

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

Экономический факультет
Институциональной экономики и инвестиционного менеджмента



УТВЕРЖДЕНО:
Декан, Руководитель подразделения
Тюпаков К.Э.
(протокол от 17.05.2024 № 9)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Экономика фирмы и отраслевых рынков

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, заочная

Год набора: 2024

Срок получения образования: Очная форма обучения – 2 года
Заочная форма обучения – 2 года 5 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

2024

Разработчики:

Доцент, кафедра финансов Халяпин А.А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 11.08.2020 №939, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 25.09.2018 № 592н; "Статистик", утвержден приказом Минтруда России от 08.09.2015 № 605н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 04.06.2018 № 366н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Институциональной экономики и инвестиционного менеджмента	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Гайдук В.И.	Согласовано	15.05.2024, № 36
2	Институциональной экономики и инвестиционного менеджмента	Руководитель образовательной программы	Гайдук В.И.	Согласовано	15.05.2024, № 36
3	Управления и маркетинга	Председатель методической комиссии/совета	Толмачев А.В.	Согласовано	16.05.2024, № 10

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся практических навыков осуществления инвестиционного анализа, навыков разработки, оценки, отбора и принятия решений в сфере управления инвестициями.

Задачи изучения дисциплины:

- усвоение теории и методологии инвестиционного менеджмента;;
- изучение инвестиционных стратегий и моделей принятия инвестиционных решений;;
- получение навыков обоснования и принятия инвестиционных решений;;
- овладение приемами разработки концепции проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;;
- изучение особенностей применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики и международной практики;;
- получение навыков использования различных справочно-правовых систем в целях актуализации правовых документов, работы в специализированных компьютерных программах для подготовки и реализации проекта;;
- освоение методов и приемов оценки эффективности использования ресурсов и управления издержками..

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

УК-2.1 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения

Знать:

УК-2.1/Зн1 методику разработки концепции проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения

Уметь:

УК-2.1/Ум1 разработать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения

Владеть:

УК-2.1/Нв1 способностью разработать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения

УК-2.2 Способен видеть образ результата деятельности и планировать последовательность шагов для достижения данного результата

Знать:

УК-2.2/Зн1 способы определения результатов деятельности и планирования последовательности шагов для достижения данного результата

Уметь:

УК-2.2/Ум1 определить результат деятельности и планировать последовательность шагов для достижения данного результата

Владеть:

УК-2.2/Нв1 способностью определить результат деятельности и планировать последовательность шагов для достижения данного результата

ПК-П1 Способен управлять эффективностью, сроками и осуществлять контроль реализации инвестиционного проекта

ПК-П1.1 Демонстрирует знание особенностей применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики и международной практики

Знать:

ПК-П1.1/Зн13 особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики и международной практики

Уметь:

ПК-П1.1/Ум23 применять механизмы по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики и международной практики

Владеть:

ПК-П1.1/Нв12 применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики и международной практики

ПК-П1.4 Использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, работает в специализированных компьютерных программах для подготовки и реализации проекта

Знать:

ПК-П1.4/Зн1 справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, специализированные компьютерные программы для подготовки и реализации проекта

Уметь:

ПК-П1.4/Ум1 использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, работать в специализированных компьютерных программах для подготовки и реализации проекта

Владеть:

ПК-П1.4/Нв1 применения различных справочно-правовых систем в целях актуализации правовых документов, работы в специализированных компьютерных программах для подготовки и реализации проекта

ПК-П1.5 Способен оценить эффективность использования ресурсов и управлять издержками

Знать:

ПК-П1.5/Зн1 методы оценки эффективности использования ресурсов и управления издержками

Уметь:

ПК-П1.5/Ум1 оценивать эффективность использования ресурсов и управлять издержками

Владеть:

ПК-П1.5/Нв1 оценки эффективности использования ресурсов и управления издержками

ПК-П2 Способен управлять коммуникациями и рисками инвестиционного проекта

ПК-П2.5 Проводит оценку эффективности использования ресурсов, организует групповую работу

Знать:

