекция Практическое занятие СРС	Контрольный опрос Решение задач	Вопросы 1-8 Задачи 1-9	Согласно табл. 7.2

Примеры типовых контрольных заданий для проведения текущего контроля успеваемости

Вопросы дискуссии по разделу (теме) 1. «Теоретические основы инвестиционного менеджмента»:

1. В чем заключается экономическая сущность и содержание инвестиций?
2. Что такое инвестиционная деятельность?
3. Какие основные объекты и субъекты инвестиционной деятельности вы знаете?
4. Охарактеризуйте содержание инвестиционного менеджмента, назовите его основные задачи.
5. Определите место инвестиционного менеджмента в системе управления предприятием.
6. Перечислите и раскройте функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.
7. Охарактеризуйте реальные и финансовые инвестиции.
8. Что является объектом вложения реальных инвестиций?
9. В чем заключаются особенности вложения в финансовые активы?
10. Какую цель преследует инвестиционный менеджер, осуществляя вложения в виде прямых инвестиций; портфельных инвестиций?
11. В чем заключаются особенности вложений в государственные, частные и

иностранные инвестиции?

12. Что такое инвестиционный климат? Как он влияет на инвестиционную привлекательность региона?

13. В чем заключаются характеристики инвестиционного потенциала и инвестиционного климата региона?

14. В чем отличие валовых и чистых инвестиций?

15. Что такое нематериальные инвестиции? Объясните возрастающую роль этих инвестиций в экономике предприятия.

Тест по разделу (теме) 1. «Теоретические основы инвестиционного менеджмента»:

1. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на:

- а) реальные и финансовые
- б) прямые и косвенные
- в) прямые и реальные
- г) частные, государственные, иностранные и совместные

2. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:

- а) приводит к росту объема инвестиций
- б) не влияет на объем инвестиций
- в) приводит к снижению объема инвестиций

3. Эффект мультипликатора состоит:

- а) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций
- б) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций
- в) в превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов

4. Будущая стоимость денег:

- а) сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
- б) сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
- в) стоимость денег через определенное время.

5. Действительная стоимость денег:

- а) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
- б) стоимость средств в данный момент времени;
- в) сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

6. Аннуитет:

- а) отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
- б) арендная плата;
- в) вид банковского кредита;
- г) способ учета изменения стоимости денег во времени.

7. Номинальная стоимость денег:

- а) стоимость денег без учета инфляции;
- б) показатель, характеризующий обесценение денег в процессе инфляции.
- в) стоимость денег с учетом инфляции.

8. Темп инфляции:

- а) показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
- б) показатель обратный индекса инфляции;
- в) показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.

9. Инвестиционный риск:

- а) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- б) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
- в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др.;
- г) вероятность снижения инвестиционной активности.

10. Абсолютный размер финансовых убытков это:

- а) сумма ущерба, причиненного инвестору в условиях неблагоприятных обстоятельств;
- б) отношение суммы ущерба к избранному базовому показателю;
- в) размер финансовых затрат, уменьшен на сумму убытка.

Полностью оценочные материалы и оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости представлены в УММ по дисциплине.

Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится:

- в форме экзамена на 4-ом курсе

Экзамен проводится в форме тестирования (компьютерного).

Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – задания в тестовой форме, составляющие банк тестовых заданий (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемыми на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 4 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных долях (%). БТЗ включает в себя не менее 100 заданий и постоянно пополняется.

Для проверки *знаний* используются вопросы и задания в различных формах:

- закрытой (с выбором одного или нескольких правильных ответов),
- открытой (необходимо вписать правильный ответ),
- на установление правильной последовательности,
- на установление соответствия.

Умения, навыки и компетенции проверяются с помощью задач (ситуационных, производственных или кейсового характера) и различного вида конструкторов. Все задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Часть умений, навыков и компетенций прямо не отражена в формулировках задач, но они могут быть проявлены обучающимися при их решении.

