

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета,
«Финансы и кредит»,
профессор
**ФИНАНСЫ
И КРЕДИТ**
В. В. Бут
29.05.2023 г.



Рабочая программа дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность

Финансы и кредит

(программа прикладного бакалавриата)

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Форма обучения

очная, заочная

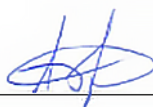
Краснодар

2023

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» разработана на основе ФГОС ВО 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 12 ноября 2015 г. № 1327.

Автор:

канд. экон. наук, доцент



А. А. Халяпин

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры финансов от 24.04. 2023 г., протокол № 8.

Заведующий кафедрой

д-р экон. наук, профессор



Н. В. Липчиу

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит» от 22.05.2023 г., протокол №10.

Председатель

методической комиссии

канд. экон. наук, доцент



Т.П. Носова

Руководитель

основной профессиональной образовательной программы

канд. экон. наук, доцент



О. А. Окорокова

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах теории и практики инвестиционного менеджмента, специфического мышления и умений для принятия и реализации грамотных инвестиционных решений.

Задачи:

- изучение теоретических основ инвестиционного менеджмента;
- формирование знаний относительно практической составляющей инвестиционного менеджмента, дающей возможность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты и обосновывать;
- овладение методиками оценки эффективности инвестиционных проектов и сопутствующих рисков, позволяющими критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, а также разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию;
- овладение методами финансирования инвестиционных проектов.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПК–3 – способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;

ПК–11 – способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Инвестиционный менеджмент» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО (Б1.В.1.ДВ.02.01) подготовке обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», направленность «Финансы и кредит».

4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа	47	17
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	44	14
— лекции	20	6
— практические	24	8
- лабораторные	-	-
— внеаудиторная	3	3
— зачет	-	-
— экзамен	3	3
— защита курсовых работ (проектов)	-	-
Самостоятельная работа	97	127
в том числе:		
— курсовая работа (проект)	-	-
— прочие виды самостоятельной работы	97	127
Итого по дисциплине	144	144
в том числе в форме практической подготовки	-	-

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины студенты сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 8 семестре по учебному плану очной формы обучения, на 5 курсе, в 9 семестре по учебному плану заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	Сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента 1. Экономическое содержание инвестиций. 2. Виды инвестиций. 3. Типы инвесторов. 4. Содержание инвестиционного менеджмента, его задачи и место в системе менеджмента предприятия. 5.	ПК-3	8	4	-	4	-	-	-	15

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	Функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.									
2	Финансовые институты и финансовые инструменты. 1. Понятие и виды финансовых институтов. 2. Понятие, сущность и функции финансовых инструментов. 3. Типы финансовых инструментов.	ПК-3	8	4	-	4	-	-	-	15
3	Реальные инвестиции. 1. Основные направления, формы и стадии реального инвестирования. 2. Объекты, классификация и структура капитальных вложений. 3. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. 4. Сущность и организационные формы капитального строительства. 5. Инвестиции в нематериальные активы. 6. Инвестиции в оборотные активы.	ПК-3; ПК-11	8	4	-	4	-	-	-	15
4	Эффективность инвестиционных проектов. 1. Понятие и виды инвестиционных проектов. 2. Понятие, задачи и виды эффективности инвестиционных проектов. 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. 4. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов. 5. Критерии оценки инвестиционных проектов.	ПК-3; ПК-11	8	2	-	4	-	-	-	15
5	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента 1. Оценка инфляции. 2. Понятие и виды инвестиционного риска. 3. Уровень инвестиционного риска и методы его оценки. 4. Ликвидность инвестиций.	ПК-3; ПК-11	8	2	-	4	-	-	-	15
6	Методы финансирования инвестиционных проектов. 1. Самофинансирование инвестиций. 2. Бюджетное финансирование. 3. Финансирование в рамках целевых программ. 4. Финансирование проектов за счёт средств Инвестиционного фонда РФ. 5. Государственная под-	ПК-3; ПК-11	8	4	-	4	-	-	-	22

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	держка коммерческих высокоэффективных инвестиционных проектов. 6. Финансирование проектов на основе концессионных соглашений. 7. Бюджетный и банковский кредит. 8. Финансирование инвестиций на основе соглашения о разделе продукции. 9. Инвестиционный налоговый кредит. 10. Венчурное финансирование.									
Итого				20	-	24	-	-	-	97

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	Сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента 1. Экономическое содержание инвестиций. 2. Виды инвестиций. 3. Типы инвесторов. 4. Содержание инвестиционного менеджмента, его задачи и место в системе менеджмента предприятия. 5. Функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.	ПК-3	9	1	-	1	-	-	-	18
2	Финансовые институты и финансовые инструменты. 1. Понятие и виды финансовых институтов. 2. Понятие, сущность и функции финансовых инструментов. 3. Типы финансовых инструментов.	ПК-3	9	1	-	1	-	-	-	20
3	Реальные инвестиции.	ПК-	9	1	-	1	-	-	-	20