ПК-П2.5/Зн3 методы оценки эффективности использования ресурсов и особенности организации групповой работы

Уметь:

ПК-П2.5/Ум3 проводить оценку эффективности использования ресурсов, организовывать групповую работу

Владеть:

ПК-П2.5/Нв3 оценки эффективности использования ресурсов, организации групповой работы

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиционный менеджмент» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 3, Заочная форма обучения - 3.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	41	3	18	20	76	Экзамен (27)
Всего	144	4	41	3	18	20	76	27

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)

Третий семестр	144	4	17	3	4	10	118	Контроль ная работа Экзамен (9)
Всего	144	4	17	3	4	10	118	9

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента	51	1	6	8	36	УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5
Тема 1.1. Сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента	17	1	2	2	12	
Тема 1.2. Финансовые институты и финансовые инструменты.	16		2	2	12	
Тема 1.3. Реальные инвестиции.	18		2	4	12	
Раздел 2. Методический инструментарий оценки инвестиционных проектов и методов их финансирования	66	2	12	12	40	УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5
Тема 2.1. Эффективность инвестиционных проектов.	21	1	4	4	12	
Тема 2.2. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.	21	1	4	4	12	
Тема 2.3. Методы финансирования инвестиционных проектов.	24		4	4	16	
Итого	117	3	18	20	76	

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы

	Всего	Внеаудитор	р.	Лекционные	Практическ	Самостояте	Планируемл обучения, с результатам программы
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента	66	1	2	6	57	УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5	
Тема 1.1. Сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента	24	1	2	2	19		
Тема 1.2. Финансовые институты и финансовые инструменты.	21			2	19		
Тема 1.3. Реальные инвестиции.	21			2	19		
Раздел 2. Методический инструментарий оценки инвестиционных проектов и методов их финансирования	69	2	2	4	61	УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5	
Тема 2.1. Эффективность инвестиционных проектов.	24	1	2	2	19		
Тема 2.2. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.	22	1		2	19		
Тема 2.3. Методы финансирования инвестиционных проектов.	23				23		
Итого	135	3	4	10	118		

5. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 57ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 36ч.)

Тема 1.1. Сущность инвестиций и инвестиционного менеджмента

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

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.

Тема 1.2. Финансовые институты и финансовые инструменты.

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 12ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.)

1. Понятие и виды финансовых институтов. 2. Понятие, сущность и функции финансовых инструментов. 3. Типы финансовых инструментов.

Тема 1.3. Реальные инвестиции.

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 12ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.)

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.

Раздел 2. Методический инструментарий оценки инвестиционных проектов и методов их финансирования

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 2ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 61ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 2ч.; Лекционные занятия - 12ч.; Практические занятия - 12ч.; Самостоятельная работа - 40ч.)

Тема 2.1. Эффективность инвестиционных проектов.

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

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.

Тема 2.2. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

1. Оценка инфляции. 2. Понятие и виды инвестиционного риска. 3. Уровень инвестиционного риска и методы его оценки. 4. Ликвидность инвестиций.

Тема 2.3. Методы финансирования инвестиционных проектов.

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 16ч.; Заочная: Самостоятельная работа - 23ч.)

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.

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Укажите какие фазы включает в себя инвестиционный цикл
прибыльную
прединвестиционную
убыточную
инвестиционную

начальную
эксплуатационную

2. Определите какие мероприятия проводятся в течение прединвестиционной фазы
проводится более детальная проработка некоторых аспектов проекта
фирмой принимается окончательное решение об инвестициях
отбор проектной фирмы или фирмы, управляющей строительством
хозяйственная деятельность предприятия
утверждается план платежей генеральному подрядчику

3. Выберите что является завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта
принятие инвестиционного решения
юридическое оформление инвестиционного проекта
начало процесса производства
обучение персонала.