В каждый вариант КИМ включаются задания по каждому проверяемому элементу содержания во всех перечисленных выше формах и разного уровня сложности. Такой формат КИМ позволяет объективно определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, регулируются следующими нормативными актами университета:

- Положение П 02.016 «О балльно-рейтинговой системе оценивания результатов обучения по дисциплинам (модулям) и практикам при освоении обучающимися образовательных программ»;

- Методические указания, используемые в образовательном процессе, указанные в списке литературы.

Для *текущего контроля успеваемости* по дисциплине в рамках действующей в университете балльно-рейтинговой системы применяется следующий порядок начисления баллов:

Таблица 7.4 – Порядок начисления баллов в рамках БРС

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
Задания для подготовки отчетов о самостоятельной работе (контрольные задания по изученным темам дисциплины)	0	Не выполнил отчет о самостоятельной работе и задания для СРС	36	Выполнил отчет о самостоятельной работе и задания для СРС, доля правильных ответов более 50 %
Итоговое количество баллов за успеваемость	0		36	
Итоговое количество баллов за посещаемость	0	Не посещал занятий	14	Пропусков занятий не было
Контроль (форма контроля, тестирование)	0		60	

Для *промежуточной аттестации обучающихся*, проводимой в виде компьютерного тестирования, используется следующая методика оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности. Студент сдаёт тест на компьютере в учебном заведении. В каждом варианте КИМ – 20 (или более / менее) тестовых вопросов (заданий). Максимальное количество баллов за тестирование у заочной формы обучения - 60 баллов.

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

8.1. Основная учебная литература

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

2. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

3. Карпович, А. И. Оценка инвестиционной деятельности : учебное пособие / А. И. Карпович ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 72 с. : ил., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576331> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

4. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : учебник / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 380 с. : ил., табл., схем. – (Учебники НГТУ). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

5. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8.2. Дополнительная учебная литература

6. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В. Н. Иванов, Е. Г. Коберник, М. Ю. Маковецкий, Д. В. Рудаков ; Омский государственный технический университет. – Омск : Омский государственный технический университет (ОмГТУ), 2020. – 119 с. : ил., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683213> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

7. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент: практикум : учебное пособие : [16+] / В. А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 84 с. : ил., табл., граф. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576582> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8. Аглицкий, И. С. Системный анализ инвестиционной деятельности : учебное пособие / И. С. Аглицкий, Г. Б. Клейнер, Е. Н. Сирота ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Кафедра системного анализа в

экономике. – Москва : Прометей, 2018. – 156 с. : схем., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494847> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

9. Васильева, Н. В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Н. В. Васильева ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 96 с. : табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

10. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – Москва : Прометей, 2018. – 375 с. : схем., табл. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

11. Чернова, О. А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / О. А. Чернова ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2018. – 151 с. : ил. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499837> (дата обращения: 16.12.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

8.3. Перечень методических указаний

1. Управление капитальными вложениями: Методические рекомендации для практической работы для студентов направления 38.03.02 Менеджмент / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С.Положенцева- Курск, ЮЗГУ, 2021. - 36 с. – - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

2. Управление капитальными вложениями: Методические рекомендации для самостоятельной работы для студентов направления 38.03.02 Менеджмент/ Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ю.С.Положенцева. - Курск, ЮЗГУ, 2021. - 58 с. – - Загл. с титул. экрана. - Текст : электронный.

8.4. Другие учебно-методические материалы

Журналы (периодические издания):

1. Известия ЮЗГУ.
2. Известия ЮЗГУ. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент.
3. Вопросы экономики.
4. Инновации.
5. Управление рисками.
6. Менеджмент в России и за рубежом.
7. Эксперт РА.
8. Финансовый менеджмент.
9. Российский экономический журнал.
10. Инновации и инвестиции.
11. Инвестиционный портфель.
12. Инвестиции в России.

13. Прямые инвестиции.
14. Финансы и кредит.
15. Финансы, деньги, инвестиции.
16. Состоятельный инвестор.