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	1. Основные направления, формы и стадии реального инвестирования. 2. Объекты, классификация и структура капитальных вложений. 3. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. 4. Сущность и организационные формы капитального строительства. 5. Инвестиции в нематериальные активы. 6. Инвестиции в оборотные активы.	3; ПК-11								
4	Эффективность инвестиционных проектов. 1. Понятие и виды инвестиционных проектов. 2. Понятие, задачи и виды эффективности инвестиционных проектов. 3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. 4. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов. 5. Критерии оценки инвестиционных проектов.	ПК-3; ПК-11	9	1	-	1	-	-	-	20
5	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента 1. Оценка инфляции. 2. Понятие и виды инвестиционного риска. 3. Уровень инвестиционного риска и методы его оценки. 4. Ликвидность инвестиций.	ПК-3; ПК-11	9	1	-	2	-	-	-	20
6	Методы финансирования инвестиционных проектов. 1. Самофинансирование инвестиций. 2. Бюджетное финансирование. 3. Финансирование в рамках целевых программ. 4. Финансирование проектов за счёт средств Инвестиционного фонда РФ. 5. Государственная поддержка коммерческих высокоэффективных инвестиционных проектов. 6. Финансирование проектов на основе концессионных соглашений. 7. Бюджетный и банковский кредит. 8. Финансирование инвестиций на основе соглашения о разделе продукции. 9. Инвестиционный налоговый кредит. 10. Венчурное финансирование.	ПК-3; ПК-11	9	1	-	2	-	-	-	27
Итого				6	-	8	-	-	-	127

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Инвестиционный менеджмент : метод. рекомендации к выполнению самостоятельной работы / сост. А. А. Халяпин, П. А. Носаленко, К. И. Липчиу. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 47 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Methodichka_po_sam_rabote_Investicionnyi_menedzhment_538355_v1_.PDF

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПК-3 – способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	
4	Экономика организации
4	Финансовая политика организации
4	Краткосрочная финансовая политика
6	Финансы
6	Технологическая практика
7	Анализ деятельности банка
7	Маркетинговая стратегия банка в аграрном секторе экономики
7	Маркетинговые стратегии коммерческих банков
7	Финансово-экономический анализ
7	Управленческий анализ в коммерческих организациях
8	Банковский менеджмент
8	Финансовая политика коммерческого банка
8	<i>Инвестиционный менеджмент</i>
8	Оценка инвестиционной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-11 – способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	
3	Организация и планирование денежных потоков в хозяйствующих субъектах

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
3	Общественный финансовый сектор
3	Государственная финансовая поддержка бизнеса
4	Менеджмент
5	Бюджетное устройство
5	Основы финансового маркетинга
5-6	Корпоративные финансы и их особенности в сельском хозяйстве
6	Рынок ценных бумаг
6	Технологическая практика
7	Маркетинговая стратегия банка в аграрном секторе экономики
7	Маркетинговые стратегии коммерческих банков
7-8	Финансовый менеджмент
8	Банковский менеджмент
8	<i>Инвестиционный менеджмент</i>
8	Финансовая политика коммерческого банка
8	Оценка инвестиционной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

*Номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

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

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ПК-3 – способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами					
Знать: - основы банковского дела, экономики, организации и управления;	Фрагментарные представления об основах построения и расчета современной системы показателей для составления экономических разделов	Неполные представления об основах построения и расчета современной системы показателей для составления экономических разделов планов.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы, представления об основах построения и расчета современной системы показателей для состав-	Сформированные систематические представления об основах построения и расчета современной системы показателей для составления эко-	1. Выступление на семинарах с докладами; 2. Выполнение письменных контрольных работ; 3. Компьютерное и письменное тестирование;

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	планов.		ления экономических разделов планов.	номических разделов планов.	4. Кейс-задания; 5. Устный ответ на экзамене.
Уметь: - организовывать работу по взаимодействию с подразделениями банка с целью оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика.	Фрагментарное умение составлять экономические разделы планов.	В целом удовлетворительное, но не систематизированное умение составлять экономические разделы.	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, умение составлять экономические разделы планов.	Сформированные умения составлять экономические разделы планов.	
Владеть: – подготовка профессионального суждения, оценка кредитного риска по выданной ссуде, расчет резерва на возможные потери по ссуде и резерва на возможные потери.	Фрагментарное владение подготовкой профессионального суждения, оценкой кредитного риска по выданной ссуде, расчетом резерва на возможные потери по ссуде и резерва на возможные потери.	В целом удовлетворительное, но не систематизированное владение подготовкой профессионального суждения, оценкой кредитного риска по выданной ссуде, расчетом резерва на возможные потери по ссуде и резерва на возможные потери.	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, владение подготовкой профессионального суждения, оценкой кредитного риска по выданной ссуде, расчетом резерва на возможные потери по ссуде и резерва на возможные потери.	Сформированные систематические представления об основах владения подготовкой профессионального суждения, оценкой кредитного риска по выданной ссуде, расчетом резерва на возможные потери по ссуде и резерва на возможные потери.	
ПК-11 – способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом кри-					

