

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

ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛЕНИЯ

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета Управления
**ФАКУЛЬТЕТ
УПРАВЛЕНИЯ**
профессор В. Г. Кудряков
23 марта 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный менеджмент

(Адаптированная рабочая программа для лиц с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов, обучающихся по адаптированным основным
профессиональным программам высшего образования)

Направление подготовки

38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Направленность

**«Государственное и муниципальное управление»
(программа прикладного бакалавриата)**

**Уровень высшего образования
бакалавриат**

**Форма обучения
очная, заочная**

**Краснодар
2022**

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» разработана на основе ФГОС ВО 38.03.04 Государственное муниципальное управление, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от «10» декабря 2014 г. № 1567.

Автор:
старший преподаватель

 Н.Н. Серая

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры менеджмента от 14.03.2022 г, протокол № 10.

Заведующий кафедрой
д-р экон. наук, профессор

 Е.А. Егоров

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета управления от «22» марта 2022 г. протокол № 3.

Председатель
методической комиссии
канд. экон. наук, доцент

 М.А. Нестеренко

Руководитель
основной профессиональной
образовательной программы
д-р экон. наук, профессор

 Е.Н. Белкина

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является формирование комплекса знаний об области инвестиционного планирования и управления инвестициями на предприятии, а так же развитие способностей принимать оптимальные управленческие решения при оценке инвестиционных проектов.

Задачи дисциплины

- формирование знаний в области основных инструментов и методов инвестиционного планирования и управления инвестициями;
- формирование умений проводить оценку экономической, бюджетной, социальной эффективности инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;
- формирование умений оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов в системе инвестиционного проектирования.
- формирование навыков составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты реализации инвестиционного проекта.

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

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ОПК-5 - владение навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации;

ПК-4 – иметь способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;

ПК-22 - уметь оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов.

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Инвестиционный менеджмент» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.03.04 Государственное и муниципальное управление, направленность «Государственное и муниципальное управление» (программа прикладного бакалавриата).

4 Объем дисциплины (72 часа, 2 зачетных единиц)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа	49	9
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	48	8
— лекции	20	4
— практические	28	4
- лабораторные		
— внеаудиторная	1	1
— зачет	1	1
— экзамен		
— защита курсовых работ (проектов)		
Самостоятельная работа	23	63
в том числе:		
— курсовая работа (проект)*		
— прочие виды самостоятельной работы		
Итого по дисциплине	72	72

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают зачет.

Дисциплина изучается:

- в очной форме обучения на 3 курсе, в 5 семестре;
- в заочной форме обучения на 4 курсе в 7 семестре.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)			
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	5	4	4	-	4

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Самостоятельная работа	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)			
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
	1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования. 2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций 3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента 4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса 5. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности						
2	Основы финансовых вычислений 1. Понятие текущей и будущей стоимости денег 2. Методика определения будущей и текущей стоимости при различных схемах начисления процентов 3. Виды денежных потоков и методы их оценки	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	5	2	4	-	6
3	Менеджмент реальных инвестиций 1. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия 2. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов 3. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки 4. Критерии оценки эффективности	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	5	6	8	-	6

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Самостоятельная работа	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)			
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
	инвестиционного проекта 5. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации 6. Оценка риска инвестиционных проектов 7. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости 8. Бизнес-план инвестиционного проекта						
4	Управление финансовыми инвестициями предприятия 1. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов 2. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки 3. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций 4. Модели определения стоимости и доходности акций 5. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	5	4	4	-	4
5	Управление портфельными инвестициями 1. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем 2. Оценка риска отдельных финансовых активов 3. Оценка риска портфеля и его оптимизация	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	5	2	4	-	1

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Сложность	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)			
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
6	Управление источниками финансирования инвестиций 1. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций 2. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта 3. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	5	2	4	-	2
Итого				20	28	-	23

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/ п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Сложность	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента 1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования. 2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций 3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	7	1	1	-	9

№ п/ п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекц ии	Практичес кие занятия	Лаборато рные занятия	Самосто ятельная работа

	4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса 5. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности						
2	Основы финансовых вычислений 1. Понятие текущей и будущей стоимости денег 2. Методика определения будущей и текущей стоимости при различных схемах начисления процентов 3. Виды денежных потоков и методы их оценки	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	7	1	1	-	11
3	Менеджмент реальных инвестиций 1. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия 2. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов 3. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки 4. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта 5. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации 6. Оценка риска инвестиционных проектов	ОПК-5, ПК-4 ПК-22	7	1	1	-	11

№ п/ п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекц ии	Практичес кие занятия	Лаборато рные занятия	Самосто ятельная работа