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

1. Университетская библиотека онлайн - www.biblioclub.ru
2. Научная библиотека Юго-Западного государственного университета - <http://www.lib.swsu.ru/2011-02-23-15-22-58/2012-08-30-06-40-55.html>
3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru (официальный сайт) - <http://elibrary.ru>
4. Справочно-поисковая система КонсультантПлюс - www.consultant.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Управление капитальными вложениями» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет права пропускать занятия без уважительных причин.

В рамках изучения дисциплины «Управление капитальными вложениями» работа студентов организуется в следующих формах:

1. Работа с конспектом лекций и дополнительной литературой по темам курса.
2. Работа с раздаточным материалом – «Скрин-шот».
3. Изучение вопросов, выносимых за рамки лекционных занятий (дискуссионные вопросы для дополнительного изучения).
4. Подготовка к семинарскому занятию.
5. Выполнение групповых и индивидуальных домашних заданий, в том числе:
 - проведение собеседования по теме лекции;
 - подготовка краткого доклада (резюме, эссе) по теме семинарского занятия и разработка мультимедийной презентации к нему;
 - выполнение практических заданий (решение задач, выполнение расчетных и лабораторных работ);
 - подготовка к тестированию;
6. Самоконтроль.

Рекомендуемый ниже режим самостоятельной работы позволит студентам глубоко разобраться во всех изучаемых вопросах, активно участвовать в дискуссиях на семинарских занятиях и в конечном итоге успешно сдать экзамен по дисциплине «Управление капитальными вложениями».

1. *Лекция* является фундаментальным источником знаний и должна способствовать глубокому усвоению материала, активизировать интерес студента к изучаемой дисциплине.

Работу с конспектом лекций целесообразно проводить непосредственно после её прослушивания. Она предполагает перечитывание конспекта, внесение в него, по необходимости, уточнений, дополнений, разъяснений и изменений. Ознакомление с дополнительной литературой по теме, проведение обзора мнений других ученых по изучаемой теме. Необходимым является глубокое освоение содержания лекции и свободное владение им, в том числе использованной в ней терминологии (понятий), категорий и законов (гlossарий к каждой теме содержится в разделе 2 учебно-методического пособия). Студенту рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только конспектом лекций или одним учебником; необходимо не только конспектировать лекции,

но и читать дополнительную литературу, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой.

2. «Скрин-шот» - специальный раздаточный материал, подготовленный преподавателем, который предназначен для повышения эффективности учебного процесса за счет:

- привлечения дополнительного внимания студента на наиболее важных и сложных проблемах курса;
- освобождения от необходимости ведения рутинных записей по ходу лекции и возможности более адекватной фиксации ключевых положений лекции;
- представления всего необходимого иллюстративного и справочно-информационного материала по теме лекции;
- более глубокой переработки материалов курса при подготовке к зачету или экзамену.

Самостоятельная работа с раздаточным материалом «Скрин-шот» может проводиться вместо работы с конспектом лекций, если композиция каждой страницы материала построена лектором таким образом, что достаточно свободного места для конспектирования материалов лекции, комментариев и выражения собственных мыслей студента по материалам услышанного или прочитанного.

В случае, когда студенты ведут отдельные конспекты лекций, работа с раздаточным материалом «Скрин-шот» проводится вместе с работой с конспектом лекций по каждой теме.

3. В связи с большим объемом изучаемого материала, интересом который он представляет для современного образованного человека, некоторые вопросы выносятся за рамки лекций. Это предусмотрено учебным планом подготовки бакалавров. *Изучение вопросов, выносимых за рамки лекционных занятий* (дискуссионных вопросов раздела 2 учебно-методического пособия – см. п. 8.3), предполагает самостоятельное изучение студентами дополнительной литературы и её конспектирование по этим вопросам.

4. В ходе *практических занятий* проводится разъяснение теоретических положений курса, уточнения междисциплинарных связей.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию предполагает большую самостоятельную работу и включает в себя:

- Знакомство с планом семинарского занятия и подбор материала к нему по указанным источникам (конспект лекции, основная, справочная и дополнительная литература, электронные и Интернет-ресурсы).
- Запоминание подобранного по плану материала.
- Освоение терминов, перечисленных в глоссарии.
- Ответы на вопросы, приведенные к каждой теме.
- Обдумывание вопросов для обсуждения. Выдвижение собственных вариантов ответа.
- Выполнение заданий преподавателя.
- Подготовка (выборочно) индивидуальных заданий.