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
териев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий					
<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проектное финансирование как специфический вид кредита; - лизинг: виды лизинга; расчет лизинговых платежей; риски лизингового кредитования; - особенности инвестиционного кредитования: виды инвестиционных кредитов; венчурные кредиты; определение цены и сроков инвестиционного кредита. 	<p>Фрагментарные представления о том, как критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.</p>	<p>Неполные представления о том, как критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы, представления о том, как критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.</p>	<p>Сформированные систематические представления о том, как критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Выступление на семинарах с докладами; 2. Выполнение письменных контрольных работ; 3. Компьютерное и письменное тестирование; 4. Кейс-задания; 5. Устный ответ на экзамене.
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - готовить заключения о возможности / невозможности заключения кредитной сделки; - разъяснять клиентам 	<p>Фрагментарное умение критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать</p>	<p>В целом удовлетворительное, но не систематизированное умение критически оценить предлагаемые варианты управ-</p>	<p>В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, умение критически оценить предлагаемые варианты управ-</p>	<p>Сформированные умения критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и</p>	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
правовые и экономические характеристики кредитных продуктов.	предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	ленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	ленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	
Владеть: - запрос (при необходимости) дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; - мониторинг качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита; - выявление и оценка рисков, воз-	Фрагментарное владение направлением запроса (при необходимости) дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; мониторингом качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита; вы-	В целом удовлетворительное, но не систематизированное владение направлением запроса (при необходимости) дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; мониторингом качества обслуживания долга и сро-	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы, владение направлением запроса (при необходимости) дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; мониторингом качества обслуживания долга и сро-	Сформированные систематические представления об основах владения направлением запроса (при необходимости) дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; мониторингом качества обслуживания долга и сро-	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
никающих у заемщика в ходе кредитования.	явлением и оценкой рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования.	ния корпоративного кредита; выявлением и оценкой рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования.	ния корпоративного кредита; выявлением и оценкой рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования.	ков погашения корпоративного кредита; выявлением и оценкой рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования.	

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

Оценочные средства по компетенции ПК-3 – способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Для текущего контроля

Темы докладов

1. Функции инвестиционного менеджмента
2. Традиционные организации инвестиционного менеджмента
3. Характеристика финансовых институтов, действующих в России;
4. Некоторые проблемы обеспечения модернизации;
5. Задачи инвестиционной политики Российской Федерации, вытекающие из требований глобализации;
6. Государственное стимулирование инвестиционной деятельности в Краснодарском крае;
7. Разработка стратегий инвестиционного развития МО Краснодарского края;
8. Ознакомиться с западными концепциями регулирования инвестиций;
9. Факторы, определяющие уровень инвестиционного дохода;
10. Концепция инвестиционного дохода;
11. Источники инвестиционного риска;
12. Эффект диверсификации.

Вопросы для контрольных работ

1. Формирование рыночного подхода к трактовке понятия «инвестиции» в российской экономической литературе.
2. Источники внешнего финансирования инвестиций на макроуровне и микроуровне.
3. Финансовые институты, действующие в России.
4. Западные концепции регулирования инвестиций.
5. Требования к составу и структуре активов акционерных инвестиционных фондов в зависимости от их категории.
6. Требования к составу и структуре активов паевых инвестиционных фондов в зависимости от их категории.
7. Задачи инвестиционной политики Российской Федерации, вытекающие из требований глобализации.
8. Проблемы развития инновационного сектора в Российской Федерации.
9. Основные направления развития инновационного сектора в Российской Федерации.
10. Требования к рекламе финансовых услуг.
11. Требования к рекламе ценных бумаг.
12. Инвестиционная привлекательность и инвестиционное законодательство Краснодарского края.
13. Государственное стимулирование инвестиционной деятельности в Краснодарском крае.
14. Порядок предоставления государственных гарантий Краснодарского края.
15. Состояние и развитие научного и инновационного потенциала России.

Кейс-задания.

1. У инвесторов находятся облигации компании на сумму 10 млн. руб., купонная ставка 15%. Облигации выпущены с дисконтом, 500 тыс. руб. суммы дисконта не погашены средствами резервного фонда. Срок погашения облигаций наступит через 20 лет. В настоящий момент компания имеет возможность выпустить облигации под 13%. Затраты на эмиссию составят 200 тыс. руб., а премия за отзыв старых облигаций - 300 тыс. руб. 1. Следует ли рефинансировать облигации? 2. Представить проект договора покупки облигации. 3. Проанализировать и представить проект рефинансирования облигаций.

2. Организация производит два товара: А и Б. Валовая выручка от товара А равна 9,1 млн руб., товара Б – 7,4 млн руб., переменные издержки составляют 7 млн руб. и 6,8 млн руб. соответственно, а постоянные издержки 1,242 млн руб. и 1,058 млн руб. Товар А приносит прибыль в размере 858 тыс. руб., а товар Б убыток в сумме 458 тыс. руб. 1. Необходимо найти точку безубыточности; 2. Определите запас прочности; 3. Выясните целесообразность

производства обоих видов товаров при условии невозможности снижения итоговых постоянных издержек организации.

Тесты

1. Финансовыми инвестициями являются вложения в ...

