

Министерство образования и науки Астраханской области
Государственное автономное образовательное учреждение
Астраханской области высшего образования
«Астраханский государственный архитектурно-строительный
университет»
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

УТВЕРЖДАЮ



Первый проректор

Е. В. Богдалова

И. О. Ф.

20 23 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины Управление инвестициями

(указывается наименование в соответствии с учебным планом)

По направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»

(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)

Направленность (профиль)

«Экономика фирмы и отраслевых рынков»

(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)

Кафедра «Экономика строительства»

Квалификация выпускника *магистр*

Астрахань - 2023

Разработчики:

К.Э.Н., доцент

(занимаемая должность,
учёная степень и учёное звание)



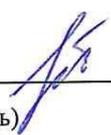
(подпись)

И.А. Митченко

И.О.Ф.

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Экономика строительства»
протокол № 9 от 11.04 2023г.

Заведующий кафедрой



(подпись)

И.А. Митченко

И.О.Ф.

Согласовано:

Председатель МКН «Экономика»

Направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»



(подпись)

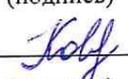
/ И.И. Потапова /

И. О. Ф.

Начальник УМУ  / И.В. Аксютина /

(подпись)

И.О.Ф.

Специалист УМУ  / Е.С. Коваленко /

(подпись)

И.О.Ф.

Начальник УИТ  / С.В. Пригаро /

(подпись)

И.О.Ф.

Заведующая научной библиотекой  / Л.С. Гаврилова /

(подпись)

И.О.Ф.

Содержание:

	Стр.
1. Цель освоения дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
3. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры	4
4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по типам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и типов учебных занятий	6
5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по типам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах)	6
5.1.1. Очная форма обучения	6
5.1.2. Заочная форма обучения	7
5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам	8
5.2.1. Содержание лекционных занятий	8
5.2.2. Содержание лабораторных занятий	8
5.2.3. Содержание практических занятий	8
5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	9
5.2.5. Темы контрольных работ	11
5.2.6. Темы курсовых проектов/курсовых работ	11
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	11
7. Образовательные технологии	12
8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	13
8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	13
8.2. Перечень необходимого лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	14
8.3. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, доступных обучающимся при освоении дисциплины	14
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	14
10. Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья	14

1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление инвестициями» является углубление уровня освоения компетенций обучающихся в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

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

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими компетенциями:

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

ПК-6 Способность контролировать и анализировать проектные решения и показатели эффективности деятельности организации и ее подразделений

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

знать:

31 УК-1.1. Знать: методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий

ПК-6.1. Знать: нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации

уметь:

У1 УК-1.2. Уметь: применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий.

ПК-6.2. Уметь: Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации

владеть:

В1 УК-1.3 Владеть: методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий

ПК-6.3. Владеть: Методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, Методы определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений

3. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры

Дисциплина Б1.В.ДВ.01.02 «Управление инвестициями» реализуется в рамках Блока 1 «Дисциплины (модули)» части, формируемой участниками образовательных отношений (элективные дисциплины (по выбору)).

Дисциплина базируется на основах дисциплин «Экономическая оценка инвестиций», «Анализ инвестиций в недвижимость», «Организационно-экономические основы инвестирования» и др. изученных ранее.

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

Форма обучения	Очная	Заочная
-----------------------	--------------	----------------

Трудоемкость в зачетных единицах:	1 семестр – 4 з.е. всего - 4 з.е.	1 семестр – 4 з.е. всего - 4 з.е.
Лекции (Л)	1 семестр – 14 часов всего – 14 часов	1 семестр – 10 часов всего – 10 часов
Лабораторные занятия (ЛЗ)	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Практические занятия (ПЗ)	1 семестр – 28 часов всего - 28 часов	1 семестр – 14 часов всего – 14 часов
Самостоятельная работа (СР)	1 семестр – 102 часов всего - 102 часов	1 семестр – 120 часов всего - 120 часов
Форма текущего контроля:		
Контрольная работа	семестр - 1	семестр - 1
Форма промежуточной аттестации:		
Экзамены	семестр - 1	семестр - 1
Зачет	<i>учебным планом не предусмотрено</i>	<i>учебным планом не предусмотрено</i>
Зачет с оценкой	<i>учебным планом не предусмотрен</i>	<i>учебным планом не предусмотрен</i>
Курсовая работа	<i>учебным планом не предусмотрено</i>	<i>учебным планом не предусмотрено</i>
Курсовой проект	<i>учебным планом не предусмотрен</i>	<i>учебным планом не предусмотрен</i>

5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и типов учебных занятий

5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по типам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах)

5.1.1. Очная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины (по семестрам)	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по типам учебных занятий и работы обучающихся				Форма текущего контроля и промежуточной аттестации
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации	72	1	6	-	14	52	Контр. работа, экзамен
2.	Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации	72	1	8	-	14	50	
Итого:		144		14	-	28	102	

5.1.2. Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины (по семестрам)	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по типам учебной работы				Форма текущего контроля и промежуточной аттестации
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации	72	1	4	-	6	62	-
2.	Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации	72	1	6	-	8	58	Контр. работа, экзамен

Итого:	144		10	-	14	120	
---------------	------------	--	-----------	---	-----------	------------	--

6

5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам

5.2.1. Содержание лекционных занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1.	Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации	<p>Сущность и содержание инвестиционного менеджмента. Теоретические подходы к формированию и развитию инвестиционного менеджмента. Особенности становления теории инвестиционного менеджмента. Эволюция взглядов и этапы развития инвестиционного менеджмента как самостоятельной области управленческой практики. Инвестиции – понятие, сущностные характеристики. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Специализированные организации на рынке инвестиций. <i>Нормативные правовые акты</i> - основа инвестиционной <i>деятельности организации</i>. Бюджет инвестиций предприятия. Система факторов, учитываемых при формировании бюджета инвестиций. Сущность инвестиционной стратегии организации и этапы её разработки. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в эффективном управлении деятельностью компании. Факторы, влияющие на разработку инвестиционной стратегии. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии. <i>Методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий</i>. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Оценка результативности разработанной инвестиционной стратегии.</p>
2.	Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации	<p>Управление инвестиционной программой организации на основе <i>нормативных правовых актов, регулирующих финансово-хозяйственную деятельность организации</i>. Модель инвестиционного поведения предприятия. Экономические и неэкономические мотивы инвестирования. Основные элементы модели инвестиционного поведения предприятия. Принципы инвестирования. <i>Методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий</i>. Управление инвестиционным портфелем организации. Понятие и типы инвестиционного портфеля. Принцип диверсификации инвестиционного портфеля.</p>

	<p>Несбалансированный инвестиционный портфель. Смешанный инвестиционный портфель. Портфель роста. Критерий оптимальности инвестиционного портфеля. Портфель высоколиквидных инвестиционных объектов. Инвестиционный портфель умеренного инвестора. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Эффект излишней диверсификации портфеля. Портфель реальных инвестиционных проектов. Выработка стратегии управления портфелем инвестиций. Активная стратегия управления инвестиционными активами. Стратегия иммунизации. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Финансирование инвестиционной деятельности .</p>
--	--

5.2.2. Содержание лабораторных занятий (учебным планом не предусмотрены)

5.2.3. Содержание практических занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	2	3
1.	Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации	<p>Входное тестирование. Сущность и содержание инвестиционного менеджмента. Понятие, исторические аспекты возникновения, цели и задачи инвестиционного менеджмента. <i>Методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий.</i> Методические основы организации инвестиционного менеджмента на предприятии. Сущность инвестиционной стратегии организации и этапы её разработки. Понятие инвестиционной стратегии, и ее роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия <i>с учетом показателей деятельности организации и ее подразделений.</i> Методы разработки инвестиционной стратегии. <i>Разработка вариантов управленческих решений и обоснование их выбора на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации</i></p>
2.	Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации	<p>Управление инвестиционной программой организации с учетом <i>методик критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий.</i> Формы реальных инвестиций и политика управления ими. Управление выбором инвестиционных проектов и формированием программы реальных инвестиций. Управление реализацией инвестиционных проектов.</p>