Задания, приведенные в планах занятий, выполняются всеми студентами в обязательном порядке.

5. *Выполнение групповых и индивидуальных домашних заданий* является обязательной формой самостоятельной работы студентов. По дисциплине «Управление капиталными вложениями» она предполагает подготовку индивидуальных или групповых (на усмотрение преподавателя) докладов (*сообщений, рефератов, эссе, творческих заданий*) на семинарских занятиях и разработку мультимедийной презентации к нему.

Доклад - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы.

Реферат - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее, приводит список используемых источников.

Эссе - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Творческое задание - частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Преподаватель сам формирует задание или студенты имеют возможность самостоятельно выбрать одну из предполагаемых преподавателем тем и выступить на семинарском занятии. Доклад (резюме, эссе и т.д.) как форма самостоятельной учебной деятельности студентов представляет собой рассуждение на определенную тему на основе обзора нескольких источников в целях доказательства или опровержения какого-либо тезиса. Информация источников используется для аргументации, иллюстрации и т.д. своих мыслей. Цель написания такого рассуждения не дублирование имеющейся литературы на эту тему, а подготовка студентов к проведению собственного научного исследования, к правильному оформлению его описания в соответствии с требованиями.

Работа студентов по подготовке доклада (сообщения, рефератов, эссе, творческих заданий) заключается в следующем:

- подбор научной литературы по выбранной теме;
- работа с литературой, отбор информации, которая соответствует теме и помогает доказать тезисы;
- анализ проблемы, фактов, явлений;
- систематизация и обобщение данных, формулировка выводов;
- оценка теоретического и практического значения рассматриваемой проблемы;
- аргументация своего мнения, оценок, выводов, предложений;
- выстраивание логики изложения;
- указание источников информации, авторов излагаемых точек зрения;
- правильное оформление работы (ссылки, список использованной литературы, рисунки, таблицы) по стандарту.

Самостоятельность студента при подготовке доклада (сообщение, эссе) проявляется в выборе темы, ракурса её рассмотрения, источников для раскрытия темы, тезисов, аргументов для их доказательства, конкретной информации из источников, способа структурирования и обобщения информации, структуры изложения, а также в обосновании выбора темы, в оценке её актуальности, практического и теоретического значения, в выводах.

Выступление с докладом (резюме, эссе) на семинаре не должно превышать 7-10 минут. После устного выступления автор отвечает на вопросы аудитории (студентов, преподавателя) по теме и содержанию своего выступления.

Цель и задачи данного вида самостоятельной работы студентов определяют требования, предъявляемые к докладу (резюме, эссе), и критерии его оценки:

- 1) логическая последовательность изложения;
- 2) аргументированность оценок и выводов, доказанность тезиса;
- 3) ясность и простота изложения мыслей (отсутствие многословия и излишнего наукообразия);
- 4) самостоятельность изложения материала источников;
- 5) корректное указание в тексте доклада источников информации, авторов проводимых точек зрения;
- 6) стилистическая правильность и выразительность (выбор языковых средств, соответствующих научному стилю речи);
- 7) уместное использование иллюстративных средств (цитат, сносок, рисунков, таблиц, слайдов).

Изложение материалов доклада может сопровождаться *мультимедийной презентацией*. Разработка мультимедийной презентации выполняется по требованию преподавателя или по желанию студента.

Презентация должна быть выполнена в программе Power Point и включать такое количество слайдов, какое необходимо для иллюстрирования материала доклада в полном объеме.

Основные методические требования, предъявляемые к презентации:

- логичность представления с согласованность текстового и визуального материала;
- соответствие содержания презентации выбранной теме и выбранного принципа изложения / рубрикации информации (хронологический, классификационный, функционально-целевой и др.);
- соразмерность (необходимая и достаточная пропорциональность) текста и визуального ряда на каждом слайде (не менее 50% - 50%, или на 10-20% более в сторону визуального ряда);
- комфортность восприятия с экрана (цвет фона; размер и четкость шрифта);
- эстетичность оформления (внутреннее единство используемых шаблонов предъявления информации; упорядоченность и выразительность графических и изобразительных элементов);
- допускается наличие анимационных и звуковых эффектов.

