

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 26.10.2021 14:02:31

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452bfd603f94388008e29877a6bcbf5

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»  
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**

**Факультет экономики и управления**

**Кафедра «Менеджмент»**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебно-методической работе

С.С. Скараник

«01» сентября 2020 г.



Рабочая программа дисциплины  
**Инвестиционный менеджмент**

Направление подготовки  
**38.03.02 Менеджмент**

Квалификация выпускника  
*Бакалавр*

Для всех  
форм обучения

Симферополь 2020

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	3
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавра	3
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	4
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	4
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	8
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	9
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	17
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины*	18
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	18
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	19
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	19

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

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

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-5	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию;</li> </ul>
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	<ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных;</li> <li>- навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</li> </ul>
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части Б1.В.12 учебного плана ОПОП 38.03.02 Менеджмент.

**3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 академических часа).

**3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)**

**Для очной формы обучения**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачётные единицы 72 часа

<b>Объём дисциплины</b>	<b>Всего часов</b>
Общая трудоемкость дисциплины	72
Контактная работа	42
Аудиторная работа (всего):	36
Лекции	18
Семинары, практические занятия	18
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	30
Экзамен	6

**Для заочной формы обучения**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачётные единицы 72 часа

<b>Объём дисциплины</b>	<b>Всего часов</b>
Общая трудоемкость дисциплины	72
Контактная работа	14
Аудиторная работа (всего):	8
Лекции	8
Семинары, практические занятия	0
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	58
Экзамен	6

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

##### 4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ темы	Наименование темы	Всего		Количество часов					
		ОФО	ЗФО	Контактная работа (аудиторная работа)				Внеаудит. работа	
				Лекции		Практическ.		Сам. работа	
				ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО	ОФО	ЗФО
1	Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны	7	7	2	2	2	2	3	6
2	Анализ структуры инвестиционного рынка	8	8	2		2		3	6
3	Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов	7	7	2		2		3	6
4	Системная классификация инвестиционных проектов	7	7	2		2		3	6
5	Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов	8	8	2		2		3	6
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	8	8	2		2		3	7
7	Анализ рынка капитальных вложений	7	7	2		2		4	7
8	Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия	7	7	2	2	2	2	4	7
9	Формирование портфеля ценных бумаг предприятия	7	7	2		2		4	7
	<b>Всего по дисциплине</b>	66	66	18	4	18	4	30	58
	Экзамен	6	6						
	<b>Итого</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>58</b>

##### 4.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

###### *Тема 1. Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны*

Предмет курса. Наука об инвестициях как специализированный раздел экономической науки. Инвестиционный процесс как объект изучения, его роль в развитии экономики и общества. Исследования инвестиционных отношений в их развитии и взаимосвязи. Теория и практика в процессе изучения инвестиций.

Инвестиционный менеджмент как учебная дисциплина, ее связь с другими дисциплинами. Задачи учебной дисциплины в подготовке высококвалифицированных специалистов для финансово-кредитной системы. Методы изучения дисциплины.

## ***Тема 2. Анализ структуры инвестиционного рынка***

Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Инвестиционный процесс. Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Виды, структуры, динамика. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности.

## ***Тема 3. Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов***

Понятие инвестиционных ресурсов предприятия, компании, фирмы. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы ее разработки. Определение потребности в инвестиционных ресурсах. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления, использование части ранее созданного национального богатства страны. Современный состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Формы и методы регулирования государственной инвестиционной деятельности.

Бюджетные ассигнования. Внебюджетные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления - главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве.

Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Долгосрочные кредиты банков. Их роль в финансовом обеспечении капитальных вложений. Средства населения. Повышение их роли в современных условиях.

## ***Тема 4. Системная классификация инвестиционных проектов***

Инвестиционный проект: понятие, классификация и особенности. Инвестиционные предложения. Информационный меморандум. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана.

Показатели и критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности. Сравнительный анализ показателей экономической

эффективности инвестиционных проектов.

### ***Тема 5. Анализ жизненного цикла инвестиционных***

Предынвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа предынвестиционных исследований. Инвестиционные предложения. Информационный меморандум. Технико-экономические особенности строительства. Их влияние на организацию и финансирование капитального строительства. Проектно-сметная документация. Порядок разработки. Состав и содержание проектно-сметной документации. Стадии проектирования. Утверждение и экспертиза проектно-сметной документации.