	<p>Управление инвестиционным портфелем организации Формы финансовых инвестиций и политика управления ими <i>на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации.</i> Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов инвестирования. Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации Классификация инвестиционных ресурсов предприятия и политика управления ими. Обоснование потребности в инвестиционных ресурсах и схем проектного финансирования. <i>Методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений.</i> Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов. Итоговое тестирование.</p>
--	---

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

Очная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4
1.	Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации	Подготовка к практическим занятиям. Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1] - [6]
2.	Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации	Подготовка к практическим занятиям. Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1] - [6]

Заочная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4
1.	Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации	Подготовка к практическим занятиям. Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1] - [6]
2.	Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации	Подготовка к практическим занятиям. Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену.	[1] - [6]

5.2.5. Темы контрольных работ

1. Инвестиционная стратегия предприятия и направления её совершенствования
2. Финансовое обеспечение инвестиционной деятельности
3. Управление реальными инвестициями предприятия
4. Управление финансовыми инвестициями предприятия
5. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия
6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов
7. Формирование программы реальных инвестиций
8. Инвестиционное проектирование на предприятии
9. Управление реализацией инвестиционных проектов
10. Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций
11. Проектное финансирование
12. Управление инвестиционными рисками предприятия
13. Бизнес планирование на предприятии
14. Инвестирование в инновации на предприятии
15. Инвестиционная привлекательность предприятия
16. Оптимизация структуры портфеля финансовых инвестиций предприятия
17. Оценка эффективности инновационной деятельности предприятия
18. Совершенствование инвестиционного менеджмента на предприятии
19. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг акционерного общества
20. Инвестиционная активность предприятия

5.2.6. Темы курсовых проектов / курсовых работ:

Учебным планом не предусмотрены.

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Организация деятельности студента

Лекция

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.

Практическое занятие

Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. Решение заданий, решение задач по алгоритму и др.

Самостоятельная работа

Самостоятельная работа студента над усвоением учебного материала по учебной дисциплине может выполняться в помещениях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях. Содержание самостоятельной работы студента определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.

Самостоятельная работа в аудиторное время может включать:

- конспектирование (составление тезисов) лекций;
- работу со справочной и методической литературой;
- работу с нормативными правовыми актами;

<ul style="list-style-type: none"> – участие в тестировании и др.; <p>Самостоятельная работа во внеаудиторное время может состоять из:</p> <ul style="list-style-type: none"> – повторение лекционного материала; – подготовки к практическим занятиям; – изучения учебной и научной литературы; – выполнение контрольной работы, предусмотренной учебным планом; – подготовка к итоговому тестированию; - выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях. - проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов по отдельным вопросам изучаемой темы.
<p><u>Контрольная работа</u></p> <p>Теоретическая и практическая части контрольной работы выполняются по установленным темам (вариантам) с использованием практических материалов, полученных на практических занятиях и при прохождении практики. К каждой теме контрольной работы рекомендуется примерный перечень основных вопросов, список необходимой литературы. Необходимо изучить литературу, рекомендуемую для выполнения контрольной работы. Чтобы полнее раскрыть тему, следует использовать дополнительные источники и материалы. Инструкция по выполнению контрольной работы находится в методических материалах по дисциплине.</p>
<p><u>Подготовка к экзамену</u></p> <p>Подготовка студентов к экзамену включает три стадии:</p> <ul style="list-style-type: none"> – самостоятельная работа в течение семестра; – непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену; – подготовка к ответу на вопросы, содержащиеся в билете.

7. Образовательные технологии

Перечень образовательных технологий, используемых при изучении дисциплины «Управление инвестициями».

Традиционные образовательные технологии

Дисциплина «Управление инвестициями» проводится с использованием традиционных образовательных технологий, ориентирующихся на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер. Формы учебных занятий по дисциплине «Управление инвестициями» с использованием традиционных технологий:

Лекция – последовательное изложение материала в дисциплинарной логике, осуществляемое преимущественно вербальными средствами (монолог преподавателя).

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму.

Интерактивные технологии

По дисциплине «*Управление инвестициями*» лекционные занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий:

Лекция-визуализация – представляет собой визуальную форму подачи лекционного материала средствами ТСО или аудиотехники (видео-лекция). Чтение такой лекции сводится к развернутому или краткому комментированию просматриваемых визуальных материалов (в виде схем, таблиц, графиков, моделей). Лекция-визуализация помогает студентам преобразовывать лекционный материал в визуальную форму.

По дисциплине «*Управление инвестициями*» практические занятия проводятся с

использованием следующих интерактивных технологий:

Работа в малых группах – это одна из самых популярных стратегий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Все это часто бывает невозможно в большом коллективе.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

а) основная учебная литература:

1. Гребенникова, А. А. Основы управления инвестициями : учебно-методическое пособие / А. А. Гребенникова, Е. Е. Нечаевская, О. П. Салтыкова. — Саратов : Вузовское образование, 2022. — 64 с. — ISBN 978-5-4487-0826-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120291.html>
2. Инвестиции и инновации: учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.]; под редакцией В. Н. Щербакова. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 658 с. — ISBN 978-5-394-03904-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111030.html>
3. Мухачева, А. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [16+] / А. В. Мухачева, А. О. Акулов ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2022. – 186 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700754>

б) дополнительная учебная литература:

4. Инвестиции в меняющемся мире: направления, приоритеты, инструменты : монография / А. И. Данилов, О. Ю. Ермоловская, Д. А. Егорова [и др.]. — Москва : Дашков и К, 2021. — 190 с. — ISBN 978-5-394-04663-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120708.html>
5. Данилов, Ю. А. Концепция устойчивых финансов: новое направление мировых инвестиций и проблемы внедрения в России / Ю. А. Данилов, Д. А. Пивоваров, И. С. Давыдов. — Москва : Дело, 2021. — 124 с. — ISBN 978-5-85006-387-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/124073.html>
6. Эдлесон, М. Усреднение ценности: простая и надежная стратегия повышения доходности инвестиций на фондовом рынке / М. Эдлесон ; перевод С. Спирина ; под редакцией М. Белоголовского. — Москва : Альпина Паблишер, 2022. — 320 с. — ISBN 978-5-9614-7515-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122541.html>

в) перечень учебно-методического обеспечения:

7. Митченко И.А. Методические указания по самостоятельной работе. Астрахань: АГАСУ, 2021. – 16с. - URL: <https://next.astrakhan.ru/index.php/s/6BKfMjRMftZeryN>

г) перечень онлайн курсов:

8. Оценка бизнеса и инвестиционных проектов https://openedu.ru/course/spbu/BUS_VALUE/?ysclid=lq6l6j04ib92618751

8.2. Перечень необходимого лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1. 7-Zip GNU
2. Office 365 A1
3. AdobeAcrobatReader DC.
4. Internet Explorer.
5. Apache Open Office.
6. GoogleChrome
7. VLC media player
8. AzureDevToolsforTeaching
9. KasperskyEndpointSecurity.
10. Yandex browser

8.3. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, доступных обучающимся при освоение дисциплины

1. Электронная информационно-образовательная среда Университета: Образовательный портал (<http://edu.aucu.ru>, <http://moodle.aucu.ru>)
2. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека» (<https://biblioclub.com/>)
3. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» (www.iprbookshop.ru)
4. Научная электронная библиотека (<http://www.elibrary.ru/>)
5. Консультант + (<http://www.consultant-urist.ru/>)
6. Федеральный институт промышленной собственности (<http://www1/fipt.ru/>)
7. Патентная база USPTO (<http://www.uspto.gov/patents-application-process/seach-patents>)

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1.	Учебные аудитории для проведения учебных занятий 414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18 б, аудитории № 201, 203,209.	<p align="center">ауд. № 201</p> Комплект учебной мебели. Переносной мультимедийный комплект. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».
		<p align="center">ауд. № 203</p> Комплект учебной мебели. Переносной мультимедийный комплект. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».
		<p align="center">ауд. № 209</p> Комплект учебной мебели Стационарный мультимедийный комплект Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»

2.	Помещения для самостоятельной работы: 414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 22а, аудитории № 201, 203; 414056, г. Астрахань, ул. Татищева №18 а, библиотека, читальный зал.	ауд. № 201 Комплект учебной мебели. Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».
		ауд. № 203 Комплект учебной мебели. Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».
		библиотека, читальный зал, Комплект учебной мебели. Компьютеры - 4 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».