4. Определите какая вероятность представляет собой инвестиционный риск возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности
получения прибыли выше запланированной величины
смены в стране политической власти

5. Укажите каким считается инвестиционный риск, если наступает банкротство предприятия
экологическим
систематическим
катастрофическим
критическим
политическим
допустимым

6. Определите как называются показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег
сложными (динамическими)
простыми (статическими)

7. Определите как называются показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках
сложными (динамическими)
простыми (статическими)

8. Выберите что представляет собой период окупаемости
инвестиционный цикл
срок реализации проекта
период, когда затраты сравниваются с доходом

9. Дополните высказывание
План (программа) вложения капитала с целью достижения определенных целей, получения определенных результатов называется

10. Дополните высказывание
Суммарная продолжительность прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется ...проекта.

11. Укажите о чем свидетельствует наклон линии графика ценных бумаг (SML)
чем круче наклон, тем более рискован рынок
чем круче наклон, тем рынок менее склонен к риску
наклон линии рынка ценных бумаг не отражает склонность рынка к риску

12. Выберите при каком условии целесообразно принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект
 $NPV=0$

NPV<0

NPV>0

13. Укажите из каких видов доходов складывается полный доход от инвестирования в ценные бумаги
текущего
ожидаемого
курсового
реализованного
начального

14. Дополните высказывание

Доходность, вычисленная по ожидаемым значениям текущего дохода и будущей стоимости, называется ... доходностью.

Раздел 2. Методический инструментарий оценки инвестиционных проектов и методов их финансирования

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Определите расчет каких показателей принадлежит к простым методам оценки инвестиционных проектов

ставка прибыльности проекта

простая норма прибыли

чистая настоящая стоимость

срок окупаемости вложений

внутренняя норма доходности

2. Выберите расчет каких показателей принадлежит к сложным методам оценки инвестиционных проектов

ставка прибыльности проекта

простая норма прибыли

чистая настоящая стоимость

срок окупаемости вложений

внутренняя норма доходности

3. Укажите какие денежные потоки называют аннуитетом

неодинаковой величине через равные промежутки времени

равной величине через определенные промежутки времени

равной величине через разные промежутки времени

4. Выберите признаки систематического (рыночного) риска

вызывается частными событиями для отдельных предприятий

не может быть устранен диверсификацией

при его возникновении присущ всем объектам инвестирования

может быть уменьшен диверсификацией вложений

инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

5. Выберите какими признаками характеризуется специфический риск

не может быть уменьшен диверсификацией и эффективным управлением инвестиционным портфелем

инвестор может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

определяется внешними событиями, воздействующими на рынок в целом

присущ конкретному объекту инвестирования

может быть устранен диверсификацией вложений

6. Укажите что включает в себя возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект

дивиденды

часть чистой прибыли
проценты
амортизация

7. Определите когда рассчитывается период окупаемости проекта при превышении суммы полученного дохода от суммы инвестиций при их равенстве независимо от их величин

8. Выберите основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:

срок жизни проекта
ставка дисконтирования
срок окупаемости
доходность проекта
чистый денежный поток
стоимость заемных источников финансирования

9. Укажите что включает в себя возвратный поток денежных средств от владения облигациями

амортизационные отчисления
дивиденды
проценты
стоимость на момент погашения

10. Укажите что включает в себя возвратный денежный поток от использования акций

часть чистой прибыли
дивиденды
амортизационные отчисления
цена продажи

11. Выберите причины несистематического (внутреннего) риска инвестирования

экономическим спадом в стране
нерациональной структурой инвестирования предприятия
военными действиями в стране
политической нестабильностью
неквалифицированным руководством предприятием

12. Определите что не является составляющей показателя cash flow

ставка дисконтирования
выручка или прибыль от реализации, включая доходы от внереализационных операций
амортизационные отчисления
первоначальные инвестиции
инвестиционные расходы, осуществляемые по годам

13. Определите что обычно не рассчитывается при сложном методе оценки эффективности капитальных вложений

рентабельность инвестиций
чистая текущая стоимость проекта
инвестиционный риск
внутренний уровень доходности

14. Дополните высказывание
Показатель взаимосвязи изменений стоимости двух ценных бумаг носит название

15. Дополните высказывание
По характеру обращения облигации подразделяются на обычные и ..., то есть дающие владельцам право обменять их на определённых условиях на акции того же эмитента.

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Третий семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5

Вопросы/Задания:

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. Финансирование проектов за счёт средств Инвестиционного фонда РФ.
22. Государственная поддержка коммерческих высокоэффективных инвестиционных проектов.
23. Финансирование проектов на основе концессионных соглашений.
24. Бюджетный кредит.
25. Банковское кредитование.
26. Акционерное финансирование инвестиций.
27. Облигационный и вексельный займы.
28. Финансирование инвестиций на основе соглашения о разделе продукции.
29. Лизинг.
30. Ипотечное кредитование.
31. Инвестиционный налоговый кредит.
32. Иностранные инвестиции и формы их осуществления.
33. Проблемы развития инновационного сектора в Российской Федерации.
34. Порядок предоставления государственных гарантий Краснодарского края.
35. Состояние и развитие научного и инновационного потенциала России.
36. Характеристика типов институциональных инвесторов, действующих в России.
37. Западные концепции регулирования инвестиций.
38. Понятие, сущность и функции финансовых инструментов.
39. Типы финансовых инструментов.
40. Место и роль инвестиций в развитии экономики и решении социальных проблем.
41. Общая схема оценки эффективности ИП.
42. Дать характеристику следующим показателям: коэффициент эффективности инвестиций, чистая современная стоимость проекта, чистая терминальная стоимость и индекс рентабельности.
43. Дать характеристику следующим показателям: внутренняя норма доходности, срок окупаемости, модифицированная внутренняя норма доходности и ликвидность проекта.

44. Оценка инфляции.
45. Понятие и виды инвестиционного риска.
46. Уровень инвестиционного риска и методы его оценки.
47. Ликвидность инвестиций и виды ее оценки.
48. Самофинансирование инвестиций, достоинства и недостатки.
49. Бюджетное финансирование.
50. Финансирование в рамках целевых программ.
51. Основные принципы рыночной экономики и их учет при инвестировании.
52. Характеристика внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности.
53. Характеристика внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.
54. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
55. Роль инвестиций в экономике.
56. Инвестиционная деятельность коммерческих банков.
57. Определение стоимости инвестиционных ресурсов.
58. Сущность инвестиционной стратегии и принципы ее разработки.
59. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности.
60. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.

Заочная форма обучения, Третий семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5

Вопросы/Задания:

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. Финансирование проектов за счёт средств Инвестиционного фонда РФ.

22. Государственная поддержка коммерческих высокоэффективных инвестиционных проектов.

23. Финансирование проектов на основе концессионных соглашений.

24. Бюджетный кредит.

25. Банковское кредитование.

26. Акционерное финансирование инвестиций.

27. Облигационный и вексельный займы.
28. Финансирование инвестиций на основе соглашения о разделе продукции.
29. Лизинг.
30. Ипотечное кредитование.
31. Инвестиционный налоговый кредит.
32. Иностранные инвестиции и формы их осуществления.
33. Проблемы развития инновационного сектора в Российской Федерации.
34. Порядок предоставления государственных гарантий Краснодарского края.
35. Состояние и развитие научного и инновационного потенциала России.
36. Характеристика типов институциональных инвесторов, действующих в России.
37. Западные концепции регулирования инвестиций.
38. Понятие, сущность и функции финансовых инструментов.
39. Типы финансовых инструментов.
40. Место и роль инвестиций в развитии экономики и решении социальных проблем.
41. Общая схема оценки эффективности ИП.
42. Дать характеристику следующим показателям: коэффициент эффективности инвестиций, чистая современная стоимость проекта, чистая терминальная стоимость и индекс рентабельности.
43. Дать характеристику следующим показателям: внутренняя норма доходности, срок окупаемости, модифицированная внутренняя норма доходности и ликвидность проекта.
44. Оценка инфляции.
45. Понятие и виды инвестиционного риска.
46. Уровень инвестиционного риска и методы его оценки.
47. Ликвидность инвестиций и виды ее оценки.
48. Самофинансирование инвестиций, достоинства и недостатки.
49. Бюджетное финансирование.