### ***Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов***

Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций - анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности.

Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета. Достоинства и недостатки этих показателей и простых методов с позиций оценки эффективности инвестиционных проектов.

Оценка бюджетной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

### ***Тема 7. Анализ рынка капитальных вложений***

Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование, долговое финансирование, смешанное финансирование, проектное финансирование, лизинг и др. Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера бюджетного финансирования. Государственная поддержка и государственные гарантии. Субсидирование процентных ставок по кредитам на долгосрочные проекты.

### ***Тема 8. Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия***

Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие чистого дисконтированного потока денежных средств. Анализ точки Фишера. Внутренняя норма прибыли. Сущность и порядок расчета. Анализ и оценка указанных показателей.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности.

### **Тема 9. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия**

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования.

Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риски по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

#### **4.3. Темы практических занятий**

Тема 1. Сущность и необходимость инвестиций и инвестиционной деятельности.

Тема 2. Структура инвестиционного рынка.

Тема 3. Источники финансирования инвестиционных проектов.

Тема 4. Классификация инвестиционных проектов.

Тема 5. Жизненный цикл инвестиционных проектов.

Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Тема 7. Рынок капитальных вложений.

Тема 8. Портфель реальных инвестиций предприятия.

Тема 9. Портфель ценных бумаг предприятия.

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

Тема (разделы)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Кол-во часов ОФО	Кол-во часов ЗФО	Учебно-методическое обеспечение
1	Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны	4	7	Учебно – методическое пособие
2	Анализ структуры инвестиционного рынка	4	7	Учебно – методическое пособие
3	Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов	4	7	Учебно – методическое пособие
4	Системная классификация инвестиционных проектов	4	7	Учебно – методическое пособие
5	Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов	4	7	Учебно – методическое пособие
6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	4	7	Учебно – методическое пособие
7	Анализ рынка капитальных вложений	4	7	Учебно – методическое пособие
8	Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия	4	7	Учебно – методическое пособие
9	Формирование портфеля ценных бумаг предприятия	4	8	Учебно – методическое пособие

## 6. Фонд оценочных средств, для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

### 6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

#### Компетенция ОПК-5

владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

#### Этапы формирования компетенции

Знает	Умеет	Владеет
<p>навыки составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>6.2.1.(1-2, 4, 6, 8-9, 12, 14, 17, 20, 22, 24, 27, 29, 30), 6.2.2.(1,2,4, 7, 10, 12, 14,15, 18, 21, 23, 25, 29), 6.2.3(1, 3, 4, 9, 11,14,15, 21-25).</p>	<p>составлять финансовую отчетность с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>6.2.1(3, 7, 10, 11, 13,23, 28), 6.2.2(3,6-8,11, 14, 16, 22, 27), 6.2.3 (2, 6, 10, 13,17, 20)</p>	<p>навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>6.2.1(5, 15, 16, 18, 19, 21, 25, 26), 6.2.2(5,9, 13, 17,19-20,24, 26,28, 30),6.2.3(5, 7, 8, 12,16,18, 19, 26-30)</p>

Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания

Знает, если выполнил 6.2.1.(1-2, 4, 6, 8-9, 12, 14, 17, 20, 22, 24, 27, 29, 30), 6.2.2.(1,2,4, 7, 10, 12, 14,15, 18, 21, 23, 25, 29), 6.2.3(1, 3, 4, 9, 11,14,15, 21-25).

Умеет, если выполнил 6.2.1(3, 7, 10, 11, 13,23, 28), 6.2.2(3,6-8,11, 14, 16, 22, 27), 6.2.3 (2, 6, 10, 13,17, 20)

Владеет, если выполнил 6.2.1(5, 15, 16, 18, 19, 21, 25, 26), 6.2.2(5,9, 13, 17,19-20,24, 26,28, 30),6.2.3(5, 7, 8, 12,16,18, 19, 26-30)

#### Компетенция ПК-4

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

#### Этапы формирования компетенции

Знает	Умеет	Владеет
<p>основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений,</p>	<p>применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений,</p>	<p>умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия</p>