10. Особенности организации обучения по дисциплине «Управление инвестициями» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья на основании письменного заявления дисциплина **«Управление инвестициями»** реализуется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья (далее – индивидуальных особенностей).

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине
«Управление инвестициями»
ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»,
направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»,
по программе магистратуры

Кузнецовым Сергеем Владимировичем (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине **«Управление инвестициями»** ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратуры**, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре **«Экономика строительства»** (разработчик – *доцент, к.э.н. Митченко Ирина Анатольевна*).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины **«Управление инвестициями»** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от **11 августа 2020 г. № 939** и зарегистрированного в Минюсте России **26 августа 2020 г., №59459**.

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к **части, формируемой участниками образовательных отношений (элективные дисциплины (по выбору))** Блока 1 **«Дисциплины (модули)»**.

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

В соответствии с Программой за дисциплиной **«Управление инвестициями»** закреплены **2 компетенции**, которые реализуются в объявленных требованиях.

Предложенные в Программе индикаторы компетенций в категориях **знать, уметь, владеть** отражают специфику и содержание дисциплины, а предоставленные в ОММ показатели и критерии оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, а также шкалы оценивания позволяют определять степень достижения заявленных результатов, т.е. уровень освоения обучающимися соответствующих компетенций в рамках данной дисциплины.

Учебная дисциплина **«Управление инвестициями»** взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»** и возможность дублирования в содержании не выявлена.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Промежуточная аттестация знаний **магистра**, предусмотренная Программой, осуществляется в форме **экзамена**. Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС

РЕЦЕНЗИЯ
на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине
«Управление инвестициями»
ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»,
направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»,
по программе магистратуры

Никулиной Тамарой Николаевной (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине **«Управление инвестициями»** ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратуры**, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре **«Экономика строительства»** (разработчик – **доцент, к.э.н. Митченко Ирина Анатольевна**).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины **«Управление инвестициями»** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от **11 августа 2020 г. № 939** и зарегистрированного в Минюсте России **26 августа 2020 г., №59459**.

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к **части, формируемой участниками образовательных отношений (элективные дисциплины (по выбору))** Блока 1 **«Дисциплины (модули)»**.

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

В соответствии с Программой за дисциплиной **«Управление инвестициями»** закреплены **2 компетенции**, которые реализуются в объявленных требованиях.

Предложенные в Программе индикаторы компетенций в категориях знать, уметь, владеть отражают специфику и содержание дисциплины, а предоставленные в ОММ показатели и критерии оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, а также шкалы оценивания позволяют определять степень достижения заявленных результатов, т.е. уровень освоения обучающимися соответствующих компетенций в рамках данной дисциплины.

Учебная дисциплина **«Управление инвестициями»** взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»** и возможность дублирования в содержании не выявлена.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Промежуточная аттестация знаний **магистра**, предусмотренная Программой, осуществляется в форме **экзамена**. Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»** и специфике дисциплины **«Управление инвестициями»** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки **38.04.01 «Экономика»** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Управление инвестициями»** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляют собой совокупность разработанных кафедрой **«Экономика строительства»** материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом освоения обучающимися компетенций, заявленных в образовательной программе по данному направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»** направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Управление инвестициями»** представлены:

- заданиями для контрольной работы
- тестовыми заданиями
- вопросами к экзамену
- вопросами устного опроса

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине **«Управление инвестициями»** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности компетенций.

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура, содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины **«Управление инвестициями»** ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратуры**, разработанная **доцентом, к.э.н. И.А. Митченко** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»** и могут быть рекомендованы к использованию.

Рецензент:

к.э.н., доцент _____

степень, должность, место работы



Аннотация

к рабочей программе дисциплины
«Управление инвестициями»
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»
направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы.

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Целью учебной дисциплины «Управление инвестициями» является углубление уровня освоения компетенций обучающегося в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

Учебная дисциплина «Управление инвестициями» входит в Блок 1 «Дисциплины (модули)» части, формируемой участниками образовательных отношений (элективные дисциплины (по выбору)).

Для освоения дисциплины необходимы знания, полученные при изучении следующих дисциплин: «Экономическая оценка инвестиций», «Анализ инвестиций в недвижимость», «Организационно-экономические основы инвестирования» и др. изученных ранее.

Краткое содержание дисциплины:

Раздел 1. Теоретические основы управления инвестициями в организации

Раздел 2. Методы и инструменты управления инвестициями в организации

Заведующий кафедрой



(подпись)

/И.А. Митченко/

И. О. Ф.

Министерство образования и науки Астраханской области
Государственное автономное образовательное учреждение
Астраханской области высшего образования
«Астраханский государственный архитектурно-строительный
университет»
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор



Е.В. Богдалова/

(подпись)

И. О. Ф.

20 23 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

Наименование дисциплины

Управление инвестициями

(указывается наименование в соответствии с учебным планом)

По направлению подготовки

38.04.01. «Экономика»

(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)

Направленность (профиль)

«Экономика фирмы и отраслевых рынков»

(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)

Кафедра

«Экономика строительства»

Квалификация выпускника *магистр*

Астрахань - 2023

Разработчики:

к.э.н., доцент

(занимаемая должность,

учёная степень и учёное звание)


_____/ И.А.Митченко
(подпись) И. О. Ф.

Оценочные и методические материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры «Экономика строительства» протокол № 9 от 11.04. 2023 г.

Заведующий кафедрой



(подпись)

/И.А. Митченко/

И. О. Ф.

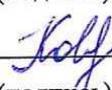
Согласовано:

Председатель МКН «Экономика»

Направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»


_____/ И.И. Потапова /
(подпись) И. О. Ф.

Начальник УМУ  / И.В. Аксютина /
(подпись) И.О.Ф.

Специалист УМУ  / Е.С. Коваленко /
(подпись) И.О.Ф.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
1. Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	4
1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	4
1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	5
1.2.1. Перечень оценочных средств текущего контроля успеваемости	5
1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	6
1.2.3. Шкала оценивания	7
2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	8
3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций	17
4. Приложение	18

1. Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Оценочные и методические материалы являются неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины (далее РПД) и представлены в виде отдельного документа

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

Индекс и формулировка компетенции N	Индикаторы достижений компетенций, установленные ОПОП	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п.5.1 РПД)		Формы контроля с конкретизацией задания
		1	2	
1	2	3	4	5
УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	Знать:			
	З1 УК-1.1. Знать: методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	X	X	Вопросы к экзамену (1-15) Контрольная работа (1-20) Итоговое тестирование (задания 1-75) Опрос устный (вопросы 1-30)
	Уметь:			
	У1 УК-1.2. Уметь: применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий.	X	X	Контрольная работа (21-25) Итоговое тестирование (задания 1-75)
	Владеть:			
	В1 УК-1.3 Владеть: методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	X	X	Контрольная работа (21-25)

ПК-6 Способность контролировать и анализировать проектные решения и показатели эффективности деятельности организации и ее подразделений	Знать:			
	ПК-6.1. Знать: нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации	X	X	Вопросы к экзамену (1-15) Контрольная работа (1-20) Итоговое тестирование (задания 1-75) Опрос устный (вопросы 1-30)
	Уметь:			
	ПК-6.2. Уметь: Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	X	X	Контрольная работа (21-25) Итоговое тестирование (задания 1-75)
	Владеть:			
	ПК-6.3. Владеть: Методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, Методы определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений	X	X	Контрольная работа (21-25)

1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалоценивания

1.2.1. Перечень оценочных средств текущего контроля успеваемости

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
Опрос (устный или письменный)	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде опроса студентов	Вопросы по темам/разделам дисциплины

1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция, этапы освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Показатели и критерии оценивания результатов обучения			
		Ниже порогового уровня (не зачтено)	Пороговый уровень (Зачтено)	Продвинутый уровень (Зачтено)	Высокий уровень (Зачтено)
1	2	3	4	5	6
УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	З1 УК-1.1. Знать: методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	Обучающийся не знает и не понимает методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	Обучающийся знает методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в типовых ситуациях.	Обучающийся знает и понимает методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности	Обучающийся знает и понимает методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.

	У1 УК-1.2. Уметь: применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий.	Обучающийся не умеет применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	Обучающийся умеет применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в типовых ситуациях.	Обучающийся умеет применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся умеет применять методики критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	В1 УК-1.3 Владеть: методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	Обучающийся не владеет методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий	Обучающийся владеет методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в типовых ситуациях.	Обучающийся владеет методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся владеет методиками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и выработки стратегии действий в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
ПК-6 Способность контролировать и анализировать проектные решения и показатели эффективности деятельности организации и ее	ПК-6.1. Знать: нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации	Обучающийся не знает и не понимает нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации	Обучающийся знает нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации в типовых ситуациях.	Обучающийся знает и понимает нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации в типовых ситуациях	Обучающийся знает и понимает нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации в ситуациях повышенной сложности, а

подразделений				повышенной сложности	также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	ПК-6.2. Уметь: Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	Обучающийся не умеет разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	Обучающийся умеет разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации в типовых ситуациях.	Обучающийся умеет разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся умеет разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	ПК-6.3. Владеть: Методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, Методы определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных пред-	Обучающийся не владеет методами экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, методами определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений	Обучающийся владеет методами экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, методами определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений в типовых ситуациях.	Обучающийся владеет методами экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, методами определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений в типовых	Обучающийся владеет методами экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений, методами определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, организации труда, инновационных предложений в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных

	ложений			ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
--	---------	--	--	---	--

1.2.3. Шкала оценивания

Уровень достижений	Отметка в 5-бальной шкале	Зачтено/ не зачтено
высокий	«5»(отлично)	зачтено
продвинутый	«4»(хорошо)	зачтено
пороговый	«3»(удовлетворительно)	зачтено
ниже порогового	«2»(неудовлетворительно)	не зачтено

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ:

2.1. Экзамен

а) типовые вопросы (задания) (Приложение 1)

б) критерии оценивания

При оценке знаний на экзамене учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи.
2	Хорошо	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи.
3	Удовлетворительно	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи.
4	Неудовлетворительно	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

2.2. Контрольная работа

а) типовые вопросы (задания) (Приложение 2)

б) критерии оценивания

Выполняется в письменной форме. При оценке работы студента учитывается:

1. Правильное раскрытие содержания основных вопросов темы, правильное решение задач.

2. Самостоятельность суждений, творческий подход, научное обоснование раскрываемой проблемы.

3. Правильность использования цитат (если цитата приводится дословно, то надо взять ее в кавычки и указать источник с указанием фамилии автора, названия произведения, места и города издания, тома, части, параграфа, страницы).

4. Наличие в конце работы полного списка литературы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета
2	Хорошо	Студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов
3	Удовлетворительно	Студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов, плохо знает материал, допускает искажение фактов
4	Неудовлетворительно	Студент допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка «3», или если правильно выполнил менее половины работы
5	Зачтено	Выполнено правильно не менее 50% заданий, работа выполнена по стандартной или самостоятельно разработанной методике, в освещении вопросов не содержится грубых ошибок, по ходу решения сделаны аргументированные выводы, самостоятельно выполнена графическая часть работы
6	Не зачтено	Студент не справился с заданием (выполнено правильно менее 50% задания варианта), не раскрыто основное содержание вопросов, имеются грубые ошибки в освещении вопроса, в решении задач, в выполнении графической части задания и т.д., а также выполнена не самостоятельно.

2.3. Тест

а) Типовой комплект заданий для входного тестирования (Приложение 3)

б) Типовой комплект заданий для итогового тестирования (Приложение 4)

в) критерии оценивания

При оценке знаний по результатам тестов учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	2	3
1	Отлично	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 90% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный и полный ответ.
2	Хорошо	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 75% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный ответ, но допустил незначительные ошибки и не показал необходимой полноты.
3	Удовлетворительно	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 50% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал непротиворечивый ответ, или при ответе допустил значительные неточности и не показал полноты.
4	Неудовлетворительно	если студентом не выполнены условия, предполагающие оценку «Удовлетворительно».
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

2.4 Опрос устный

а) типовые вопросы (Приложение 5)

б) критерии оценивания

При оценке знаний на опросе (устном) учитывается:

1. Полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);
2. Сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
3. Логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
4. Рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной

задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

5. Своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

6. Использование дополнительного материала (обязательное условие);

7. Рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей студентов).

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	2	3
1	Отлично	1) полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; 3) излагает материал последовательно и правильно.
2	Хорошо	студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «5», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.
3	Удовлетворительно	студент обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но: 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.
4	Неудовлетворительно	студент обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке студента, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине регламентируется локальным нормативным актом.

Перечень и характеристика процедур текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

№	Наименование оценочного средства	Периодичность и способ проведения процедуры оценивания	Виды выставляемых оценок	Форма учета

1.	Экзамен	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	По пятибалльной шкале	Ведомость, зачетная книжка
2.	Контрольная работа	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	Зачтено/ Незачтено	Регистрационная тетрадь для заочной формы обучения и журнал учета успеваемости преподавателя для очной формы обучения
3.	Тест	Раз в семестр, в начале изучения дисциплины и по окончании изучения дисциплины	Зачтено/ Незачтено	Журнал учета успеваемости преподавателя
4.	Опрос устный	Систематически на занятиях	По пятибалльной шкале	Журнал учета успеваемости преподавателя

Типовые вопросы к экзамену

УК-1 (знать); ПК-6 (знать)

1. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента
2. Функции и механизм инвестиционного менеджмента
3. Методологические системы инвестиционного менеджмента
4. Понятие инвестиционной стратегии, и её роль в развитии предприятия
5. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия
6. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности
7. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности
8. Оценка результативности инвестиционной стратегии
9. Политика управления реальными инвестициями
10. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
11. Формирование программы реальных инвестиций
12. Политика управления финансовыми инвестициями
13. Оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования
14. Формирование портфеля финансовых инвестиций
15. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия

Типовой комплект заданий для контрольной работы

УК-1 (знать); ПК-6 (знать)

Темы контрольных работ

1. Инвестиционная стратегия предприятия и направления её совершенствования
2. Финансовое обеспечение инвестиционной деятельности
3. Управление реальными инвестициями предприятия
4. Управление финансовыми инвестициями предприятия
5. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия
6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов
7. Формирование программы реальных инвестиций
8. Инвестиционное проектирование на предприятии
9. Управление реализацией инвестиционных проектов
10. Управление формированием и реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций
11. Проектное финансирование
12. Управление инвестиционными рисками предприятия
13. Бизнес планирование на предприятия
14. Инвестирование в инновации на предприятии
15. Инвестиционная привлекательность предприятия
16. Оптимизация структуры портфеля финансовых инвестиций предприятия
17. Оценка эффективности инновационной деятельности предприятия
18. Совершенствование инвестиционного менеджмента на предприятии
19. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг акционерного общества
20. Инвестиционная активность предприятия

УК-1 (уметь, владеть); ПК-6 (уметь, владеть)

Типовые практические задания

21. Денежные потоки от операционной деятельности (в тыс. руб.), связанной с реализацией проекта, рассчитываются на основе следующих данных (приведены в прогнозных ценах):

№ строк	Наименование показателя	Шаг реализации проекта				
		0	1	2	3	4
1	Выручка	-	22	30	40	50
2	Суммарные (постоянные + переменные издержки)		10	14	20	24
3	Амортизация	-	5	5	5	5
4	Прибыль до вычета налогов					
5	Налоги (20%)					
6	Проектируемый чистый доход					
7	Поток денег от операционной					

Вычислите и внесите в таблицу недостающие данные. Если номинальная ставка дисконта $r = 12\%$, а все потоки от инвестиционной деятельности можно свести к начальным инвестиционным затратам в размере 18 тыс. руб., то надо ли принимать проект?

22. Менеджеры фирмы прогнозируют, что оборотный капитал при реализации инвестиционного проекта будет изменяться следующим образом (в тыс. руб.):

Год расчета	1	2	3	4	5
Величина оборотного капитала	450	320	680	820	530

Как будут представлены в этом случае потоки денег по шагам расчета, связанные с изменением оборотного капитала?

23. Денежные потоки по инвестиционному проекту имеют следующий вид по шагам расчета:

C_0	C_1	C_2	C_3	C_4
-200	+120	+80	-40	+60

Если приемлемая ставка дисконта составляет величину $r=10\%$, то имеет ли смысл принимать данный проект на основании правила NPV?

24. Пусть имеется проект со следующими потоками денег:

C_0	C_1	C_2	C_3
-50	+30	+70	-50

Если приемлемая ставка дисконта составляет величину $r=10\%$, то чему равна чистая приведенная стоимость данного проекта?

25. Инвестор приобрел 04 декабря 2021 года облигацию со следующими характеристиками: $S_t = 5\%$; $i = 6\%$; $M_n = 1000$ руб. Срок погашения облигации - 01 июня 2023 года, купонные выплаты проводятся один раз в год. Чему равна длительность такой облигации? (В году 365 дней).

Типовой комплект заданий для входного тестирования

1. Инвестиции - это?

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. Под инвестициями понимается?

1. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
2. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
3. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

3. Сущностью инвестиций являются?

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

4. Прямые инвестиции - это?

1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
3. торговые кредиты

5. Портфельные инвестиции - это?

1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия
2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия
3. Торговые кредиты

6. Портфельные инвестиции осуществляются?

1. В сфере капитального строительства
2. В сфере обращения финансового капитала
3. В инновационной сфере

7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

1. Приобретение акций и других ценных бумаг
2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав
3. Приобретение оборотных средств
4. Портфельные инвестиции

8. Капитальные вложения включают?

1. Инвестиции в основные и оборотные фонды
2. Инвестиции в реновацию производственных мощностей
3. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

1. «ноу-хау», патенты, изобретения
2. подготовка кадров для будущего производства
3. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др
4. кредиты банка

10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

1. Инвестиции в основной капитал

2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов
4. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
5. Инвестиции на приобретение земельных участков

11. Реинвестиции - это?

1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?

1. Долгосрочные затраты
2. Текущие затраты
3. Нет правильного ответа

13. Воспроизводственная структура капитала?

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

14. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?

1. Пассивную и активную часть основных фондов
2. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов
3. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции

15. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?

1. Управление инвестиционным проектом
2. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка
3. Финансовое обеспечение проекта

16. Инвестиционный рынок?

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

17. Рынок инструментов финансового инвестирования?

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынки

18. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?

1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
3. Спрос и предложение

19. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?

1. Спрос
2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

20. Инвестиционный проект?

1. Система организационно-правовых и финансовых документов
2. Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
3. Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

Типовой комплект заданий для итогового тестирования

УК-1 (знать, уметь); ПК-6 (знать, уметь)

1. Справедливо ли утверждение, что инвестиционный менеджмент не может рассматриваться как часть общего менеджмента?
 - а) справедливо для инвестирования в финансовые, а не реальные активы;
 - б) нет;
 - в) да, если инвестирование осуществляется на длительный период;
 - г) на вопрос нельзя дать однозначный ответ.

2. Входит ли в функции инвестиционного менеджера предприятия оптимизация инвестиционных портфелей?
 - а) да, но только если в портфель включены долговые ценные бумаги;
 - б) да, но только при управлении портфелем акций;
 - в) нет, поскольку предприятия вообще не занимаются портфельным инвестированием;
 - г) да.

3. Можно ли определить термин «инвестиции» как «вложение временно свободных денежных средств с целью получения прибыли (дохода) или иного положительного эффекта»?
 - а) да;
 - б) это справедливо только для капитальных вложений;
 - в) нет, таким образом определяется инвестирование, а не инвестиции;
 - г) так определяются инвестиции, направленные в финансовые средства.

4. Управление инвестиционными проектами – это:
 - а) выявление возможности финансирования инвестиций за счет собственных средств на основе анализа денежных потоков;
 - б) конкретные мероприятия по своевременному вводу новой техники и технологии и снятию с производства всего морально и физически изношенного имущества предприятия;
 - в) система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с осуществлением различных аспектов инвестиционной деятельности предприятия;
 - г) выбор приоритетных направлений вложения инвестиций на основе экономического обоснования и стратегических целей развития предприятия на будущее.

5. Бюджет реализации инвестиционного проекта на стадии эксплуатации состоит из разделов:
 - а) операционный раздел;
 - б) текущие расходы;
 - в) расчет доходов;
 - г) калькуляция затрат;
 - д) текущие доходы;
 - е) расчет прибыли.

6. Сопоставьте тип инвестиционной политики предприятия и основную характеристику ее реализации:
 1. консервативная инвестиционная политика
 2. умеренная (компромиссная) инвестиционная политика
 3. агрессивная инвестиционная политика
 - а) направлена на выбор таких объектов инвестирования, по которым уровень текущей доходности, темпы роста капитала и уровень риска в наибольшей степени приближены к среднерыночным;
 - б) направлена на максимизацию текущего дохода от вложений капитала в ближайшем периоде;
 - в) направлена на минимизацию инвестиционного риска как приоритетной цели.

7. Процесс приведения будущей стоимости денежных потоков к настоящей стоимости с учетом ставки и срока реализации проекта называется:
 - а) дисконтированием;

- б) наращением;
- в) выравниванием;
- г) приращением.

8. Почему вложение денег в ценные бумаги также принято считать инвестированием?

- а) потому что таким образом происходит увеличение ВВП страны;
- б) потому что в этом случае инвестор вкладывает деньги в основные средства;
- в) потому что в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель - получение прибыли (дохода) от вложенных денег;
- г) потому что приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием.

9. Можно ли приобретение бриллианта считать инвестированием?

- а) да, но только в том случае, если бриллиант приобретается на аукционных торгах;
- б) это не может в принципе рассматриваться как инвестирование;
- в) да, но только если бриллиант имеет вес свыше 10 карат;
- г) если при покупке бриллианта имеется в виду последующая его продажа по более высокой цене.

10. Инвестор приобрел акцию Сбербанка России. Что он совершил – инвестицию или инвестирование?

- а) инвестицию;
- б) инвестирование;
- в) ничего, так как приобретение акции вообще не рассматривается в рамках инвестиционной деятельности;
- г) инвестицию, так как приобретена именно акция банка.

11. Может ли облигация являться инвестицией?

- а) нет, инвестициями могут быть только акции, а не облигации;
- б) да, если акция вкладывается в какой-то инвестиционный проект;
- в) нет, ценные бумаги вообще не могут рассматриваться как инвестиции;
- г) да, если это облигация промышленного предприятия.

12. Воздействует ли на инвестиционную деятельность инфляция?

- а) да, но только если инвестирование осуществляется на срок свыше одного года;
- б) нет, так как инфляция одинаково воздействует и на цены ресурсов, и на стоимость выпускаемой продукции;
- в) это справедливо только в том случае, если для реализации инвестирования используются заемные средства;
- г) да.

13. Что из перечисленного ниже можно отнести к объектам инвестирования?