Оценка доклада (резюме, эссе) производится в рамках 12-балльного творческого рейтинга действующей в ЮЗГУ балльно-рейтинговой оценки успеваемости и качества знаний студентов. Итоговая оценка является суммой баллов, выставяемых преподавателем с учетом мнения других студентов по каждому из перечисленных выше методических требований к докладу и презентации.

По дисциплине «Управление капиталными вложениями» также формой самостоятельной работы студентов является *выполнение практических заданий (решения задач, выполнения расчетных и лабораторных работ, оформление отчетов о самостоятельной работе)*, содержание которых определяется содержанием учебно-методического пособия. Часть практических заданий может быть выполнена студентами на аудиторных практических (лабораторных) занятиях под руководством преподавателя. После того, как преподавателем объявлено, что рассмотрение данной темы на аудиторных занятиях завершено, студент переходит к самостоятельному выполнению практических заданий, пользуясь настоящим учебно-методическим пособием, конспектом лекций по соответствующей теме, записями, сделанными на практических занятиях, дополнительной литературой по теме. Все практические задания для самостоятельного выполнения студентами, приведенные в учебно-методическом пособии обязательны для выполнения в полном объеме.

Подготовка к тестированию предусматривает повторение лекционного материала и основных терминов, а также самостоятельное выполнение заданий в текстовой форме, приведенных в учебно-методическом пособии.

6. *Самоконтроль* является обязательным элементом самостоятельной работы студента по дисциплине «Управление капиталными вложениями». Он позволяет формировать умения самостоятельно контролировать и адекватно оценивать результаты своей учебной деятельности и на этой основе управлять процессом овладения знаниями. Овладение умениями самоконтроля формирует навыки планирования учебного труда, способствует углублению внимания, памяти и выступает как важный фактор развития познавательных способностей.

Самоконтроль включает:

1. Ответ на вопросы для самоконтроля для самоанализа глубины и прочности знаний и умений по дисциплине.
2. Критическую оценку результатов своей познавательной деятельности.

Самоконтроль учит ценить свое время, позволяет вовремя заменить и исправлять свои ошибки.

Формы самоконтроля могут быть следующими:

- устный пересказ текста лекции и сравнение его с содержанием конспекта лекции;
- ответ на вопросы, приведенные к каждой теме (см. раздел 2 учебно-методического пособия – см. п. 8.3);

- составление плана, тезисов, формулировок ключевых положений текста по памяти;
- ответы на вопросы и выполнение заданий для самопроверки (данное учебно-методическое пособие предполагает вопросы для самоконтроля по каждой изучаемой теме);
- самостоятельное тестирование по предложенным в учебно-методическом пособии тестовым заданиям.

Самоконтроль учебной деятельности позволяет студенту оценивать эффективность и рациональность применяемых методов и форм умственного труда, находить допускаемые недочеты и на этой основе проводить необходимую коррекцию своей познавательной деятельности.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и практических занятиях, уделять время самостоятельной подготовке (часы на самостоятельное изучение), осуществлять все формы самоконтроля.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. MSDN subscriptions: Windows 7, Windows 8, Windows 10 (Договор ИТ000012385)

2. Microsoft Office

- Office 2007 Suites
- Office Standard 2010 МАК
- Office Std 2013 МАК
- Office Standard 2016 МАК (Лицензионный договор №S0000000722 от 21.12.2015 г. с ООО «АйТи46»;

Лицензионный договор №K0000000117 от 21.12.2015 г. с ООО «СМСКанал»;
Лицензия № 66216728, срок действия с 22.12.2015 по 21.12.2017 гг.)

3. Справочно-правовая система «Консультант +» (договор №219894 от 19.12.2016 г.)

4. Свободно распространяемое и бесплатное ПО:

- LibreOffice (<https://ru.libreoffice.org/download/>)
- OpenOffice (<https://ru.libreoffice.org/download/>)

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Учебная аудитория для проведения занятий, а также лаборатория (компьютерный класс) кафедры региональной экономики и менеджмента оснащена учебной мебелью: столы и стулья для обучающихся; стол и стул для преподавателя; доска.

При изучении дисциплины используются компьютеры (компьютерный класс – аудитория а-40), проекторы и т.д., в частности:

- Системные блоки учащихся HELIO Profice VL310. клавиат.мышь, предустанов. ПО Microsoft office 2003 Pro Rus;
- Мониторы 15" TFT Proview;

- ПК S1155 Intel i3-2130 3.4 Hz / DDR III-4Gb / HDD SATA III 320 Gb / DVD + R/RW, 23" LCD Samsung;
- Экран Screen Media Apollo 153×203 на штативе;
- Мультимедиа центр: ноутбук ASUS X50VL PMD-T2330/14"/1024Mb/160Gb/ сумка / проектор inFocus IN24+ (2 шт.);
- Проектор Vivitek D517;
- Моторизованный экран для формирования отчетной документации и демонстрации итоговых результатов.

В компьютерном классе кафедры региональной экономики и менеджмента обеспечена доступность студентам к сети Интернет.

Вуз обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения: стандартные программные продукты, Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». При проведении лекционных занятий с целью лучшего восприятия студентами учебного материала используются наглядные формы представления информации в виде слайдов. Для этих целей применяется персональный компьютер (ноутбук), мультимедиа проектор, экран.

13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении

промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

ПРИЛОЖЕНИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ

Приложение А

Примерный перечень тем аналитических работ при проведении рейтингового контроля изучения дисциплины «Управление капитальными вложениями»

1. Оценка инвестиционной привлекательности регионов РФ (на примере одной из областей Центрального федерального округа России).
2. Сравнительная характеристика прямого финансирования инвестиционного проекта – при помощи кредита банка и косвенного – посредством лизинга.
3. Достоинства и недостатки источников финансирования инвестиционных проектов.
4. Анализ финансовой деятельности предприятия (оценка его имущественного положения, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности).
5. Оценка воздействия инфляции на величину денежных потоков в части амортизации.
6. Сравнительный анализ доходов в «агрессивном» портфеле ценных бумаг: доход от изменения стоимости активов или доход, получаемый от дивидендов.
7. Методы управления инвестиционными рисками.
8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов при выборе проекта из ряда альтернативных с одинаковым уровнем прибыли.
9. Сравнительная характеристика критериев IRR и NPV при выборе оптимального варианта инвестиционного проекта.
10. Сущность и основные этапы разработки бизнес-плана.
11. Особенности разработки бизнес-плана для малого предприятия.
12. Балансовая модель управления источниками средств.
13. Сравнительная характеристика понятий «ценность фирмы» и «прибыль предприятия».
14. Методы оценки инвестиционных проектов.
15. Метод оценки чистой текущей стоимости (NPV).
16. Метод оценки рентабельности инвестиций (PY).
17. Метод оценки внутренней нормы прибыли (IRR).
18. Метод оценки периода окупаемости (PP).
19. Метод оценки нормы прибыли на инвестиции (ARR).
20. Степень влияния индекса потребительских цен при оценке инвестиционных проектов.
21. Степень влияния индекса отпускных цен при оценке инвестиционных проектов.
22. Степень влияния дефлятор валового национального продукта при оценке инвестиционных проектов.
23. Взаимосвязь и взаимозависимость риска и доходности инвестиционных проектов.
24. Показатели оценки и прогнозирования инвестиционной привлекательности регионов.
25. Показатели оценки инвестиционной привлекательности добывающей и перерабатывающей отрасли (на конкретных отраслях).
26. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия.
27. Сравнительная характеристика подходов к выбору показателей для оценки инвестиционной привлекательности предприятия от подходов к выбору показателей для оценки инвестиционной привлекательности регионов и отраслей.
28. Оценка инвестиционной привлекательности страны.