<p>решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>6.2.1.(2, 4, 5, 11, 12, 14-15, 20, 23-25, 26, 28, 30), 6.2.2.(1,4, 5, 6, 7, 10, 13, 16, 17, 21, 22, 28), 6.2.3(1, 3, 15,16, 21-25).</p>	<p>решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>6.2.1(1, 3, 9, 17, 19, 22, 27,), 6.2.2(3,8,13, 14, 15, 23-25,26, 29), 6.2.3 (4, 6-9,10, 15, 12-14, 20)</p>	<p>инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>6.2.1(6-8, 10,13,16, 18, 21, 29), 6.2.2(2,9-12,18-20,27, 30), 6.2.3(2, 7, 11, 17-19, 26-30)</p>
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
<p>Знает, если выполнил 6.2.1.(2, 4, 5, 11, 12, 14-15, 20, 23-25, 26, 28, 30), 6.2.2.(1,4, 5, 6, 7, 10, 13, 16, 17, 21, 22, 28), 6.2.3(1, 3, 15,16, 21-25).</p> <p>Умеет, если выполнил 6.2.1(1, 3, 9, 17, 19, 22, 27,), 6.2.2(3,8,13, 14, 15, 23-25,26, 29), 6.2.3 (4, 6-9,10, 15, 12-14, 20)</p> <p>Владеет, если выполнил 6.2.1(6-8, 10,13,16, 18, 21, 29), 6.2.2(2,9-12,18-20,27, 30), 6.2.3(2, 7, 11, 17-19, 26-30)</p>		

### Компетенция ПК-15

<p>умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p>		
<b>Этапы формирования компетенции</b>		
Знает	Умеет	Владеет
<p>анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> <p>6.2.1.(4-8, 16-18, 23, 25, 28), 6.2.2.(1, 2-4, 7, 12, 13, 14, 18, 26, 27, 28, 29), 6.2.3(2, 3, 8, 15, 21-24).</p>	<p>проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> <p>6.2.1(1-3, 13-15, 19, 24, 26, 29), 6.2.2(5,8, 15-17, 19,25),6.2.3(1,5, 7, 9-10, 14, 16-18, 19)</p>	<p>умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании</p> <p>6.2.1(9-12, 20-22, 27, 30), 6.2.2(6, 9-11, 20-24,30),6.2.3(4, 6, 11-13, 20, 25-30)</p>
<b>Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания</b>		
<p>Знает, если выполнил 6.2.1.(4-8, 16-18, 23, 25, 28), 6.2.2.(1, 2-4, 7, 12, 13, 14, 18, 26, 27, 28, 29), 6.2.3(2, 3, 8, 15, 21-24).</p> <p>Умеет, если выполнил 6.2.1(1-3, 13-15, 19, 24, 26, 29), 6.2.2(5,8, 15-17, 19,25), 6.2.3(1,5, 7, 9-10, 14, 16-18, 19)</p> <p>Владеет, если выполнил 6.2.1(9-12, 20-22, 27, 30), 6.2.2(6, 9-11, 20-24,30),6.2.3(4, 6, 11-13, 20, 25-30)</p>		

**Компетенция ПК-16**

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

**Этапы формирования компетенции**

Знает	Умеет	Владеет
навыки оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов 6.2.1(1-4,18-22, 23, 26, 30), 6.2.2(1, 8-10, 16, 23-24, 25,27,30),6.2.3(1-5, 7, 10, 12,15, 17,18, 21-27)	владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов 6.2.1(5-6,12-13,24), 6.2.2(2, 3, 6,7, 11-13,15, 21-22,25, 28,30),6.2.3(8, 11,17, 14, 18, 19)	навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов 6.2.1(1, 7, 8,14-17,25-29), 6.2.2(4,5,14, 17-20,26, 29),6.2.3(6, 9,12, 13, 15, 16, 20, 28-30)