- а) земля, недвижимость;
- б) ценные бумаги;
- в) предметы антиквариата;
- г) все перечисленное;
- д) ничего из перечисленного.

14. Что из перечисленного ниже можно отнести к финансовым инструментам?

- а) ценные бумаги денежного рынка;
- б) конвертируемая облигация;
- в) страховой полис;
- г) лотерейный билет;
- д) все перечисленное;
- е) ничего из перечисленного.

15. Можно ли путем объединения ценных бумаг в портфель добиться того, чтобы его риск был сведен к ничтожно малым величинам?

- а) нет, объединение ценных бумаг в портфель вообще не позволяет снизить риск инвестирования;

- б) да, при определенных условиях этого можно достичь;
- в) да, но только если портфель объединяет очень много ценных бумаг;
- г) нет, теоретически достичь снижения риска до ничтожно малых величин.

16. Инвестор поставил перед собой цель – получать ежегодный доход в размере 50 тыс. руб. Можно ли эту задачу решить путем формирования и управления портфелем ценных бумаг?

- а) нет, так как такие цели можно решить только путем инвестирования в объекты реального капитала;
- б) да, но только при наличии государственных гарантий;
- в) в российских условиях это недостижимая цель, так как для ее решения надо объединять в портфель очень много ценных бумаг;
- г) да.

17. По оценке менеджеров фирмы, для достижения поставленной цели необходимо объединить в портфель акции тридцати российских эмитентов. Можно ли создать такой портфель и управлять им?

- а) нет, портфель должен включать ценные бумаги не свыше десяти эмитентов;
- б) формально такой портфель создать можно, но не существует методов адекватного управления столь большим портфелем;
- в) таким портфелем можно управлять только в том случае, если в него объединяются одни облигации;
- г) да, такой портфель можно создать и управлять им.

18. Фирма решила оценить проект с использованием метода IRR:

Проект	C0	C1	C2	C3	C4
C	-300	+90	+90	+90	+90

Если приемлемая ставка дисконта составляет 15%, то можно ли принять такой проект?

- а) да;
- б) нет.

19. Что из перечисленного ниже можно отнести к цели инвестиционного менеджмента фирмы в области финансовых активов?

- а) регулирование денежной массы;
- б) регулирование уровня процентной ставки;
- в) отбор ценных бумаг в портфель с целью получения высокой доходности при минимальном риске;
- г) исследование воздействия инфляции на экономику страны.

20. Менеджерам фирмы целесообразно оценить желаемое соотношение доходности и риска будущих инвестиций на этапе:

- а) разработки инвестиционной политики;
- б) анализа ценных бумаг;
- в) формирования инвестиционного портфеля;
- г) реструктуризации инвестиционного портфеля.

21. Можно ли с помощью фундаментального анализа ответить на вопрос: акции какого конкретного эмитента надо включать в портфель?

- а) нет, на такой вопрос позволяет ответить технический, а не фундаментальный анализ;
- б) да, но только если речь идет об акциях промышленных предприятий;
- в) да;
- г) нет, с помощью фундаментального анализа можно выбрать облигации, а не акции.

22. Можно ли методы технического анализа использовать для оценки инвестирования в ГКО?

- а) да;
- б) нет, технический анализ применим только для рынка акций;
- в) можно, но только для ГКО со сроком погашения 6 месяцев;
- г) для рынка ГКО используют фундаментальный, а не технический анализ.

23. Менеджеры фирмы решили реструктуризировать портфель и включить в него акции Аэрофлота,

т.к. за последний год эти акции переживали несколько этапов снижения и повышения цен, и в настоящее время можно ожидать повышение их цены. Какой метод оценки был использован в данном случае?

- а) технического анализа;
- б) фундаментального анализа;
- в) вариации параметров;
- г) экспертных оценок.

24. Какую цель можно достичь путем диверсификации портфеля ценных бумаг?

- а) максимизации ожидаемой доходности;
- б) минимизации риска;
- в) пропорционального распределения инвестиционных средств среди ценных бумаг;
- г) линейного соотношения между долями ценных бумаг в портфеле.

25. Инвестор располагает 25 акциями «Газпрома», 10 векселями Сбербанка и 15 облигациями сберегательного займа. Можно ли считать, что он сформировал портфель ценных бумаг?

- а) да, если при их приобретении он не использовал заемных средств;
- б) да, если совокупностью этих ценных бумаг он управляет как единым целым;
- в) нет, так как в портфель не могут входить одновременно и долговые, и долевые ценные бумаги;
- г) да, если срок погашения этих ценных бумаг один и тот же.

26. По каким критериям принято классифицировать инвестиционные портфели?

- а) по степени риска и по количеству входящих в них ценных бумаг;
- б) по степени риска и реакции на темпы инфляции;
- в) по степени риска и в зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля;
- г) по степени риска и длительности холдингового периода.

27. Если инвестор сформировал «портфель роста», то:

- а) он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле;
- б) его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции;
- в) он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;
- г) его надежды связаны с ростом ВВП.

28. Инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа. За счет чего он намерен получать «доход»?

- а) дивидендов;
- б) дисконтного дохода;
- в) купонного дохода;
- г) курсовой разницы.

29. Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора, скорее всего, можно отнести к следующему типу:

- а) агрессивный;
- б) умеренно-агрессивный;
- в) консервативный;
- г) нейтральный.

30. Инвестор сформировал портфель из 3 акций А, В, С и вычислил их ожидаемые доходности: $E(r_a) = 0,11$; $E(r_b) = 0,12$; $E(r_c) = 0,14$ и веса $W_a = 0,2$; $W_b = 0,3$; $W_c = 0,5$. Чему равна ожидаемая доходность такого портфеля?

- а) 0,128;
- б) 1,100;
- в) 0,360;
- г) 0,154.

31. Может ли ковариация доходностей двух акций портфеля быть отрицательной?

- а) нет;
- б) да;
- в) да, но только в случае хорошо диверсифицированного портфеля;
- г) да, но только если дисперсии случайных ошибок также отрицательны.

32. Верно ли утверждение, что модель Г. Марковица применима теоретически только для случая, когда инвестирование предполагается на один холдинговый период?

- а) это предположение верно только для модели У. Шарпа;
- б) да, но только для хорошо диверсифицированных портфелей;
- в) да, это является одним из допущений модели Г. Марковица;
- г) нет, так как модель Г. Марковица разрабатывалась для инвестирования на несколько холдинговых периодов.

33. Что такое «граница эффективных портфелей» в модели Г. Марковица?

- а) совокупность портфелей, обеспечивающих минимальный риск при любой заданной величине ожидаемой доходности портфеля;
- б) совокупность портфелей, для которых дисперсия случайных ошибок минимальна;
- в) прямая линия, соответствующая линейному регрессионному уравнению;
- г) линия, обеспечивающая оптимальное соотношение параметров регрессии.

34. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?

- а) да;
- б) это зависит от отношения конкретного инвестора к риску;
- в) в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбрать и неэффективный портфель;
- г) при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться.

35. Известно, что в основе метода У. Шарпа лежит метод линейного регрессионного анализа. Какие величины связывает уравнение линейной регрессии в данной модели?

- а) дисперсии случайных ошибок акций портфеля;
- б) доходности конкретной акции портфеля и доходности рыночного портфеля;
- в) ожидаемой доходности портфеля и дисперсии портфеля;
- г) доходности рыночного портфеля и дисперсии доходностей рыночного портфеля.

36. Инвестор решает сформировать портфель из облигаций для получения стабильного и высокого дохода. Какие облигации Вы бы посоветовали включить в такой портфель?

- а) бескупонные краткосрочные;
- б) бескупонные долгосрочные;
- в) купонные с наиболее высокой купонной ставкой;
- г) купонные надежного эмитента.

37. Почему при формировании портфеля облигаций с целью получения стабильного дохода не рекомендуется вкладывать значительную часть инвестиционной суммы в облигации одного вида?

- а) потому что срок их погашения может совпасть с ростом процентной ставки, что приведет к потерям из-за роста цены облигации;
- б) так как в момент их погашения процентная ставка может упасть, что не позволит реинвестировать полученные суммы в облигации с высокой купонной ставкой;
- в) так как купонные суммы снижаются при приближении погашения облигации, и такая ситуация чревата неполучением ожидаемой суммы;
- г) такая стратегия желательна, если значительная часть денег вкладывается в доходные облигации.

38. Какую из стратегических целей при формировании портфеля облигаций можно решить методом предписания?

- а) получение стабильного и высокого дохода;
- б) аккумуляцию к определенным датам требуемых сумм денег;
- в) получение от портфеля максимальной доходности;
- г) построение безрискового портфеля.

39. Для достижения какой из стратегических целей при формировании портфеля облигаций целесообразно использовать метод иммунизации?

- а) получение стабильного и высокого дохода;
- б) аккумулирование к определенным датам требуемых сумм денег;
- в) получение от портфеля максимальной доходности;
- г) построение безрискового портфеля.

40. Какая характеристика вводится в теории облигационного портфеля для отражения распределения во времени купонных сумм и номинала?

- а) ожидаемая доходность;
- б) ожидаемый срок погашения портфеля;
- в) дюрация;
- г) ожидаемый срок окупаемости портфеля облигаций.

41. У портфеля облигаций имеется несколько характеристик, отражающих воздействие времени на параметры портфеля: срок погашения T ; дюрация D ; инвестиционный горизонт G . При выполнении какого условия считается, что портфель иммунизирован?

- а) $D = T$;
- б) $T = G$;
- в) $D = G$;
- г) $D = 2T$.

ПК-1 У4

42. Какие из перечисленных ниже стратегических целей может преследовать частный инвестор, формируя портфель облигаций?

- а) построение безрискового портфеля;
- б) регулирование денежной массы;
- в) получение высокого дохода за счет дивидендных выплат и роста курсовой стоимости;
- г) получение стабильного и высокого дохода.

43. В чем состоит различие между опционами на покупку и опционами на продажу?

- а) владелец опциона на покупку имеет право купить основное средство по цене реализации, а владелец опциона на продажу - продать основное средство по цене реализации;
- б) продавец опциона на покупку имеет право купить основное средство по цене реализации, а продавец опциона на продажу - продать основное средство по цене реализации;
- в) эти опционы ничем не отличаются;
- г) опцион на покупку имеет ограниченный срок существования, а опцион на продажу - нет.

44. Справедливо ли утверждение, что в опционной сделке позиции покупателя и продавца опциона различны?

- а) нет, так как оба получают опционную премию;
- б) да, так как покупатель опциона должен иметь лицензию, а продавец - нет;
- в) да, поскольку покупатель опциона имеет право и реализовывать, и не реализовывать опцион, а продавец обязан совершить опционную сделку;
- г) да, поскольку продавец опциона имеет право и реализовывать, и не реализовывать опцион, а покупатель обязан совершить опционную сделку.

45. Инвестор 27.09.22 г. купил за 500 руб. опцион на покупку 100 акций с ценой реализации опциона $PE = 26$ руб. Рыночная цена акций в этот момент была 20 руб. Срок окончания опциона 10.02.2023 г. Если владелец опциона реализовал опцион 12 января 2023 года, то к какому типу опциона его надо отнести?

- а) дисконтному;
- б) европейскому;
- в) американскому;
- г) отзывному.

46. Инвестор 27.09.22 г. купил за 500руб. опцион на покупку 100 акций с ценой реализации опциона

PE = 26 руб. Рыночная цена акций в этот момент была 20 руб. Срок окончания опциона 10.02.2023 г. 25.10.22 г. цена акций поднялась до 35 руб. Если владелец опциона будет реализовывать его в этот день, кто, кому и по какой цене будет продавать акции?

- а) продавать будет продавец владельцу опциона по цене 26 руб.;
- б) продавать будет владелец опциона продавцу по цене 35 руб.;
- в) продавать будет продавец владельцу опциона по цене 35 руб.;
- г) продавать будет владелец опциона продавцу по цене 26 руб.

47. Инвестор 27.09.2022г. купил за 500 руб. опцион на покупку 100 акций с ценой реализации опциона PE = 26 руб. Рыночная цена акций в этот момент была 20 руб. Срок окончания опциона 10.02.2023 г. Кто и какую сумму получит в момент совершения данной сделки, как называется эта сумма?

- а) продавец, 500 руб., называется купонной выплатой;
- б) продавец, 2600 руб., называется опционной премией;
- в) покупатель, 2000 руб., называется опционной премией;
- г) продавец, 500 руб., называется опционной премией.

48. Инвестор является продавцом опциона на продажу. В каком случае он получит выигрыш – при снижении или повышении цены основной акции?

- а) при повышении;
- б) при понижении;
- в) это определяется позицией покупателя опциона;
- г) продавец опциона на продажу получает только опционную премию.

49. И акции, и фьючерсы можно приобретать с использованием маржи (финансового леведреджа). Имеются ли различия в применении маржи при фьючерсных сделках и при покупке акций?

- а) нет;
- б) да, при фьючерсных сделках маржа значительно ниже;
- в) да, при фьючерсных сделках маржа значительно выше;
- г) да, но только при фьючерсных сделках на срок, превышающий 1 год.

50. Хлебозаводу 10 июля 2023г. необходимо решить вопрос о приобретении в октябре 2023 г. 1 тыс. т зерна. Если хлебозавод решает обезопасить себя от возможного повышения цены зерна, то какую сделку он должен совершить на фьючерсном рынке?

- а) купить фьючерс;
- б) продать фьючерс;
- в) с помощью фьючерса такая задача не решается;
- г) эту задачу можно решить только с помощью опциона, но не фьючерса.

51. Фермер решил в мае хеджировать будущий урожай пшеницы, который он намерен реализовать в сентябре. Короткую или длинную позицию ему следует занимать на фьючерсном рынке?

- а) короткую;
- б) длинную;
- в) одновременно и короткую, и длинную;
- г) на этот вопрос нельзя дать однозначный ответ.

52. Должен ли товар, на который заключается фьючерсный контракт, иметь волатильную цену?

- а) да, но только в случае тенденции к росту цены товара;
- б) да;
- в) да, но только в случае тенденции к снижению цены товара;
- г) нет.

53. Можно ли под термином проект понимать комплект документов, содержащих формулирование цели инвестиционной деятельности?

- а) да, если речь идет исключительно о строительстве жилья;
- б) нет;
- в) это можно делать в исключительных случаях по согласованию с Минфином РФ;

г) да.

54. Фирма располагает 1500 тыс. руб. Имеются три проекта А, В, С стоимостью 600 тыс. руб., 800 тыс. руб. и 900 тыс. руб. соответственно. Какие из этих проектов можно считать зависимыми?

- а) А и В;
- б) А и С;
- в) на основании только этих данных нельзя судить о зависимости проектов;
- г) все эти проекты зависимые.

55. Если принятие проекта А приводит к снижению доходов по другому проекту В, то такие проекты называют?

- а) независимые;
- б) альтернативные;
- в) замещают друг друга;
- г) комплиментарные.

56. Какими отношениями взаимного влияния скорее всего могут быть связаны проекты строительства завода по производству оконных рам и цеха по производству оконного стекла?

- а) они независимые;
- б) эти проекты замещают друг друга;
- в) они комплиментарные;
- г) они альтернативные.

57. Имеется инвестиционный проект, срок реализации которого рассчитан на 4 года. К какому типу проектов относится данный проект?

- а) краткосрочный;
- б) среднесрочный;
- в) долгосрочный;
- г) с ограниченным сроком реализации.

58. К какому типу проектов можно отнести строительство газопровода Ямал - Западная Европа?

- а) глобальный;
- б) народнохозяйственный;
- в) крупномасштабный;
- г) локальный.

59. К какому типу проекта можно отнести строительство аквапарка?

- а) коммерческий;
- б) социальный;
- в) экологический;
- г) народнохозяйственный.

60. Может ли инвестиционная фаза проекта предшествовать предынвестиционной?

- а) может, если финансирование проекта производится из бюджетных средств;
- б) это наблюдается для социальных проектов;
- в) нет;
- г) иногда это происходит для экологических проектов.

61. На какой стадии инвестиционного проекта осуществляется вложение денег в изменение оборотных средств?

- а) предынвестиционной;
- б) инвестиционной;
- в) операционной;
- г) ликвидационной.

62. На какой стадии инвестиционного проекта осуществляется заключение договоров с

подрядчиками?

- а) предынвестиционной;
- б) инвестиционной;
- в) операционной;
- г) ликвидационной.

63. Справедливо ли утверждение, что бизнес-план представляет собой особую, компактную форму представления инвестиционного проекта?

- а) это утверждение верно только для общественно значимых проектов;
- б) да;
- в) нет, бизнес-план представляет собой самостоятельный документ, не связанный с инвестиционным проектом;
- г) бизнес-план - это особая форма проекта, а не инвестиционного проекта.

64. Какими из перечисленных ниже принципов следует руководствоваться при составлении бизнес-плана?

- а) максимально быстрая окупаемость затрат на реализацию ИП;
- б) рентабельность вложения капитала;
- в) использование в основном общих формулировок;
- г) объективность и надежность входной и выходной информации.

65. Вам советуют для продвижения бизнес-плана существенно зависить ключевые показатели проекта, касающиеся возможных объемов продаж, а затем, когда проект будет принят инвестором, внести в него соответствующие коррективы. Следует ли пользоваться таким советом?

- а) да, это обычная практика продвижения своего проекта;
- б) это можно делать только для коммерческих, но не социальных проектов;
- в) не стоит, так как это может привести к отказу инвестора от участия в проекте;
- г) данная тактика оправдывает себя, если инвестором является нерезидент.

66. Является ли меморандум о конфиденциальности обязательным атрибутом бизнес-плана?

- а) да;
- б) он необходим, если в бизнес-плане используют сведения, представляющие коммерческую тайну;
- в) его присутствие устанавливается отраслевыми нормативами;
- г) данный вопрос решается по согласованию с инвестором.

67. Следует ли для большей информативности резюме бизнес-плана включать в него план маркетинга?

- б) да, такая рекомендация оправдана;
- в) это оправдано только для общественно значимых проектов;
- г) это оправдано для краткосрочных проектов.

68. Из перечисленного ниже можно относить к внутренним источникам финансирования проекта:

- а) средства, полученные за счет размещения облигаций;
- б) прямые иностранные инвестиции;
- в) ассигнования из федерального бюджета;
- г) реинвестируемая часть чистой прибыли.

69. Экономическая эффективность инвестиционного проекта-это:

- а) относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта;
- б) мера доступности информации (для всех участников рынка), которая предоставляет максимальные возможности покупателям и продавцам совершать сделки с минимальными транзакционными издержками;
- в) результативность производственного процесса, соотношение между достигнутыми результатами и затратами живого и овеществленного труда, отражающими, в свою очередь, степень совершенства производственных ресурсов и эффективность их использования;
- г) результативность экономической деятельности, определяемая отношением полученного

экономического эффекта (результата) к затратам, обусловившим получение этого эффекта.

70. К методам оценки экономической эффективности и инвестиционного проекта относятся:

- а) чистый приведенный доход;
- б) индекс доходности;
- в) период окупаемости;
- г) рентабельность;
- д) срок окупаемости;
- е) внутренняя норма доходности.

71. Расположите в хронологической последовательности этапы осуществления реального инвестирования на предприятии:

- а) определение общего объема реального инвестирования в предстоящем периоде;
- б) анализ состояния реального инвестирования в предшествующем периоде;
- в) разработка (подбор) инвестиционных проектов, соответствующих целям и формам реального инвестирования
- г) обеспечение постоянного мониторинга и контроля реализации инвестиционных проектов и инвестиционной программы
- д) оценка эффективности отдельных инвестиционных проектов с учетом фактора риска
- е) формирование программы реальных инвестиций предприятия
- ж) определение форм реального инвестирования.

72. Сопоставьте метод оценки экономической эффективности инвестиционного проекта и способ его расчета:

- 1. PP
- 2. PI
- 3. NPV
- 4. IRR

- а) дисконтную ставку, по которой чистый приведенный доход в процессе дисконтирования будет приведен к нулю;
- б) числу лет, которое необходимо для того, чтобы суммы дисконтированных на момент окончания инвестиций чистых доходов была равна размеру инвестиций;
- в) разница между приведенными к настоящей стоимости суммой чистого денежного потока за период эксплуатации инвестиционного проекта и суммой инвестиционных затрат на его реализацию;
- г) соотношение предстоящего чистого денежного потока с объемом инвестиционных затрат по проекту.

73. Метод оценки экономической эффективности, который определяется как отношение среднегодовой прибыли к общему объему инвестиционных затрат называется:

- а) рентабельность инвестиций;
- б) эффективность инвестиций;
- срок окупаемости инвестиций;
- г) норма доходности инвестиций.

74. При осуществлении в течение 3 лет инвестиционного проекта с денежным потоком – 600 тыс. руб., единовременными капитальными вложениями – 200 тыс. руб. и стоимостью привлекаемого капитала для его финансирования – 15%, его срок окупаемости составит:

- а) 1 год;
- б) 1,94 года;
- в) 1,52 года;
- г) нет правильного ответа.

75. Ставка дисконта тем выше, чем выше индекс инфляции. Верно ли это?

- а) нет;
- б) да.

Типовой комплект вопросов к опросу (устному)

УК-1 (знать); ПК-6 (знать)

1. Что такое инвестиционный менеджмент в организации?
2. Что такое инвестиционная стратегия организации?
3. Перечислите функции инвестиционной службы организации?
4. Назовите субъекты инвестиционного менеджмента на предприятии?
5. Что является объектами инвестиционного менеджмента организации?
6. Назовите типы инвестиционной стратегии фирмы?
7. Что такое инвестиционная политика организации?
8. Верно ли утверждение, что при использовании правила NPV необходимо дисконтировать только потоки денег?
9. На какие составляющие части делятся потоки денег от инвестиционного проекта?
10. Что из перечисленного ниже можно отнести к оттокам денег от финансовой деятельности?
11. Что можно отнести к притокам денег от финансовой деятельности?
12. Может ли на каком-либо шаге инвестиционного проекта отток денег от операционной деятельности превзойти по абсолютной величине отток денег от инвестиционной деятельности?
13. Потоки денег от каких видов деятельности учитываются при расчете сальдо накопленных денег?
14. Справедливо ли утверждение, что в общем случае риск портфеля означает как возможность потерь, так и вероятность получить от портфеля результат, превосходящий ожидаемый?
15. Можно ли утверждать, что риск хорошо диверсифицированного портфеля практически является только систематическим?
16. Может ли инфляция воздействовать на риск портфеля?
17. Если ожидаются резкие колебания процентной ставки, то какой из портфелей будет более рискован – портфель акций или портфель облигаций?
18. Какой риск можно считать систематическим?
19. Можно ли снизить систематический риск портфеля путем страхования риска?
20. Существует ли различие между понятиями «неопределенность» и «риск» инвестиционного проекта?
21. Методы оценки рисков инвестиционных проектов обычно делят на методы качественной и количественной оценки рисков. К каким методам относится метод экспертных оценок?
22. К какому методу оценки рисков инвестиционных проектов можно отнести метод Монте-Карло?
23. В чем состоят основные преимущества экспертного метода оценки риска инвестиционного проекта?
24. Какой из способов снижения риска можно использовать при портфельном инвестировании?
25. Перечислите виды финансовых ресурсов предприятия и принципы их формирования.
26. Что такое цена инвестируемого капитала?
27. Что вы понимаете под инвестиционной программой организации?
28. Что такое инвестиционный портфель организации?
29. Какие типы инвестиционных портфелей могут быть сформированы организациями?
30. Каковы инвестиционные качества инструментов финансового портфеля организации?