50. Финансирование в рамках целевых программ.
51. Основные принципы рыночной экономики и их учет при инвестировании.
52. Характеристика внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности.
53. Характеристика внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.
54. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
55. Роль инвестиций в экономике.
56. Инвестиционная деятельность коммерческих банков.
57. Определение стоимости инвестиционных ресурсов.
58. Сущность инвестиционной стратегии и принципы ее разработки.
59. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности.
60. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.

Заочная форма обучения, Третий семестр, Контрольная работа
Контролируемые ИДК: УК-2.1 УК-2.2 ПК-П1.1 ПК-П1.4 ПК-П1.5 ПК-П2.5

Вопросы/Задания:

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.
16. Виды амортизации и инструменты амортизационной политики, применяемые в зарубежной практике.
17. Порядок отбора проектов для принятия решения о предоставлении бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации.
18. Система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции.
19. Инвестиционный налоговый кредит как форма государственной поддержки инвестиционной деятельности.
20. Государственная поддержка малого предпринимательства в Краснодарском крае.
21. Финансовое обеспечение государственной поддержки АПК в Краснодарском крае.
22. Классификация ипотечных кредитов.
23. Государственная поддержка лизинговой деятельности в Краснодарском крае.
24. Аграрный лизинг как инструмент развития АПК.
25. Государственная система сопровождения инвестиционных проектов по принципу «одного окна».
26. Долгосрочная стратегия жилищного строительства в Краснодарском крае.
27. Реализация задач и функций департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края.
28. Структура фондового рынка Краснодарского края.
29. Концепция развития финансового рынка Краснодарского края.
30. Индексы рейтинговой оценки известных агентств (Standard & Poor's, Moody's, Canadian Bond Rating Service) для привилегированных акций, облигаций.

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Метелев, С.Е. Инвестиционный менеджмент: Учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин. - 1 - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2022. - 288 с. - 978-5-16-011068-4. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1843/1843742.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке
2. Данилов, А.И. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие / А.И. Данилов. - 3 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2021. - 140 с. - 978-5-394-04103-7. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1232/1232010.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке
3. ХАЛЯПИН А.А. Инвестиционный менеджмент: учебник / ХАЛЯПИН А.А.. - Краснодар: КубГАУ, 2022. - 111 с. - Текст: непосредственный.

Дополнительная литература

1. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент: Учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 333 с. - 978-5-16-104386-8. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1991/1991048.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке
2. Чараева, М.В. Реальные инвестиции: Учебное пособие / М.В. Чараева. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. - 978-5-16-105871-8. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1003/1003845.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке
3. Лукасевич, И.Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич. - 1 - Москва: Вузовский учебник, 2024. - 413 с. - 978-5-16-003847-6. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2057/2057642.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <https://www.consultant.ru/> - Консультант

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.cbr.ru/> - Центральный банк России. Официальный сайт
2. <http://www.iprbookshop.ru/> - <http://www.iprbookshop.ru/>
3. <https://edu.kubsau.ru/> - Образовательный портал КубГАУ
4. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
5. <https://www.elibrary.ru/defaultx.asp?> - Научная электронная библиотека eLibrary
6. <https://www.garant.ru/> - Гарант
7. <https://www.nalog.gov.ru/rn23/> - Федеральная налоговая служба. Официальный сайт
8. <https://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг – Информационное агентство
9. <https://znanium.com/> - Znanium.com

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

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 программного обеспечения:

- 1 Microsoft Windows - операционная система
- 2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

- 1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>
- 2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>
- 3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

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

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Лекционный зал

205300

Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.

Сплит-система General climat GC-A24HR - 1 шт.

Учебная аудитория

253300

Сплит-система LESSAR LS/LU-H12KPA2 - 1 шт.

305300

Сплит-система настенная QuattroClima Effecto Standard QV/QN-ES24WA - 1 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине.

Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

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 с нарушением зрения:

– 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.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

– 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.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

– 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 студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскочечную 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», «проектор» 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.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам 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 в 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.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскочечатную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный 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).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам 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.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

Дисциплина "Инвестиционный менеджмент" ведется в соответствии с календарным учебным планом и расписанием занятий по неделям. Темы проведения занятий определяются тематическим планом рабочей программы дисциплины.