**Показатели и критерии оценивания компетенции на различных этапах ее формирования, шкала оценивания**

Знает, если выполнил 6.2.1(1-4,18-22, 23, 26, 30), 6.2.2(1, 8-10, 16, 23-24, 25,27,30),6.2.3(1-5, 7, 10, 12,15, 17,18, 21-27)
Умеет, если выполнил 6.2.1(5-6,12-13,24), 6.2.2(2, 3, 6,7, 11-13,15, 21-22,25, 28,30), 6.2.3(8, 11,17, 14, 18, 19)
Владеет, если выполнил 6.2.1(1, 7, 8,14-17,25-29), 6.2.2(4,5,14, 17-20,26, 29),6.2.3(6, 9,12, 13, 15, 16, 20, 28-30)

**6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы****6.2.1. Вопросы к зачету**

1. Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Основные цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
4. Государственные инвестиционные институты, их полномочия и функции.
5. Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии и этапы изучения рыночной конъюнктуры.
7. Типизация инвестиционных портфелей. Этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
8. Основные показатели инвестиционной привлекательности регионов.
9. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий
10. Будущая и настоящая стоимость денег. Простые и сложные проценты.
11. Оценка инфляции.
12. Показатели оценки ликвидности инвестиций.
13. Оценка инвестиционных рисков в условиях неопределенности.
14. Основные цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
15. Экономико-статистические методы оценки рисков
16. Оценка рисков: метод балльных оценок, метод «дерева решений», метод Монте-Карло (анализ моделей).
17. Основные функции и методы управления инвестициями.

18. Анализ причин, обуславливающих необходимость инвестиций.
19. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.
20. Формирование основных фаз разработки бизнес-плана, их характеристика. Разработка вариантов бизнес-плана.
21. Характеристика финансового и инвестиционного рынка.
22. Понятие системы мониторинга. Основные цели разработки системы мониторинга. Принципы построения системы мониторинга.
23. Этапы разработки моделей принятия управленческих решений. Причины снижения эффективности инвестиционных проектов.
24. Критерии для принятия решения “выхода” из инвестиционного проекта.
25. Основные формы “выхода” из инвестиционного проекта.
26. Характеристика основных направлений исследования на основе метода фундаментального анализа.
27. Создание системы управления инвестиционным портфелем предприятия.
28. Принятие решений в системе управления инвестициями.
29. Этапы формирования инвестиционной стратегии. Задачи процесса разработки инвестиционной деятельности и их характеристика.
30. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.

### **6.2.2. Темы рефератов**

1. Характеристика современных проблем и перспектив развития российского менеджмента.
2. Актуальные проблемы риск - менеджмента на предприятии.
3. Развитие систем управления персоналом в современной организации.
4. Антикризисные аспекты управления предприятием
5. Контроллинг как технология менеджмента.
6. Анализ современного социально-экономического состояния России.
7. Мировой опыт менеджмента.
8. Инновационный потенциал развития менеджмента.
9. Анализ внешней среды и его роль в стратегическом управлении фирмой.
10. Определение основных экономических особенностей отрасли.
11. Методы анализа производства и конкуренции.
12. Атакующие стратегии и их роль в повышении конкурентного статуса фирмы.
13. Выработка ценовой стратегии фирмы.
14. Стратегия внешнеэкономической деятельности фирмы.
15. Стратегия снижения производственных издержек.
16. Использование стратегий защиты и сохранение конкурентного преимущества.
17. Стратегии вертикальной интеграции.
18. Стратегии конкурентной борьбы в растущих отраслях промышленности.
19. Стратегии для фирм, переживающих период промышленной зрелости или упадка.

20. Конкурентные стратегии в отраслях промышленности, состоящих из мелких предприятий.
21. Показатели оценки ликвидности инвестиций.
22. Оценка инвестиционных рисков в условиях неопределенности.
23. Основные цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
24. Экономико-статистические методы оценки рисков
25. Оценка рисков: метод балльных оценок, метод «дерева решений», метод Монте-Карло (анализ моделей).
26. Основные функции и методы управления инвестициями.
27. Анализ причин, обуславливающих необходимость инвестиций.
28. Функциональная схема взаимосвязей по управлению инвестиционным проектом и проведению финансово-экономического анализа проекта и предприятия.
29. Формирование основных фаз разработки бизнес-плана, их характеристика. Разработка вариантов бизнес-плана.
30. Характеристика финансового и инвестиционного рынка.