- основные фонды
- в оборотный капитал
- банковские депозиты
- акции золотодобывающих компаний

2. Реальными инвестициями являются вложения в :

- основные фонды
- акции реального сектора экономики
- оборотный капитал
- объекты тезаврации

3. Реальными инвестициями являются вложения в :

- ценные бумаги
- землю
- капитальные вложения

4. Финансовые инвестиции составляют вложения в:

- недвижимость
- ценные бумаги
- оборотные средства
- объекты тезаврации

5. Капитальные вложения составляют затраты на:

- строительно-монтажные работы
- приобретение транспортных средств
- капитальный ремонт
- приобретение оборудования
- проектно-изыскательные работы
- геолого-разведочные работы

6. Капитальными вложениям являются затраты на:

- реконструкцию и техническое перевооружение производства
- модернизацию оборудования
- расширение производства
- капитальный ремонт
- текущий ремонт
- новое строительство

7. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивающие их целевое использование, называется

Правильные варианты ответа: инвестор##;

8. Инвестициям присущи характеристики:

- осуществляются только в денежной форме
- представляют собой вложение капитала с любой целью
- могут быть долгосрочными, среднесрочными и краткосрочными
- объектом вложений являются только основные фонды
- осуществляются с целью последующего увеличения капитала
- предполагают вложение капитала в любой форме.

9. Инвестиционная деятельность в нашей стране регулируется:

- Конституцией РФ
- Гражданским кодексом РФ
- Законами РФ об инвестициях и инвестиционной деятельности.

10. Инвестиционная деятельность - это:

- вложение инвестиций
- совокупность практических действий по реализации инвестиций
- любая деятельность, связанная с использованием капитала
- мобилизация денежных средств с любой целью

Для промежуточного контроля

Вопросы к экзамену

1. Понятие инвестиций, их функции и отличительные черты.
2. Экономическое содержание инвестиций на микро- и макроуровне.
3. Виды инвестиций.
4. Содержание инвестиционного менеджмента, его задачи и место в системе менеджмента предприятия.
5. Функции инвестиционного менеджмента в сфере реального и финансового инвестирования.
6. Венчурное финансирование.
7. Формы протекания инвестиционного процесса, подходы к инвестированию и основные шаги при инвестировании.
8. Финансовые институты.
9. Понятие и типы инвесторов.
10. Основные направления, формы и стадии реального инвестирования.
11. Объекты, классификация и структура капитальных вложений.
12. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
13. Сущность и организационные формы капитального строительства.
14. Характерные черты нематериальных активов и формы инвестирования в них.
15. Этапы формирования политики управления инновационными инвестициями.
16. Понятие инвестиций в оборотные активы, их оптимальный объем и подходы к финансированию.
17. Понятие и виды инвестиционных проектов.
18. Понятие и задачи инвестиционных проектов.

19. Виды эффективности инвестиционных проектов.
20. Основные принципы оценки эффективности ИП.
21. Общая схема оценки эффективности ИП.
22. Дать характеристику следующим показателям: коэффициент эффективности инвестиций, чистая современная стоимость проекта, чистая терминальная стоимость и индекс рентабельности.
23. Дать характеристику следующим показателям: внутренняя норма доходности, срок окупаемости, модифицированная внутренняя норма доходности и ликвидность проекта.
24. Оценка инфляции.
25. Понятие и виды инвестиционного риска.
26. Уровень инвестиционного риска и методы его оценки.
27. Ликвидность инвестиций и виды ее оценки.
28. Самофинансирование инвестиций, достоинства и недостатки.
29. Бюджетное финансирование.
30. Финансирование в рамках целевых программ.

Практические задания для экзамена

1. Имеются два варианта инвестиций: 1. И = 10 млн руб.; доходы – 100 % через 1 год в конце года; 2. И = 10 млн руб.; доходы – 25 % каждые 3 месяца в конце квартала. Какой проект выгоднее?
2. Имеется два инвестиционных проекта (проект А продолжительностью три года и проект В - два года), предусматривающие одинаковые инвестиции, равные 4 млн руб. Цена капитала составляет 10 %. Требуется выбрать наиболее эффективный из них, если ежегодные денежные потоки характеризуются следующими данными (млн руб.) - проект А: 1,20; 1,60; 2,40; проект В: 2,00; 2,87.

Оценочные средства по компетенции ПК-11 – способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Для текущего контроля

Темы докладов

1. Концепция инвестиционного риска;
2. Оценка уровня толерантности риска;
3. Факторы, определяющие портфельные цели;
4. Принципы портфельного управления;
5. Макет бизнес-плана, представляемого претендентом на господдержку при реализации инвестиционного проекта на территории Краснодарского края;

6. Ознакомиться с критериями отбора проектов, претендующих на получение бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации;
7. Особенности менеджмента в области реальных инвестиций;
8. Основные критерии оценки инвестиционных проектов;
9. Порядок отбора проектов для принятия решения о предоставлении бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации;
10. Система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции.
11. Инвестиционный налоговый кредит как форма государственной поддержки инвестиционной деятельности;
12. Государственная поддержка малого предпринимательства в Краснодарском крае;
13. Финансовое обеспечение государственной поддержки АПК в Краснодарском крае.

Вопросы для контрольных работ

1. Виды амортизации и инструменты амортизационной политики, применяемые в зарубежной практике.
2. Порядок отбора проектов для принятия решения о предоставлении бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации.
3. Система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции.
4. Инвестиционный налоговый кредит как форма государственной поддержки инвестиционной деятельности.
5. Государственная поддержка малого предпринимательства в Краснодарском крае.
6. Финансовое обеспечение государственной поддержки АПК в Краснодарском крае.
7. Классификация ипотечных кредитов.
8. Государственная поддержка лизинговой деятельности в Краснодарском крае.
9. Аграрный лизинг как инструмент развития АПК.
10. Государственная система сопровождения инвестиционных проектов по принципу «одного окна».
11. Долгосрочная стратегия жилищного строительства в Краснодарском крае.
12. Реализация задач и функций департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края.
13. Структура фондового рынка Краснодарского края.
14. Концепция развития финансового рынка Краснодарского края.
15. Индексы рейтинговой оценки известных агентств (Standard & Poor's, Moody's, Canadian Bond Rating Service) для привилегированных акций,

облигаций.

Кейс-задания.

1. Коммерческая организация планирует приобрести торговые павильоны и получить разрешение на осуществление торговой деятельности, при этом первоначальные затраты оцениваются в пределах 432 тыс. руб. В течение первого года планируется дополнительно инвестировать 216 тыс. руб. Денежный поток составляет 103 тыс. руб. за год. Ликвидационная стоимость павильонов через 10 лет оценивается в размере 320 тыс. руб. 1. Определить экономический эффект в результате реализации данных капитальных вложений, если проектная дисконтная ставка составляет 10 %; 2. Рассчитать какую сумму налогов мы будем обязаны уплатить; 3. Проанализировать и представить проект договора на ликвидацию павильонов.

2. Акционерное общество предполагает приобрести технологическую линию по производству молочных бутылок. 1. При каком обороте это приобретение окупится, если переменные затраты в расчёте на бутылку составят 20 коп., а постоянные затраты – 20 млн руб. в месяц на весь объём производства. Цена одной бутылки 1 руб. 2. Проанализировать какие документы необходимо оформить акционерному обществу для данной операции. 3. Представить проект договора купли-продажи технологической линии.

Тесты

1. Если притоки реальных денег чередуются с оттоками при осуществлении инвестиций, то такой поток денег называется:

- a) ординарным
- b) неординарным

2. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег называются:

- a) сложными (динамическими)
- b) простыми (статическими)

3. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках, называются:

- a) сложными (динамическими)
- b) простыми (статическими)

4. Возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект, включает в себя:

- a) дивиденды
- b) часть чистой прибыли
- c) проценты
- d) амортизация

5. Период окупаемости - это:

- a) инвестиционный цикл
- b) срок реализации проекта
- c) период, когда затраты сравниваются с доходом

6. Коэффициент дисконтирования применяется для ...

- a) расчета увеличения прибыли
 - b) приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования
 - c) расчета величины налогов
7. Бизнес-план разрабатывается с целью ...
- a) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта
 - b) рекламы
 - c) текущего планирования производства
8. Период окупаемости проекта определяется:
- a) при превышении суммы полученного дохода от суммы инвестиций
 - b) при их равенстве
 - c) независимо от их величин
9. Показателями рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть ...
- a) равен 0
 - b) больше 1,0
 - c) меньше 1,0
10. Чистая текущая стоимость при выборе проекта должна быть ... 0.
- a) больше
 - b) равна
 - c) меньше

Для промежуточного контроля

1. Финансирование проектов за счёт средств Инвестиционного фонда РФ.
2. Государственная поддержка коммерческих высокоэффективных инвестиционных проектов.
3. Финансирование проектов на основе концессионных соглашений.
4. Бюджетный кредит.
5. Банковское кредитование.
6. Акционерное финансирование инвестиций.
7. Облигационный и вексельный займы.
8. Финансирование инвестиций на основе соглашения о разделе продукции.
9. Лизинг.
10. Ипотечное кредитование.
11. Инвестиционный налоговый кредит.
12. Иностранные инвестиции и формы их осуществления.
13. Проблемы развития инновационного сектора в Российской Федерации.
14. Порядок предоставления государственных гарантий Краснодарского края.
15. Состояние и развитие научного и инновационного потенциала Рос-

сии.

16. Характеристика типов институциональных инвесторов, действующих в России.

17. Западные концепции регулирования инвестиций.

18. Понятие, сущность и функции финансовых инструментов.

19. Типы финансовых инструментов.

20. Место и роль инвестиций в развитии экономики и решении социальных проблем.

21. Основные принципы рыночной экономики и их учет при инвестировании.

22. Характеристика внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности.

23. Характеристика внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.

24. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.

25. Роль инвестиций в экономике.

26. Инвестиционная деятельность коммерческих банков.

27. Определение стоимости инвестиционных ресурсов.

28. Сущность инвестиционной стратегии и принципы ее разработки.

29. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности.

30. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.

Практические задания для экзамена

1. Трехлетний инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136 тыс. руб.; доходы по годам прогнозируются в следующих объемах: 50, 70, и 80 тыс. руб. соответственно. Цена капитала равна 13 %. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.

2. Предприниматель покупает товар за 4 млн руб. и транспортирует его в другой район для продажи (транспортные расходы – 500 тыс. руб.). Определить доходность и целесообразность операции, если банковская ставка (без учета налога) составляет 16 %, а товар предполагается продать за 6 млн руб. в течение трёх месяцев.

Задания для практической части:

1. Организация использует три единицы оборудования, стоимость каждой из которой 10 млн руб., износ – 70 %. Действующее оборудование можно заменить новым станком, который стоит 200 млн руб. и позволит сэкономить в течение 5 лет по 40 млн руб. в год в связи с сокращением затрат на оплату труда и техобслуживание. Следует ли проводить замену оборудования?

2. Компания стоит перед проблемой выбора между заводами различной

проектной мощности. Какой завод следует выбрать, если завод с меньшей проектной мощностью обойдётся компании в 10 млн руб. и обеспечит рентабельность 20 %, а более крупный завод обойдётся компании в 25 млн руб. и обеспечит рентабельность 17 %.

3. Прогноз достижений научно-технического прогресса в области вычислительной техники показал, что компьютеры, предложенные компании, устареют через пять лет. Следует ли компании купить технику или арендовать её на условиях лизинга, если стоимость оборудования составляет 300 млн руб., а арендная плата – 10 млн руб. в месяц.

4. У инвесторов находятся облигации компании на сумму 10 млн руб., купонная ставка 15 %. Облигации выпущены с дисконтом, 500 тыс. руб. суммы дисконта не погашены средствами резервного фонда. Срок погашения облигаций наступит через 20 лет. В настоящий момент компания имеет возможность выпустить облигации под 13 %. Затраты на эмиссию составят 200 тыс. руб., а премия за отзыв старых облигаций – 300 тыс. руб. Следует ли рефинансировать облигации?

5. Организации требуется в год 1 млн шт. комплектующих. Она может купить комплектующие по долгосрочному контракту по 50 руб. за штуку или приобрести оборудование для их изготовления за 10 млн руб. Следует изготавливать или покупать комплектующие?

6. Бизнесмен имеет возможность вложить деньги в недвижимость, благодаря которой он в течение нескольких лет будет получать рентные платежи и пользоваться налоговыми льготами. Первоначальная сумма инвестиций 100 млн руб. Стоит ли инвестировать, если, в конце концов, для возврата долга придётся продать имущество?

7. Определить срок возврата инвестиций в размере 100 тыс. долл., если среднегодовая прибыль по проекту составляет 40 тыс. долл.

8. Необходимо определить срок возврата инвестиций в размере 100 тыс. евро, если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год – 25 тыс. евро; 2-й год – 30 тыс. евро; 3-й год – 40 тыс. евро; 4-й год – 50 тыс. евро.

9. Определите текущую доходность облигации номинальной стоимостью 1000 руб., приобретаемой по цене 1200 руб., с годовым купоном 10 %. Что выгоднее: положить средства на депозит в банк или приобрести данную облигацию?

10. Организация приобрела в банке вексель за 8 млн руб., по которому через год должна получить 10 млн руб. Определить процентную и учетную ставки (дисконт).

11. Предприниматель покупает товар за 4 млн руб. и транспортирует его в другой район для продажи (транспортные расходы – 500 тыс. руб.). Определить доходность и целесообразность операции, если банковская ставка (без учета налога) составляет 16 %, а товар предполагается продать за 6 млн руб. в течение трёх месяцев.

12. Запланированная покупка и запуск заводской технологической линии, монтаж оборудования которой будет произведён за 2 месяца. Рассчитать

доходность проекта (без учёта налогов) в первый год работы линии, если объём инвестиций составит 100 млн руб., а ожидаемый средний годовой доход – 40 млн руб.

13. Акционерное общество предполагает приобрести технологическую линию по производству молочных бутылок. При каком обороте это приобретение окупится, если переменные затраты в расчёте на бутылку составят 20 коп., а постоянные затраты – 20 млн руб. в месяц на весь объём производства. Цена одной бутылки 1 руб.

14. Бизнесмен предполагает закупить в течение года товар на сумму 20 млн руб. для реализации через магазин. Рассчитать минимальный годовой объём продаж (точку безубыточности), если фактический годовой объём продаж 30 млн руб., а ежегодные издержки обращения – 17 млн руб.

15. Текущая стоимость приобретаемого оборудования 10 млн руб., её оценка через 5 лет – 2 млн руб. Годовые затраты на оплату труда – 3 млн руб., материалы – 1 млн руб., административные расходы – 0,5 млн руб. Оборудование позволяет ежегодно получать 20 тыс. изделий. Ставка дисконта – 15 %. Определить точку безубыточности, при условии, что амортизация входит в состав постоянных затрат.

16. Постоянные издержки организации по производству лакокрасочных изделий составляют 90 млн руб. в год, включая рекламу. Переменные издержки равны 150 руб. на кг краски. Средняя цена 1 кг – 200 руб. Рассчитать точку безубыточности.

17. Организация производит один вид продукции – кухонные столы, и продает их по цене 3,5 тыс. руб., имея переменные затраты – 2 тыс. руб. на единицу продукции и постоянные затраты – 30 тыс. руб. в месяц. Определите точку безубыточности в единицах продукции.

18. Организация производит один вид продукции – кухонные столы, и продает их по цене 3,5 тыс. руб., имея переменные затраты – 2 тыс. руб. на единицу продукции и постоянные затраты – 30 тыс. руб. в месяц. Планируемый объём реализации – 30 столов в месяц. Определите запас прочности.

19. Организация производит и продает один вид продукции – одноразовые стаканчики. Структура затрат компании на ед. продукции следующая: цена реализации 1 руб., прямые затраты на материалы 40 коп., прямые затраты на оплату труда 25 коп., переменные накладные расходы 10 коп. Постоянные расходы составляют 80 тыс. руб. в месяц. Рассчитайте: точку безубыточности в единицах продукции, плановый объём продаж при плановой прибыли 20 тыс. руб., норму маржинальной прибыли и запас прочности при плановой прибыли 20 тыс. руб.

20. В организации принимается решение об открытии нескольких магазинов типа «мини-опт». Их характеристики: узкая специализация (офисная бумага, преимущественно формата А4), малая торговая площадь (помещение до 20 кв. м., либо выносная торговая точка), минимальный торговый персонал (до двух человек) и форма продаж — преимущественно мелкий опт. Предполагаемая цена за единицу (бумага 80 д/т² 500 x А4) 224 руб., переменные расходы на единицу составят 180 руб., а постоянные расходы в месяц

(лицензия, аренда помещения, заработная плата торгового персонала) будут равны 10 тыс. руб. Необходимо рассчитать критическую точку.

21. Продюсерский центр рассматривает возможность проведения в г. Москве концерта знаменитого оркестра. Это повлечет значительные следующие фиксированные издержки: зарплата музыкантов – 10 тыс. евро; аренда «концертного зала» – 5 тыс. евро; расходы на рекламу – 15 тыс. евро; прочие расходы – 10 тыс. евро. Изюминка концерта в том, что он проводится на открытом воздухе. Каждому зрителю будет выдаваться паек стоимостью 5 евро. Число мест в «концертном зале» практически не ограничено. Необходимо:

- найти точку безубыточности при предполагаемой цене билета 25 евро;
- рассчитать сколько билетов надо продать, чтобы получить прибыль в 30 тыс. евро;
- найти кромку безопасности при продаже количества билетов, обеспечивающем целевую прибыль в 30 тыс. евро.

22. Организация выпускает и продает один товар. Выручка от реализации составляет 15 млн руб., переменные издержки 10 млн руб., постоянные издержки 4 млн руб., а прибыль 1 млн руб. Необходимо найти точку безубыточности и запас прочности организации.

23. Организация производит два товара: А и Б. Валовая выручка от товара А равна 9,1 млн руб., товара Б – 7,4 млн руб., переменные издержки составляют 7 млн руб. и 6,8 млн руб. соответственно, а постоянные издержки 1,242 млн руб. и 1,058 млн руб. Товар А приносит прибыль в размере 858 тыс. руб., а товар Б убыток в сумме 458 тыс. руб. Необходимо найти точку безубыточности и запас прочности, а также выяснить целесообразность производства обоих видов товаров при условии невозможности снижения итоговых постоянных издержек организации.

24. Рассчитать операционный рычаг (леверидж), если цена товара – 100 тыс. руб., переменные затраты в расчёте на единицу товарооборота – 60 тыс. руб., общие постоянные затраты – 120 млн руб. Предусмотрено продать 100 тыс. единиц товара.

25. Рассчитать текущий и накопительный финансовые потоки, если предприниматель предусматривает в течение января продать товар на 100 тыс. руб., а в декабре на 1 млн руб. Переменные затраты в январе и декабре составят соответственно 50 тыс. и 70 тыс. руб., а постоянные – 700 тыс. руб. ежемесячно (сумму продаж и переменные затраты за каждый месяц в течение года бакалавр определяет самостоятельно).

26. В организации в первом полугодии текущего года ежемесячные поступления от реализации услуг составляли 75 тыс. руб., сумма выплат – 55 тыс. руб. В связи с неполной загрузкой производственной площади встал вопрос о необходимости закупки дополнительного оборудования. Определить потенциальные возможности фирмы в части формирования свободных денежных средств в зависимости от выбранного варианта инвестиционного проекта.

Инвестиционный проект А. Дата монтажа оборудования – 1 августа текущего года. Общая стоимость оборудования – 40 тыс. руб. График оплаты за оборудование предусмотрен в договоре: июль – 10 тыс. руб., август – декабрь – по 6 тыс. руб. в месяц. Степень загрузки оборудования: август 70 %, сентябрь – 80 %, октябрь – 90 %, ноябрь – декабрь – 100 %.

Инвестиционный проект Б. Дата монтажа оборудования – 1 июля текущего года. Оборудование продается в кредит под 12 % годовых. Оплата производится ежемесячно равными долями с июля по декабрь текущего года. Степень загрузки оборудования: июль – 70 %, август – 80 %, сентябрь – 90 %, октябрь – декабрь – 100 %.

Для инвестиционных проектов А и Б:

- цена услуги при 100 % загрузке оборудования – 20 тыс. руб.;
- постоянные затраты по эксплуатации оборудования – 1 тыс. руб. в месяц;
- удельные переменные затраты по эксплуатации установки – 50 % от цены услуги.

27. Трехлетний инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136 тыс. руб.; доходы по годам прогнозируются в следующих объемах: 50, 70, и 80 тыс. руб. соответственно. Цена капитала равна 13 %. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.

28. Для приобретения нового оборудования необходимы денежные средства в сумме 100 млн руб., которые обеспечат ежегодное получение денежных поступлений после уплаты налогов в сумме 25 млн руб. в течение 6 лет без существенных ежегодных колебаний. Хотя оборудование после 6 лет эксплуатации не будет полностью изношено, тем не менее, вряд ли возможно предполагать, что на этот момент времени его стоимость будет превышать стоимость лома. Затраты на ликвидацию будут возмещены за счет выручки от продажи лома. Линейная амортизация за эти 6 лет (16,667 млн руб. за год) будет соответственно включена в сумму денежных поступлений 25 млн руб. Оцените этот проект.

29. Для проекта с начальными инвестициями в 250 млн руб., в котором предполагаются равномерные ежегодные поступления в размере 90 млн руб. Определить срок окупаемости проекта, если ставка дисконтирования равна 10 %.

30. Коммерческая организация планирует приобрести торговые павильоны и получить разрешение на осуществление торговой деятельности, при этом первоначальные затраты оцениваются в пределах 432 тыс. руб. В течение первого года планируется дополнительно инвестировать 216 тыс. руб. Денежный поток составляет 103 тыс. руб. за год. Ликвидационная стоимость павильонов через 10 лет оценивается в размере 320 тыс. руб. Определить экономический эффект в результате реализации данных капитальных вложений, если проектная дисконтная ставка составляет 10 %.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры

оценивания знаний, умений и навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» проводится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся».

Доклад.

Доклад - это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления;
3. Углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики доклада к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т. д.

Критериями оценки доклада являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка **«отлично»** — выполнены все требования к написанию доклада: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка **«хорошо»** — основные требования к докладу выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка **«удовлетворительно»** — имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании доклада; отсутствуют выводы.

Оценка **«неудовлетворительно»** — тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или доклад не представлен вовсе.

Кейс-задания.

Кейс-задания - техника обучения, использующая описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Обучающиеся должны ис-

следовать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы основываются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Критерии оценки выполнения кейс-заданий.

Оценка «отлично» - решено правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. При разборе предложенной ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса.

Оценка «хорошо» - решено правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией.

Оценка «удовлетворительно» - решено правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии.

Оценка «неудовлетворительно» - решено неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Обнаруживает неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию.

Контрольная работа.

Контрольная работа может состоять из теоретического вопроса, практического задания или нескольких заданий (как теоретических, так и практических), в которых студент должен проанализировать и дать оценку конкретной ситуации или выполнить другую аналитическую работы.

Критерии оценки знаний студента при написании контрольной работы.

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

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

Оценка «удовлетворительно» — выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные

формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на практическое контрольное задание тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

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

Тест.

Тест – это инструмент оценивания уровня знаний студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении тестирования.

Оценка **«отлично»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85 % тестовых заданий.

Оценка **«хорошо»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70 % тестовых заданий.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Экзамен.

Экзамен - форма проверки успешного выполнения студентами практических работ, усвоения учебного материала дисциплины в ходе практических занятий и самостоятельной работы.

Критерии оценки на экзамене

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему преду-

смотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8 Перечень основной и дополнительной литературы

Основная учебная литература

1. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2021. - 140 с. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1232010>.

2. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. - Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. - 288 с. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?pid=1843742>.

3. Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. Е.В. Зубеева. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2018. - 229 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/926479>.

Дополнительная учебная литература

1. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. - Москва : ИНФРА-М, 2022. - 333 с. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1844315>.
2. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. - Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. - 413 с. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1840480>.
3. Чараева, М. В. Реальные инвестиции : учеб. пособие / М.В. Чараева. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 265 с. — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1003845>.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика
1	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная
2	Znanium.com	Универсальная

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. <http://www.consultant.ru/>
2. <http://www.cbr.ru>
3. <http://www.minfin.ru>
4. <http://www.fcsм.ru/>
5. <http://www.rbc.ru>
6. <http://www.bankir.ru>
7. <http://www.cbonds.ru>
8. <http://www.cfin.ru>
9. <http://www.finansy.ru>
10. <http://www.finrisk.ru>
11. <http://www.riskcontrol.ru>
12. <http://www.rcb.ru>
13. [http://www, expert.ru](http://www.expert.ru)
14. <http://www.gaap.ru>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Инвестиционный менеджмент : метод. рекомендации к проведению практических занятий / сост. А. А. Халяпин, П. А. Носаленко, К. И. Липчиу. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 25 с. – Режим доступа:

https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Praktikum_Investicionnyi_menedzhment_53835_7_v1_.PDF

2. Инвестиционный менеджмент : метод. рекомендации к выполнению самостоятельной работы / сост. А. А. Халяпин, П. А. Носаленко, К. И. Липчиу. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 47 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Methodichka_po_sam_rabote_Investicionnyi_menedzhment_538355_v1_.PDF

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

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет";
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного ПО

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Гарант	Правовая	https://www.garant.ru/
2	Консультант	Правовая	https://www.consultant.ru/
3.	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://lib.kubsau.ru/

Доступ к сети Интернет

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине
Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1.	Инвестиционный менеджмент	<p>Помещение №203 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 65,1м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации . доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office, INDIGO, Statistica; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №209 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 42,4м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации . технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №412 ЗОО, посадочных мест — 144; площадь — 131,7м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и про-</p>	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		<p>межуточной аттестации .</p> <p>сплит-система — 2 шт.;</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную образовательную среду университета;</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office;</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №325 ЗОО, посадочных мест — 16; площадь — 21,1 кв.м.; помещение для самостоятельной работы</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>специализированная мебель(учебная мебель).</p> <p>Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе</p>	