	7. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости 8. Бизнес-план инвестиционного проекта						
4	Управление финансовыми инвестициями предприятия 1. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов 2. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки 3. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций 4. Модели определения стоимости и доходности акций 5. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг	ОПК- 5, ПК-4 ПК- 22	7	1	1	-	11
5	Управление портфельными инвестициями 1. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем 2. Оценка риска отдельных финансовых активов 3. Оценка риска портфеля и его оптимизация	ОПК- 5, ПК-4 ПК- 22	7	-	-	-	11
6	Управление источниками финансирования инвестиций 1. Сущность и	ОПК- 5, ПК-4 ПК-	7	-	-	-	10

№ п/ п	Наименование темы с указанием основных вопросов	Формируемые компетенции	Самостоятельная работа	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
	классификация источников финансирования инвестиций 2. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта 3. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат	22					
Итого				4	4	-	63

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

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Инвестиционный менеджмент : метод. рекомендации по выполнению практических и самостоятельных работ / Н. Н. Серая. – Краснодар : КубГАУ, 2019. - 73 с.

https://edu.kubsau.ru/file.php/119/Investicionnyi_menedzhment_metod_ukaz_507253_v1_.PDF

2. Инвестиционный менеджмент : метод. указания по выполнению контрольных работ / сост. Н. Н. Серая. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 24 с.

https://edu.kubsau.ru/file.php/119/Investicionnyi_menedzhment_metod_ukaz_507253_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
ОПК-5 – владение навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации	
3	Государственные и муниципальные финансы
4	Бухгалтерский учет в бюджетных организациях
5	<i>Инвестиционный менеджмент</i>
6	Экономический анализ хозяйственной деятельности
6	Управленческий анализ в отраслях
7	Финансовый менеджмент
7	Прогнозирование и планирование социально-экономического развития территории
7	Контроллинг в государственном и муниципальном управлении
7	Экономика предприятия
8	Инновационный менеджмент
8	Бизнес-планирование
8	Управленческий консалтинг
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК – 4 - способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования	
5	Планирование и проектирование организаций
5	Экономика государственного и муниципального сектора
5	<i>Инвестиционный менеджмент</i>
6	Государственное регулирование экономики
7	Прогнозирование и планирование социально-экономического развития территории
8	Инновационный менеджмент
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-22 - умение оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов	
2	Основы экологии и экологического менеджмента
2	Экология
5	Экономика государственного и муниципального сектора
5	Инвестиционный менеджмент
4	Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков организационно-регулирующей деятельности
6	Экономический анализ хозяйственной деятельности
6	Управленческий анализ в отраслях
7	Прогнозирование и планирование социально-экономического развития территории
7	Контроллинг в государственном и муниципальном управлении
7	Экономика предприятия

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
8	Управление проектами
8	<i>Инновационный менеджмент</i>
8	Бизнес-планирование
8	Управленческий консалтинг
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)	
ОПК-5 – владение навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации					
Знать: состав, структуру и экономическое содержание бюджетной и финансовой отчетности организации; основы составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок	Эссе, реферат, доклад, тест, рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения), вопросы и задания для зачета

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
Уметь: оценивать бюджетную и финансовую отчетность для решения задач профессиональной сферы деятельности; работать с законодательными и иными нормативными и правовыми актами	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	
Владеть: навыками составления бюджетной и финансовой отчетности; способность оценивать последствия влияния различных методов распределения ресурсов на результаты деятельности	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	
<i>ПК-4 – иметь способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования</i>					
Знать: понятие, виды и источники инвестиций; виды инвестиционных проектов; показатели эффективности инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционн	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок	Эссе, реферат, доклад, тест, рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения), вопросы и задания для зачета

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетвори- тельно (минимальный не достигнут)	удовлетвори- тельно (минимальны й, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ых проектов; основы прогнозировани я и планирования. Уметь: проводить оценку инвестиционн ых проектов при различных условиях инвестировани я и финансирован ия; обосновывать решения о реализации инновационны х и инвестиционн ых проектов; применять методы прогнозировани я и планирования Владеть: навыками разработки инвестиционн ых проектов; оценки инвестиционн ых проектов при различных условиях инвестировани я и финансирован ия; методами государственн ой поддержки инвестиционно й и инновационно й деятельности; комплексной оценки социально- экономическог	При решении стандартных задач не продемонстрир ованы основные умения, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрир ованы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Продемонстри рованы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстри рованы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами Продемонстри рованы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстри рованы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественн ыми недочетами, выполнены все задания в полном объеме Продемонстри рованы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетвори- тельно (минимальный не достигнут)	удовлетвори- тельно (минимальны й, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
о развития территории					
<i>ПК-22 - умение оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов</i>					
Знать: основы ресурсного обеспечения деятельности экономических субъектов и органов власти; показатели оценки эффективности использования ресурсов в условиях их ограниченност и. Уметь: использовать методики оценки социально- экономических и экологических результатов и затрачиваемых ресурсов; оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов; интерпретиров ать полученные результаты. Владеть: навыками оценки эффективности использования ресурсов; формирования мероприятий по повышению эффективности	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрир ованы основные умения, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрир ованы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок Продемонстри рованы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствую щем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок Продемонстри рованы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами Продемонстри рованы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствую щем программе подготовки, без ошибок Продемонстри рованы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественн ыми недочетами, выполнены все задания в полном объеме Продемонстри рованы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Эссе, реферат, доклад, тест, рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения), вопросы и задания для зачета

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетвори- тельно (минимальный не достигнут)	удовлетвори- тельно (минимальны й, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
полученного результата.					

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

Рекомендуемая тематика эссе:

1. Деятельность инвестора на рынке ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг: основные понятия, ценная бумага как фиктивный капитал
3. Управление портфелем ценных бумаг
4. Стратегии инвестирования на российском рынке ценных бумаг: консервативная, умеренно агрессивная, агрессивная.
5. Оценка эффективности инвестиций в недвижимость
6. Основные понятия экономики недвижимости, классификация объектов недвижимости
7. Особенности определения стоимости объектов недвижимости
8. Специфика деятельности инвестора на российском рынке недвижимости
9. Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений
10. Риск и неопределенность: основные понятия
11. Классификация предпринимательских рисков, критерии правомерности риска
12. Понятие и классификация инвестиционных рисков, их оценка
13. Инвестиционно-финансовый анализ как метод обоснования инвестиционной привлекательности предприятия
14. Цели и последовательность проведения инвестиционно-финансового анализа
15. Анализ устойчивости предприятия, осуществляющего инвестиционный проект
16. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия
17. Альтернативные инвестиции для российских компаний
18. Международная инвестиционная позиция РФ
19. Присвоение России инвестиционного рейтинга агентством «Fitch»
20. Формирование программ социально-экономического развития регионов России в условиях глобализации мировой экономики
21. Основные тенденции развития инвестиционного рынка в эпоху глобализации
22. Эффективность проектов - давайте считать одинаково

23. Специфика оценки инвестиционных проектов с лизингом оборудования
24. Анализ перспектив инвестирования российских пенсионных капиталов: силы, слабости, возможности, угрозы
25. Стоит ли доверять аналитикам при оценке инвестиционной привлекательности компаний?
26. Проблемы управления накопительными инвестициями Пенсионного фонда Российской Федерации
27. Основные принципы финансирования проектов. Технология работы с банком при получении кредита
28. Методы инвестиционного анализа
29. Инвестиционная стратегия корпорации на региональном уровне
30. Управление проектом
31. Инвестиционная деятельность с учетом региональной инвестиционно-финансовой политики
32. Современные методы инвестиционного менеджмента
33. Формирование инвестиционного климата в Краснодарском крае
34. Планирование капитальных вложений на предприятии в условиях инвестиционного кризиса
35. Инвестиции: риски и доходность

Темы рефератов

1. Что Вы понимаете под инвестиционной политикой?
2. Что обеспечивает прямое участие государства в инвестиционном процессе?
3. Что представляет механизм реализации инвестиционной политики?
4. Что предусматривает государственное регулирование инвестиционной деятельности?
5. Что принято понимать под термином инвестиции?
6. Что такое инвестиции в нематериальные объекты?
7. Что такое инвестиционная среда?
8. Что такое ренновационные инвестиции?
9. Что является объектом финансовых инвестиций?
10. Что такое денежный поток, и какие виды потоков существуют?
11. Чем отличается поток пренумерандо от потока постнумерандо?
12. Что такое аннуитет, и какой аннуитет принято называть бессрочным?
13. Что представляет собой инновационное инвестирование?
14. Перечислите основные этапы разработки политики управления реальными инвестициями.
15. Какие существуют фазы реализации реальных инвестиций?
16. Назовите основные параметры, используемые при разработке бизнес-плана проекта.

17. Какие разделы входят в состав бизнес-плана проекта?
18. Охарактеризуйте финансовый план проекта.
19. Что означает β -коэффициент компании?
20. Что такое фьючерс?
21. Какие позиции может занять инвестор на рынке фьючерсов?
22. Назовите основные виды опционов.
23. Какие позиции инвестор может занять на рынке опционов?
24. Каким образом инвестор может застраховать себя от неблагоприятного изменения цены с помощью фьючерсов и опционов?
25. Какова цель осуществления мониторинга портфеля?
26. Что такое наивная диверсификация?
27. Что такое стратегия пассивного инвестирования?
28. Что показывает коэффициент корреляции?
29. 1. Как определяется связь между структурой капитала компании и риском ее акций?
30. Какие подходы отбора независимых инвестиционных проектов Вам известны?
31. Что такое временная оптимизация?
32. В чем сущность пространственной оптимизации?
33. Инвестиционные решения в условиях риска
34. Информационное обеспечение управления инвестициями
35. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

Темы докладов

1. Организация на предприятии инвестиционного контроллинга и мониторинга
2. Инвестиционный менеджмент как составная часть экономического управления деятельностью предприятия
3. Особенности управления инвестиционным процессом на уровне фирмы
4. Административные методы управления инвестиционной деятельностью
5. Экономические методы управления инвестиционной деятельностью
6. Социально-психологические методы управления инвестиционной деятельностью
7. Реализация глобальных принципов регулирования инвестиционных процессов на российских предприятиях
8. Реализация локальных принципов регулирования инвестиционных процессов на российских предприятиях
9. Проблемы реализации прединвестиционной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта
10. Проблемы реализации инвестиционной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта

11. Проблемы реализации эксплуатационной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта
12. Проблемы экономического окружения инвестиционного проекта
13. Формирование инвестиционного климата на макроуровне
14. Формирование инвестиционного климата на микроуровне
15. Формирование инвестиционного климата в России для иностранных инвесторов
16. Особенности формирования инвестиционной политики на российских предприятиях
17. Роль собственных средств предприятия в реализации его инвестиционной деятельности
18. Роль заемных средств предприятия в реализации его инвестиционной деятельности
19. Роль прибыли предприятия в реализации его инвестиционной деятельности
20. Проблемы кредитования предприятий
21. Особенности бюджетного финансирования инвестиционной деятельности предприятий
22. Лизинг, факторинг и франчайзинг как нетрадиционные источники финансирования инвестиций
23. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость российских предприятий
24. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность российских предприятий
25. Формирование кадровой привлекательности предприятия
26. Формирование инновационной привлекательности предприятия
27. Формирование финансовой привлекательности предприятия
28. Формирование экологической привлекательности предприятия
29. Формирование социальной привлекательности предприятия
30. Проблемы оценки инвестиционной привлекательности предприятия
31. Роль и проблемы формирования концепции приемлемого риска на предприятии
32. Современные методы анализа риска инвестиционного проекта
33. Современные методы управления инвестиционным риском
34. Оптимальные стратегии инвестирования на российском рынке ценных бумаг
35. Диверсификация как один из методов снижения инвестиционного риска на рынке ценных бумаг
36. Типы инвесторов и их соотношение на российском рынке ценных бумаг

Тестовые задания

1. Назовите главную цель формирования инвестиционного портфеля компании:

- обеспечение высоких темпов прироста капитала и повышения ликвидности инвестиционного портфеля;
- увеличение темпов прироста дохода и минимизация риска;
- * обеспечение реализации инвестиционной стратегии компании путем подбора наиболее эффективных и безопасных объектов инвестирования.

2. Главная цель инвестиционной деятельности:

- максимизация прибыли
- обеспечение финансового равновесия
- * максимизация благосостояния собственников предприятия

3. Разница между суммой ежегодных доходов от реализации инновационного проекта и затратами на него, приведенными к одному периоду с помощью дисконтирования - это:

- срок окупаемости проекта;
- внутренняя норма доходности проекта;
- чистая приведенная стоимость проекта;
- + чистый приведенный доход.

4. Анализ количественных и качественных характеристик реализации проекта, функционирования организации, где вводится инновация - это метод:

- экспертизы сопоставление;
- описывающий;
- * сравнение объекта «до» и «после»;
- наблюдение.

5. Как определить инвестиционную привлекательность:

- * экономическим паспортом
- форме №5
- балансом

6. Инвестиционное планирование - это:

- система основных принципов, по которым осуществляется инвестиционная деятельность
- * процесс разработки системы планов и плановых показателей в отношении обеспечения предприятий инвестиционными ресурсами
- процесс проверки исполнения и обеспечения реализации управленческих решений.

7. Ставка процента - это:

- * удельный показатель согласно которой в установленные сроки выплачивается сумма процента в расчете на единицу капитала
- сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается
- поток денежных средств, период начисления процентов по которому не ограничен

8. Как разделить предприятия по формам свойства с позиции инвестиционного менеджмента:

*государственные, частные

- акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью

- кооперативы

9. Разделить инвесторов по направлению основной деятельности:

* индивидуальных и институциональных

- отечественных и иностранных

- стратегических и портфельных

10. За счет чего обеспечивается минимизация уровня инвестиционного риска:

* путем диверсификации инвестиционного проекта

- путем использования средств

- путем нарушения финансового равновесия

11. Не относится к классификации по признаку морального состояния на рынке:

- предприятия - естественные монополисты

- предприятия, осуществляющие свою деятельность в конкурентной среде

* предприятия, что находятся в состоянии жизненного цикла «юность»

12. Сложный процент - это:

* сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, присоединяет к основной сумме капитала

- поток денежных средств по инвестиционной деятельности, период начисления процентов по которому не ограничен

- общий период времени в течение которого осуществляется процесс дисконтирования стоимости денежных средств

13. Будущая стоимость денег - это:

* сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента

- сумма будущих денежных средств, которые с помощью определенной ставки процента приведенная к данному периоду времени

- процесс приведения будущей стоимости денег к их стоимости в настоящее время путем исключения суммы дисконта

14. Коэффициент текущей платежеспособности показывает:

* в какой степени вся задолженность по краткосрочным финансовым обязательствам может быть ликвидирована за счет всех текущих активов;

- в какой степени все текущие финансовые обязательства могут быть выполнены за счет высоколиквидных активов;

- в какой степени все текущие финансовые обязательства выполнены имеющимися средствами платежей на определенную дату.

15. Стоимость денег в настоящее время - это:

* сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом ставки процента к настоящему периоду времени

- сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента

- процесс приведения будущей стоимости денег к их стоимости в настоящее время путем исключения суммы дисконта

Рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения)

Вариант 1

1. Понятие «Инвестиционный менеджмент»
2. Цели и задачи инвестиционного менеджмента
3. Классификация инвестиций
4. Характеристика инвестиционной деятельности, субъекты и цели

инвестиционной деятельности, типы инвесторов

5. Инвестиционная привлекательность туристического бизнеса в России

Вариант 2

1. Характеристика инвестиционного планирования, его основные этапы
2. Инвестиционный контроль: определение, виды. Понятие инвестиционного контроллинга и мониторинга
3. Задачи и функции инвестиционного менеджмента
4. Характеристика модели принятия инвестиционных решений
5. Инвестиционная привлекательность драгоценных металлов в России

Вариант 3

1. Инвестиционный проект: понятие, классификация, свойства
2. Жизненный цикл инвестиционного проекта
3. Экономическое окружение (внешняя среда) инвестиционного проекта
4. Инвестиционный климат и его параметры
5. Инвестиционная привлекательность гостиничного рынка России

Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля (зачета)

ОПК-5 - владение навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации

Вопросы к зачету

1. Какие затраты учитываются при определении стоимости источника?
2. На что оказывает влияние структура капитала?
3. Что означает понятие «оптимизация структуры капитала»?
4. Назовите основные этапы управления портфельными инвестициями.
5. Что такое портфель роста?
6. Что такое финансовый инструмент?
7. Какие ценные бумаги относятся к капитальным финансовым активам?
8. Чем отличаются термины «цена» и «стоимость» финансового актива?
9. Назовите виды доходности облигаций.
10. Что такое финансовый инструмент?
11. Какие ценные бумаги относятся к капитальным финансовым активам?
12. Чем отличаются термины «цена» и «стоимость» финансового актива?
13. Назовите виды доходности облигаций.
14. Что такое реальные инвестиции?
15. Какие инвестиции относятся к капиталобразующим?

Примерные тестовые задания для зачета

1. Способы определения будущей стоимости денег:
сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
стоимость денег через определенное время.
2. Главная цель инвестиционной деятельности:
максимизация прибыли
обеспечение финансового равновесия
максимизация благосостояния собственников предприятия
3. Банковский вклад за один и тот же период (более года) увеличится больше при применении:

схемы простых процентов

схемы сложных процентов

схема начисления процентов не влияет на результат инвестирования

4. Метод аннуитета применяется при расчете:

величины суммы процентов по депозиту

суммы платежа по долгосрочным кредитам

остатка долга по краткосрочным кредитам

при оценке любых краткосрочных финансовых операций

5. Значение критерия «Внутренняя норма прибыли» (IRR) больше стоимости источника финансирования, это означает, что:

проект требует дополнительного финансирования

проект может быть реализован с меньшими капиталовложениями

проект рекомендуется к принятию

проект следует отвергнуть

ПК-4 – иметь способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования

Вопросы к зачету

1. Назовите основные критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. В чем отличие фундаментального и технического анализа?
3. Назовите принципы технического анализа.
4. Назовите основной принцип построения модели оценки капитальных финансовых активов (САРМ).
5. Что такое инвестиционный портфель?
6. Назовите основной принцип оценки проектов с разными сроками реализации.
7. Назовите методы анализа риска проектов.
8. Чем отличаются понятия «привлеченные» и «заемные» источники финансирования?
9. Что такое схема размещения активов, и какие подходы могут быть использованы при ее утверждении?
10. Дайте определение инвестиционной деятельности.
11. Какие источники финансирования инвестиций относятся к централизованным и децентрализованным?
12. Что такое инвестиционный проект?
13. Что такое коммерческая норма дисконта?
14. Что такое инвестиционный анализ?
15. В чем заключается сущность технического анализа?

Примерные тестовые задания для зачета

1. Как разделить предприятия по формам свойства с позиции инвестиционного менеджмента:
государственные, частные

акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью
кооперативы

2. Разделить инвесторов по направлению основной деятельности:
индивидуальных и институциональных

отечественных и иностранных
стратегических и портфельных

3. За счет чего обеспечивается минимизация уровня
инвестиционного риска:

путем диверсификации инвестиционного проекта

путем использования средств

путем нарушения финансового равновесия

4. Не относится к классификации по признаку морального
состояния на рынке:

предприятия - естественные монополисты

предприятия, осуществляющие свою деятельность в конкурентной
среде

предприятия, что находятся в состоянии жизненного цикла «юность»

5. Инновационная среда как составляющая инвестиционной сферы:

сфера капитального строительства новых объектов

сфера инвестиций в инновационные инвестиционные продукты

сфера, где реализуются научно-техническая продукция и

интеллектуальный потенциал

сфера финансовых инвестиций, инвестиции в оборотные фонды

ПК-22 - уметь оценивать соотношение планируемого результата и затрачиваемых ресурсов

Вопросы к зачету

1. Какие меры необходимо предпринять для привлечения и
наиболее эффективного использования иностранных инвестиций в
российской экономике?

2. Какие основные функции выполняют инвестиции в мировой
экономике и в Российской Федерации?

3. Какие существуют уровни инвестиционной политики?

4. Какие юридические лица осуществляют функции посредников на
финансовом рынке?

5. Какими способами государство обеспечивает создание
благоприятных условий для инвестирования?

6. Назовите основные типы инвестиций в соответствии с
различными классификационными признаками.

7. Назовите специфические особенности инвестиционного рынка.

8. Какие процессы используются для приведения стоимости денег к
одному временному периоду?

9. Какая схема начисления процентов наиболее выгодна в
краткосрочном и долгосрочном периодах?

10. На основе каких критериев и показателей определяется ставка дисконтирования?
11. Что такое предельная стоимость капитала?
12. Назовите основные принципы оценки инвестиционных проектов.
13. Какие подходы используются при формировании бюджета капиталовложений?
14. Перечислите основные особенности осуществления реальных инвестиций.
15. Какие инвестиционные активы являются основной финансовой безопасностью проекта?

Примерные тестовые задания для зачета

1. Коэффициент текущей платежеспособности показывает:
в какой степени вся задолженность по краткосрочным финансовым обязательствам может быть ликвидирована за счет всех текущих активов
в какой степени все текущие финансовые обязательства могут быть выполнены за счет высоколиквидных активов
в какой степени все текущие финансовые обязательства выполнены имеющимися средствами платежей на определенную дату
2. Период оборота собственного капитала используется в процессе реального инвестирования определяется как:
отношение средней суммы собственного капитала, задействованного в формировании операционных активов к односуточному объему реализованной продукции
отношение средней суммы привлеченного занимаемого капитала к односуточному объему реализованной продукции
отношение общего объема реализованной продукции к средней сумме привлеченного финансового кредита
3. Назовите, что не относят к коэффициенту оценки оборачиваемости инвестиционного капитала:
коэффициент оборачиваемости всего капитала, используемого в процессе реального инвестирования
коэффициент оборачиваемости собственного капитала используется в процессе реального инвестирования
коэффициент автономии
4. Стоимость денег в настоящее время - это:
сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом ставки процента к настоящему периоду времени
сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента
процесс приведения будущей стоимости денег к их стоимости в настоящее время путем исключения суммы дисконта
5. Сложный процент:

сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, присоединяет к основной сумме капитала
поток денежных средств по инвестиционной деятельности, период начисления процентов по которому не ограничен
общий период времени в течение, которого осуществляется процесс дисконтирования стоимости денежных средств

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 *«Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся»*.

Эссе.

Эссе (франц. *essai* - попытка, проба, очерк, от лат. *exagium* - взвешивание), прозаическое сочинение небольшого объема и свободной композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета. Эссе предполагает новое, субъективно окрашенное слово о чем-либо и может иметь философский, историко-биографический, публицистический, литературно-критический, научно-популярный характер.

Признаки эссе:

- наличие конкретной темы или вопроса. Произведение, посвященное анализу широкого круга проблем, по определению не может быть выполнено в жанре эссе.
- эссе выражает индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендует на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета.
- как правило, эссе предполагает новое, субъективно окрашенное слово о чем-либо, такое произведение может иметь философский, историко-биографический, публицистический, литературно-критический, научно-популярный или чисто беллетристический характер.
- в содержании эссе оцениваются в первую очередь личность автора - его мировоззрение, мысли и чувства.

Эссе - это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем. Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Писать эссе полезно, поскольку это позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные

связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Эссе должно содержать четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

Структура эссе.

Титульный лист.

Введение - суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы: «Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?», «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?», «Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения по теме?», «Могу ли я разделить тему на несколько более мелких подтем?».

Основная часть - теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому, важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать предлагаемую аргументацию/анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы.

В зависимости от поставленного вопроса анализ проводится на основе следующих категорий: Причина - следствие, общее - особенное, форма - содержание, часть - целое, постоянство - изменчивость. В процессе построения эссе необходимо помнить, что один параграф должен содержать только одно утверждение и соответствующее доказательство, подкрепленное графическим и иллюстративным материалом. Следовательно, наполняя содержанием разделы аргументацией (соответствующей подзаголовкам), необходимо в пределах параграфа ограничить себя рассмотрением одной главной мысли.

4. Заключение - обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д.

Критериями оценки эссе являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, степень раскрытия разных точек зрения на исследуемую проблему и качество

формулирования собственного мнения соблюдения требований к оформлению.

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите эссе: 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, выступление докладчика было логически выверенным, речь – ясной, ответы на вопросы – уверенными и обоснованными.

Оценка «хорошо» - основные требования к эссе выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём эссе; имеются упущения в оформлении, не четкости при ответах на вопросы.

Оценка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к эссе. В частности: тема освещена не полностью; допущены фактические ошибки в содержании; речь докладчика не структурирована, допускались неточности при ответах на вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» - тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или речь докладчика логически не выдержана, отсутствует новизна исследования, докладчик испытывает затруднения при ответах на вопросы.

Реферат.

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

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

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к

написанию реферата: 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 реферату 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 реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

Доклад.

Доклад – это письменное или устное сообщение, на основе совокупности ранее опубликованных исследовательских, научных работ или разработок, по соответствующей отрасли научных знаний, имеющих большое значение для теории науки и практического применения, представляет собой обобщенное изложение результатов проведенных исследований, экспериментов и разработок, известных широкому кругу специалистов в отрасли научных знаний. Сопровождается презентацией материала.

Цель подготовки доклада:

- сформировать научно-исследовательские навыки и умения у обучающегося;
- способствовать овладению методами научного познания;
- освоить навыки публичного выступления;
- научиться критически мыслить.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован и включать введение, основную часть, заключение.

Критерии оценки знаний обучающихся при выступлении с докладом

Показатель	Градация	Баллы
Соответствие доклада заявленной теме, цели и задачам проекта	соответствует полностью	2
	есть несоответствия (отступления)	1
	в основном не соответствует	0
Структурированность доклада, (организация)	структурировано, обеспечивает	2
	структурировано, не обеспечивает	1

которая обеспечивает понимание его содержания	не структурировано, не обеспечивает	0
Культура выступления – чтение с листа или рассказ, обращённый к аудитории	рассказ без обращения к тексту	2
	рассказ с обращением к тексту	1
	чтение с листа	0
Доступность доклада о содержании проекта, его целях, задачах, методах и результатах	доступно без уточняющих вопросов	2
	доступно с уточняющими вопросами	1
	недоступно с уточняющими вопросами	0
Целесообразность, инструментальность наглядности, уровень её использования	целесообразна	2
	целесообразность сомнительна	1
	не целесообразна	0
Соблюдение временного регламента доклада (не более 7 минут)	соблюдён (не превышен)	2
	превышение без замечания	1
	превышение с замечанием	0
Чёткость и полнота ответов на дополнительные вопросы по существу доклада	все ответы чёткие, полные	2
	некоторые ответы нечёткие	1
	все ответы нечёткие/неполные	0
Владение специальной терминологией по теме проекта, использованной в докладе	владеет свободно	2
	иногда был неточен, ошибался	1
	не владеет	0
Культура дискуссии – умение понять собеседника и аргументировано ответить на его вопросы	ответил на все вопросы	2
	ответил на большую часть вопросов	1
	не ответил на большую часть вопросов	0

Шкала оценки знаний обучающихся при выступлении с докладом:

Оценка «отлично» – 15-18 баллов.

Оценка «хорошо» – 13-14 баллов.

Оценка «удовлетворительно» – 9-12 баллов.

Оценка «неудовлетворительно» – 0-8 баллов.

Тест.

Тест – это инструмент оценивания уровня знаний, умений и навыков 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.

Рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения).

Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определённого типа по теме или разделу или модулю учебной дисциплины.

Рекомендуется для оценки знаний и умений обучающихся.

Контрольная работа по дисциплине обучающимися заочной формы обучения выполняется после установочной сессии в виде письменного ответа на указанные в индивидуальном задании вопросы, отражающие содержание разделов дисциплины.

Критерии оценки знаний обучающихся.

Оценка «зачтено» должна соответствовать параметрам любой из положительных оценок («отлично», «хорошо», «удовлетворительно»), а «незачтено» – параметрам оценки «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания в ответах на все вопросы контрольной работы, который изучил основную, умеет свободно и правильно аргументировать принятые решения, ознакомился с дополнительной литературой учебной программы дисциплины и приводит ее в списке использованных источников.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его в ответах на вопросы контрольной работы, но допускает в ответах некоторые неточности, изучил основную литературу учебной программы дисциплины и приводит ее в списке использованных источников.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу, знаком с основной литературой учебной программы дисциплины и приводит ее в списке использованных источников.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов раздела дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий, незнаком с основной литературой учебной программы дисциплины.

Вопросы и задания для зачета.

Зачет - форма проверки успешного усвоения студентами учебного материала дисциплины в ходе лекционных, практических (семинарских)

занятий, самостоятельной работы. Вопросы, выносимые на зачет, доводятся до сведения студентов за месяц до сдачи зачета.

Контрольные требования и задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание.

Критерии оценки знаний при проведении зачета.

Оценки «зачтено» и «незачтено» выставляются по дисциплинам, формой заключительного контроля которых является зачет. При этом оценка «зачтено» должна соответствовать параметрам любой из положительных оценок («отлично», «хорошо», «удовлетворительно»), а «незачтено» — параметрам оценки «неудовлетворительно».

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 предусмотренные 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 учебной 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. - ISBN 978-5-394-04103-7. - Текст : электронный. - URL: <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. : ил. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-092-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1843742>
3. Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / Данилов А.И.. — Москва : Дашков и К, 2019. — 140 с. — ISBN 978-5-394-03405-3. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/85363.html>

Дополнительная учебная литература

1. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В.Н. Иванов [и др.]. — Омск : Омский государственный технический университет, 2020. — 119 с. — ISBN 978-5-8149-3027-9. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115421.html>
2. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 5-е изд., пересм. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. - 502 с. - ISBN 978-5-394-03514-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093011>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1	Znanium.com	Универсальная	https://znanium.com/

2	IPRbook	Универсальная	http://www.iprbookshop.ru/
3	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	https://edu.kubsau.ru/

Перечень Интернет сайтов:

- Информационно-издательский центр «Статистика России»
<http://www.statbook.ru/>
- Официальный сайт Министерства финансов РФ
<https://www.minfin.ru/ru/>
- Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru/>
- Информационно-правовой портал ...<http://www.garant.ru/>
- Журнал «Проблемы теории и практики управления»
<http://www.uptp.ru/>
- Официальный сайт «Росстата» <https://www.gks.ru/>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Инвестиционный менеджмент : метод. рекомендации по выполнению практических и самостоятельных работ / Н. Н. Серая. – Краснодар : КубГАУ, 2019. - 73 с.

https://edu.kubsau.ru/file.php/119/Investicionnyi_menedzhment_metod_ukaz_507253_v1_.PDF

2. Инвестиционный менеджмент : метод. указания по выполнению контрольных работ / сост. Н. Н. Серая. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 24 с.

https://edu.kubsau.ru/file.php/119/Investicionnyi_menedzhment_metod_ukaz_507253_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 презентационных технологий; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

11.1 Перечень лицензионного ПО

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

11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

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

12. Материально-техническое обеспечение обучения по дисциплине для лиц с ОВЗ и инвалидов

Входная группа в главный учебный корпус оборудован пандусом, кнопкой вызова, тактильными табличками, опорными поручнями, предупреждающими знаками, доступным расширенным входом, в корпусе есть специально оборудованная санитарная комната. Для перемещения инвалидов и ЛОВЗ в помещении имеется передвижной гусеничный ступенькоход. Корпус оснащен противопожарной звуковой и визуальной сигнализацией

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 помещения 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 образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Инвестиционный менеджмент	Помещение №221 ГУК, площадь — 101м²; посадочных мест — 95; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, для самостоятельной работы, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

	консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ; технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ; программное обеспечение: Windows, Office. Помещение №114 ЗОО, площадь — 43м²; посадочных мест — 25; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, для самостоятельной работы, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ	
--	---	--

13. Особенности организации обучения лиц с ОВЗ и инвалидов

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ

Категории студентов с ОВЗ и инвалидностью	Форма контроля и оценки результатов обучения
---	--

<i>С нарушением зрения</i>	– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.; при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.
<i>С нарушением слуха</i>	– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.; при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.
<i>С нарушением опорно-двигательного аппарата</i>	– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ:

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины

Студенты с нарушениями зрения

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскопечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования

- зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

**Студенты с нарушениями опорно-двигательного аппарата
(маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности
передвижения и патологию верхних конечностей)**

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

**Студенты с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие,
позднооглохшие)**

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие

осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимнообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации.

- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;

- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;

- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);

- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);

- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);

- минимизация внешних шумов;

- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Студенты с прочими видами нарушений

(ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания)

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;

- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;

- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте).
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы,
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.