### **6.23. Контрольные тестовые задания**

- 1. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:**
  - А. прямые и косвенные;
  - Б. реальные и финансовые;
  - В. прямые и реальные;
  - Г. частные, государственные, иностранные и совместные.
- 2. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:**
  - А. не влияет на объем инвестиций;
  - Б. приводит к росту объема инвестиций;
  - В. приводит к снижению объема инвестиций.
- 3. Эффект мультипликатора состоит:**
  - А. в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций;
  - Б. в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций;
  - В. в превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов.
- 4. Будущая стоимость денег:**
  - А. сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
  - Б. сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
  - В. стоимость денег через определенное время.
- 5. Действительная стоимость денег:**
  - А. стоимость средств в данный момент времени;
  - Б. сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
  - В. сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

**6. Аннуитет:**

- А. отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
- Б. арендная плата;
- В. вид банковского кредита;
- Г. способ учета изменения стоимости денег во времени.

**7. Номинальная стоимость денег:**

- А. стоимость денег с учетом инфляции;
- Б. показатель, характеризующий обесценение денег в процессе инфляции.
- В. стоимость денег без учета инфляции

**8. Темп инфляции:**

- А. показатель обратный индекса инфляции;
- Б. показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
- В. показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.

**9. Инвестиционный риск:**

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

**10. Абсолютный размер финансовых убытков это:**

- А. размер финансовых затрат, уменьшен на сумму убытка;
- Б. отношение суммы ущерба в избранное базового показателя;
- В. сумма ущерба, причиненного инвестору в условиях неблагоприятных обстоятельств.

**11. Ликвидность инвестиций это:**

- А. способность инвестора вовремя погашать долги;
- Б. потенциальная способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства;
- В. способность инвестиций в реинвестирования.

**12. Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:**

- А. кредиты банков и других кредитных структур;
- Б. эмиссия облигаций компании;
- В. инвестиционный лизинг;
- Г. чистая прибыль; амортизационные отчисления;
- Д. эмиссия акций компании.

**13. Назовите показатели оценки эффективности реальных инвестиций:**

- А. приведение к настоящей стоимости инвестированного капитала;
- Б. период окупаемости; индекс доходности; чистая приведенная стоимость;
- В. коэффициент самофинансирования;
- Г. объем инвестированных средств.

**14. Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:**

- А. простые акции;

- Б. привилегированные акции;
- В. государственные облигации;
- Г. корпоративные облигации;
- Д. сберегательные сертификаты;
- Е. инвестиционные сертификаты.

**15. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:**

- А. более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
- Б. более высокую ликвидность и управляемость;
- В. более высокую инфляционную защищенность.

**16. Продуктовые инновации это:**

- А. применение новых материалов, новых полуфабрикатов и комплектующих и получение принципиально новых продуктов;
- Б. инновации в пищевой промышленности;
- В. инновации в добывающей промышленности.

**17. Процессные инновации означают:**

- А. новые методы организации производства, новые технологии;
- Б. создание новых видов продукции;
- В. принципиальные изменения в социальной сфере;
- Г. изменения в институциональной сфере.

**18. Инвестиционные проекты по целям их освоения подразделяются на:**

- А. тактические и стратегические;
- Б. краткосрочные и долгосрочные;
- В. государственные и частные.

**19. Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:**

- А. инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;
- Б. инвестиционная деятельность частных инвесторов;
- В. организационная структура отдельных предприятий;
- Г. инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

**20. Точка безубыточности:**

- А. параметр, характеризующий порог рентабельности;
- Б. показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;
- В. характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;
- Г. показывает уровень чистого дохода.

**21. Акция:**

- А. срочный ценная бумага, свидетельствующая о долевом участии в уставном фонде акционерного общества;
- Б. ценная бумага без установленного срока обращения, которая удостоверяет долевое участие в уставном фонде акционерного общества, подтверждающая членство в акционерном обществе и право на участие в управлении им, дает право его владельцу на получение части прибыли в виде дивиденда, а также на участие в распределении имущества при ликвидации акционерного общества;
- В. целевой бумага, свидетельствующая о долевом участии в уставном фонде акционерного общества, дает право ее владельцу на получение прибыли в

виде дивиденда.

**22. Акции по характеру обязанностей эмитенту классифицируются:**

- А. именные, на предъявителя;
- Б. срочные, бессрочные;
- В. простые, привилегированные;
- Г. процентные, беспроцентные;

**23. Облигация:**

- А. ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги без выплаты процентов;
- Б. ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги с выплатой фиксированного процента;
- В. ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги с выплатой процентов в зависимости от финансового результата деятельности компании.

**24. Облигации по особенностям регистрации и обращения классифицируются:**

- А. государственных и негосударственных компаний;
- Б. именные, на предъявителя;
- В. процентные, целевые;
- Г. краткосрочные, срочные, долгосрочные;
- Д. срочные; бессрочные.

**25. Сберегательные сертификаты:**

- А. ценные бумаги, свидетельствующие о депонировании средств юридических и физических лиц;
- Б. письменное свидетельство банка о депонировании средств, подтверждающий право вкладчика на получение по истечении срока депозита и процентов по нему;
- В. письменное свидетельство банка о депонировании средств физическим лицом, подтверждающий право вкладчика на получение по истечении срока депозита и процентов по нему.

**26. Сберегательные сертификаты по условиям размещения средств классифицируются:**

- А. краткосрочные, срочные, долгосрочные;
- Б. срочные, до востребования;
- В. процентные, беспроцентные;
- Г. именные, на предъявителя;

**27. Диверсификация инвестиционного портфеля:**

- А. представляет собой уменьшение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- Б. представляет собой расширение или изменение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- В. это инвестиционная стратегия, направленная на повышение ликвидности инвестиционного портфеля.

**28. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:**

- А. деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;
- Б. реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;
- В. формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;
- Г. набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

**29. Главной целью формирования инвестиционного портфеля компании являются:**

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

**30. Чистые инвестиции это:**

- А. сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде;
- Б. общий объем инвестированных средств;
- В. сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму материальных затрат в определенном периоде.

**Ключи к тестам**

№ теста	Правильный ответ	№ теста	Правильный ответ	№ теста	Правильный ответ
1	Б	11	Б	21	Б
2	Б	12	Г	22	Б
3	А	13	Б	23	В
4	А	14	Б	24	А
5	Б	15	А	25	А
6	А	16	А	26	Г
7	В	17	А	27	Б
8	А	18	А	28	В
9	А	19	А	29	В
10	В	20	А	30	А

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

***а) основная литература:***

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ: учебник для бакалавров / С. Л. Блау. — 2-е изд. — Москва: Дашков и К, 2018. — 256 с. — ISBN 978-5-394-02843-4. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85204.html> (дата обращения: 24.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. — 2-е изд. — Москва: Дашков и К, 2019. — 140 с. — ISBN 978-5-394-03405-3. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85363.html> (дата обращения: 24.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

***б) дополнительная литература:***

1. Сулейманов, М. Д. Инвестиционный потенциал экономики России : учебник / М. Д. Сулейманов. — Москва: Библио-глобус, 2018. — 200 с. — ISBN 978-5-907063-09-9. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/88546.html> (дата обращения: 24.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

2. Чернова, О. А. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / О. А. Чернова. — Ростов-на-Дону, Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2018. — 150 с. — ISBN 978-5-9275-2613-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87411.html> (дата обращения: 24.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В. А. Чернов ; под редакцией М. И. Баканова. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 159 с. — ISBN 978-5-238-01301-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html> (дата обращения: 24.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

**8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Журнал «Секрет фирмы», <http://www.sf-online.ru>
2. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом», <http://dis.ru/manag>
3. Журнал «Топ-Manager», <http://www.top-manager.ru>
4. Журнал «Директор-Инфо», <http://www.director-info.ru>
5. Журнал «Реальный бизнес», <http://www.real-business.ru>
6. E-executive – сообщество эффективных менеджеров, <http://e-executive.ru>
7. ITeam.Ru – технологии корпоративного управления, <http://www.iteam.ru>

## **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

При проведении лекций, лабораторных занятий, самостоятельной работе студентов применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения студентов в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

1. Творческое задание. Выполнение творческих заданий требуют от студента воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода.
2. Групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

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

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- программы, обеспечивающие доступ в сеть Интернет (например, «Google chrome»);
- программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);
- программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

## **11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала.