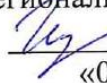


Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Косогорова Людмила Алексеевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 12.07.2023 16:03:36  
Уникальный программный ключ:  
4a47ce4135cc0671229e80c031ce72a914b0b6b4



**Частное образовательное учреждение высшего образования  
«ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ, БИЗНЕСА И ТЕХНОЛОГИЙ»**

*Кафедра «Менеджмент»*

**УТВЕРЖДАЮ:**  
Проректор по учебной работе и  
региональному развитию  
 Шульман М.Г.  
«05» июля 2023 г.

**Рабочая программа учебной дисциплины  
Управление инвестициями**

**Направление подготовки**

38.03.02 Менеджмент

**Направленность (профиль) подготовки:**

Управление проектами

**Квалификация (степень) выпускника:**

Бакалавр

**Форма обучения:**

Очная, очно-заочная, заочная

Составитель программы:  
Круглов В.Н., д.э.н.,  
проф. кафедры «Менеджмент»

Калуга  
2023

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Аннотация к дисциплине.....	3
2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.....	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
3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах).....	4
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	5
4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах).....	5
4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам для очной формы обучения (для очно – заочной и заочной формы обучения- в соответствии с п.4.1).....	8
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	13
6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями».....	14
6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал.....	14
6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....	18
6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы.....	19
6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся.....	19
6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся.....	38
6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	49
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	50
8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	51
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	55
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	56
10.1. Лицензионное программное обеспечение.....	56
10.2. Электронно-библиотечная система.....	56
10.3. Современные профессиональные базы данных.....	56
10.4. Информационные справочные системы.....	56
11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	57

## **1. Аннотация к дисциплине**

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08. 2020 г. N 970.

Рабочая программа содержит обязательные для изучения темы по дисциплине «Управление инвестициями». Дисциплина дает целостное представление о системе выявления, оценки и снижения финансовых рисков в деятельности предприятия.

### **Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы**

Настоящая дисциплина является дисциплиной по выбору и включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений, Блока1 учебных планов по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, уровень бакалавриата.

Дисциплина изучается на 2 курсе, в 3 семестре для очной формы обучения, на 2 курсе, в 4 семестре для очно-заочной формы обучения и на 2 курсе в 4 семестре для заочной формы обучения, форма контроля – зачёт с оценкой.

### **Цель изучения дисциплины:**

формирование профессиональной компетенции у будущих управленцев и менеджеров теоретическим основам и практическим навыкам разработки и построения алгоритма управления инвестициями, который лучше всего отвечает целям и задачам организации, а также воздействующим на нее внутренним и внешним факторам.

### **Задачи изучения дисциплины:**

- сформировать знания о методологических основах разработки и построения организационной структуры проектов;
- развивать основные умения, связанные с будущей профессиональной деятельностью: проектировочные, организационные, коммуникативные, информационные и др.
- содействовать осознанию необходимости в приобретении полноценных знаний в области инвестиционной обеспеченности проектов, формирование у студентов общих представлений о маркетинговой информационной системе проекта;

### **Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:**

ПК-5 - владение основами моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства.

## **2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование компетенций, предусмотренных ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата) и на основе профессиональных стандартов «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 августа 2018 г. N 544н и «Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 20 июля 2020 года

№ 431н, соотнесённых с федеральным государственным образовательным стандартом по указанному направлению подготовки.

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие формированию и развитию компетенции
ПК-5	владение основами моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства	ПК-5.1. Владеет основами моделирования бизнес-процессов	<u>Контактная работа:</u> Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>
		ПК-5.2. Знает основы управления инвестициями при реализации проектов.	
		ПК-5.3. Владеет основами моделирования бизнес-процессов и управления инвестициями при реализации проекта, в том числе, проекта государственно-частного партнерства	

### 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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц.

#### 3.1 Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Объем дисциплины	Всего часов		
	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	252		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	54	32	8
Аудиторная работа (всего):	54	32	8
в том числе:			
Лекции	18	16	4
семинары, практические занятия	36	16	4
лабораторные работы			
Внеаудиторная работа (всего):	180	211	240

в том числе:			
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	180	211	240
Вид промежуточной аттестации обучающегося – зачёт с оценкой	18	9	4

**4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) 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) для очной формы обучения**

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			ВСЕГО	Из них аудиторные занятия				Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	Практикум Лаборатор	Практичес.занятия /семинары					
1	Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	3	21	1		2		18			Опрос
2	Инвестиционный проект, его содержание, классификация	3	21	1		2		18			Защита реферативного обзора
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	3	24	2		4		18			Коллоквиум
4	Бизнес - план инвестиционного проекта и его основные разделы	3	24	2		4		18			Тестирование
5	Основные источники финансирования инвестиций	3	24	2		4		18			Опрос
6	Основы управления инвестиционными рисками	3	24	2		4		18			Защита реферативного обзора

7	Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами	3	24	2		4		18		Коллоквиум
8	Роль инвестиций в антикризисном управлении	3	24	2		4		18		Тестирование
9	Управление портфелем инвестиций в реальные активы	3	24	2		4		18		Опрос
10	Управление портфелем ценных бумаг предприятия	3	24	2		4		18		Защита реферативного обзора
	Зачёт с оценкой	3	18							Зачёт с оценкой
	<b>ВСЕГО</b>		252	18		36		180		18 (зачет с оценкой)

**для очно-заочной формы обучения**

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			ВСЕГО	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	Практикум Лаборатор	Практическ.занятия /семинары				
1	Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	4	23	1		1		21		Опрос
2	Инвестиционный проект, его содержание, классификация	4	23	1		1		21		Защита реферативного обзора
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	4	23	1		1		21		Коллоквиум
4	Бизнес - план инвестиционного проекта и его основные разделы	4	23	1		1		21		Тестирование

5	Основные источники финансирования инвестиций	4	25	2		2		21			Опрос
6	Основы управления инвестиционными рисками	4	25	2		2		21			Защита реферативного обзора
7	Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами	4	25	2		2		21			Коллоквиум
8	Роль инвестиций в антикризисном управлении	4	25	2		2		21			Тестирование
9	Управление портфелем инвестиций в реальные активы	4	25	2		2		21			Опрос
10	Управление портфелем ценных бумаг предприятия	4	26	2		2		22			Защита реферативного обзора
	Зачёт с оценкой	4	9								Зачёт с оценкой
	<b>ВСЕГО</b>		252	16		16		211			9 (зачет с оценкой)

**для заочной формы обучения**

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			ВСЕГО	Из них аудиторные занятия				Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	Практикум Лаборатор	Практическ.занятия /семинары					
1	Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	4	24					24			Опрос
2	Инвестиционный проект, его содержание, классификация	4	24					24			Защита реферативного обзора
3	Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	4	25	1				24			Коллоквиум

4	Бизнес - план инвестиционного проекта и его основные разделы	4	26	1		1		24		Тестирование
5	Основные источники финансирования инвестиций	4	25	1				24		Опрос
6	Основы управления инвестиционными рисками	4	24					24		Защита реферативного обзора
7	Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами	4	25			1		24		Коллоквиум
8	Роль инвестиций в антикризисном управлении	4	24					24		Тестирование
9	Управление портфелем инвестиций в реальные активы	4	25			1		24		Опрос
10	Управление портфелем ценных бумаг предприятия	4	26	1		1		24		Защита реферативного обзора
	Зачёт с оценкой	4	4							Зачёт с оценкой
	ВСЕГО		252	4		4		240		4 (зачет с оценкой)

#### 4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам для очной формы обучения (для очно – заочной и заочной формы обучения- в соответствии с п.4.1)

##### Тема 1. Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ

###### *Содержание лекционного курса*

Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса: государство, компании, частные лица. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные).

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. 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.

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Регулирование условий инвестиционной деятельности.

###### *Содержание практических занятий*

1. Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций.
2. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса.
3. Регулирование инвестиционной деятельности.



## **Тема 2. Инвестиционный проект, его содержание, классификация**

### *Содержание лекционного курса*

Инвестиционный проект: понятие, классификация и особенности. Инвестиционное предложение. Информационный меморандум. Бизнес-план инвестиционного проекта и его назначение.

Оценка финансовой состоятельности проекта, анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Классификация инвестиционных проектов. Показатели эффективности использования капитала.

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

Содержание инвестиционного проекта, фазы (стадии) его развития и их характеристика. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа прединвестиционных исследований. Содержание инвестиционной фазы инвестиционного проекта. Основные этапы эксплуатационной фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.

### *Содержание практических занятий*

1. Инвестиционный проект.
2. Оценка финансовой состоятельности проекта.
3. Содержание инвестиционного проекта.

## **Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности**

### *Содержание лекционного курса*

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.

Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие чистого потока денежных средств. Внутренняя норма прибыли. Индекс доходности. Дисконтированный срок окупаемости. Среднегодовая доходность. Сущность и порядок расчета. Оценка и анализ указанных показателей.

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

### *Содержание практических занятий*

1. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
2. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта.
3. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.

## **Тема 4. Бизнес-план инвестиционного проекта и его основные разделы**

### *Содержание лекционного курса*

Основные фазы цикла инвестиционного проекта и основная характеристика стадий проекта (прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная). Исходные посылы для поиска инвестиционных концепций предприятия в соответствии с методикой ЮНИДО. Состав инвестиционного предложения, трансформируемого в инвестиционный проект.

Необходимость разработки бизнес-плана. Особенности разработки бизнес-плана для краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных инвестиционных

проектов. Структура бизнес–плана инвестиционного проекта, рекомендуемая Минэкономразвития РФ. Финансовый план как основа бизнес–плана. Основные этапы составления финансового плана. Базовые формы финансовой отчетности бизнес–плана. Оценка устойчивости проекта. Учет рисков проекта. Оперативное управление инвестиционным проектом.

#### *Содержание практических занятий*

1. Основные фазы цикла инвестиционного проекта и основная характеристика стадий проекта (прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная).
2. Необходимость разработки бизнес–плана. Структура бизнес–плана инвестиционного проекта.
3. Оценка устойчивости проекта. Учет рисков проекта. Оперативное управление инвестиционным проектом.

### **Тема 5. Основные источники финансирования инвестиций**

#### *Содержание лекционного курса*

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. Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования.

Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств. Сущность самофинансирования. Роль налоговой и амортизационной политики в укреплении принципов самофинансирования инвестиций. Создание финансово-промышленных групп - важнейшее направление повышения эффективности и расширения возможностей предприятий финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Акционирование как метод инвестирования. Оценка выпуска акций с позиции предприятия-эмитента. Способы выпуска акций предприятиями. Расщепление и консолидация акций. Определение издержек выпуска и цены акций, дивидендов.

Методы долгового финансирования. Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиций предприятия-эмитента. Трудности и способы их реализации. Формирование цены облигации. Оценка целесообразности эмиссии облигаций, исходя из инвестиционной стратегии предприятия.

Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Опыт и современная практика коммерческих банков. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки.

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности. Виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ. Общая характеристика лизинга, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ.

Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм рискового финансирования. Источники рискованных капитальных вложений. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций.

Методы стимулирования инвесторов. Развитие рискового (инновационного) финансирования в России. Ипотечное кредитование. Сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ.

*Содержание практических занятий*

1. Источники финансирования капитальных вложений.
2. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств.
3. Долговое финансирование.

## **Тема 6. Основы управления инвестиционными рисками**

*Содержание лекционного курса*

Общая характеристика рисков в инвестиционной деятельности. Классификация инвестиционных рисков. Методы измерения и оценки инвестиционных рисков. 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. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения.

Концепция риска. Источники риска. Виды риска.

*Содержание практических занятий*

1. Методы измерения и оценки инвестиционных рисков.
2. Принципы формирования портфеля инвестиций.
3. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.

## **Тема 7. Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами**

*Содержание лекционного курса*

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. 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. Основные показатели инвестиционного проекта, влияющие на выбор стратегии антикризисного управления.

*Содержание практических занятий*

1. Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта.
2. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
3. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия

инвестиционного решения.

## **Тема 8. Роль инвестиций в антикризисном управлении**

### *Содержание лекционного курса*

Общая характеристика кризиса неплатежей в социально экономической жизни общества. Правовые и экономические основы несостоятельности предприятий. Основные методы управления несостоятельностью предприятий в условиях кризиса. Методы привлечения инвестиций в объекты реального и портфельного инвестирования.

Инвестиционная политика как элемент антикризисного управления. Формирование инвестиционных ресурсов. Особенности формирования инвестиционных ресурсов в кризисной ситуации.

Содержание антикризисного управления в современных условиях. Зарубежный опыт инвестиционной деятельности в условиях преодоления кризисных ситуаций. Основные показатели инвестиционного проекта, влияющие на выбор стратегии антикризисного управления. Диагностика финансового состояния неплатежеспособного предприятия по всем группам показателей. Мониторинг антикризисного управления. Применение инвестиций с целью максимального снижения негативных последствий рискованных ситуаций.

### *Содержание практических занятий*

1. Инвестиционная политика как элемент антикризисного управления.
2. Содержание антикризисного управления в современных условиях.
3. Мониторинг антикризисного управления.

## **Тема 9. Управление портфелем инвестиций в реальные активы**

### *Содержание лекционного курса*

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 риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Современная теория портфеля (Модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля. Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля. Доход и риск по портфелю. Области допустимых значений доходности и риска. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель.

### *Содержание практических занятий*

1. Принципы формирования портфеля инвестиций.
2. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
3. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель.

## **Тема 10. Управление портфелем ценных бумаг предприятия**

### *Содержание лекционного курса*

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и др. ценных бумаг.

Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения.

Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность.

Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности.

Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций («справедливый курс»). Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций. Инвестиционные стратегии инвесторов.

*Содержание практических занятий*

1. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
2. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
3. Доходность и риск инвестиций в ценные бумаги.

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

Одним из основных видов деятельности студента является самостоятельная работа, которая включает в себя изучение лекционного материала, учебников и учебных пособий, первоисточников, подготовку сообщений, выступления на практических занятиях, выполнение заданий преподавателя.

Методика самостоятельной работы предварительно разъясняется преподавателем и в последующем может уточняться с учетом индивидуальных особенностей студентов. Время и место самостоятельной работы выбираются студентами по своему усмотрению с учетом рекомендаций преподавателя.

Самостоятельную работу над дисциплиной следует начинать с изучения рабочей программы «Управление инвестициями», которая содержит основные требования к знаниям, умениям и навыкам обучаемых. Обязательно следует вспомнить рекомендации преподавателя, данные в ходе лекционных и практических занятий. Затем – приступить к изучению отдельных тем в порядке, предусмотренном рабочей программой.

Получив представление об основном содержании темы, необходимо изучить материал с помощью учебников, других методических материалов, указанных в разделе 7 рабочей программы. Целесообразно составить краткий конспект или схему, отображающую смысл и связи основных понятий данной темы. Затем, как показывает опыт, полезно изучить выдержки из первоисточников. При желании можно составить их краткий конспект. Важным источником для освоения дисциплины являются ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Обязательно следует записывать возникшие вопросы, на которые не удалось ответить самостоятельно.

<b>Наименование темы</b>	<b>Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение</b>	<b>Формы самостоятельной работы</b>	<b>Учебно-методическое обеспечение</b>	<b>Форма контроля</b>
Содержание, функции и роль инвестиций в экономической системе РФ	Инвестиции и их экономическая сущность. Виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Участники	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос

	инвестиционного процесса. Регулирование инвестиционной деятельности.			
Инвестиционный проект, его содержание, классификация	Инвестиционный проект. Оценка финансовой состоятельности проекта. Содержание инвестиционного проекта.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум
Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и критерии эффективности	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Бизнес - план инвестиционного проекта и его основные разделы	Основные фазы цикла инвестиционного проекта и основная характеристика стадий проекта (прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная). Необходимость разработки бизнес-плана. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Оценка устойчивости проекта. Учет рисков проекта. Оперативное управление инвестиционным проектом.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум
Основные источники финансирования инвестиций	Источники финансирования капитальных вложений. Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств. Долговое финансирование.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Основы управления инвестиционными	Методы измерения и оценки	Работа в библиотеке,	Литература к теме, работа с	Коллоквиум

рисками	инвестиционных рисков. Принципы формирования портфеля инвестиций. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.	включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	интернет источниками	
Механизм принятия инвестиционных решений и управление инвестиционными проектами	Анализ показателей и критериев оценки инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Роль инвестиций в антикризисном управлении	Инвестиционная политика как элемент антикризисного управления. Содержание антикризисного управления в современных условиях. Мониторинг антикризисного управления.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум
Управление портфелем инвестиций в реальные активы	. Принципы формирования портфеля инвестиций. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Управление портфелем ценных бумаг предприятия	Основные инструменты рынка ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск инвестиций в ценные бумаги.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум

**6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями».**

**6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания**

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки, балл	Критерии оценивания компетенции
1.	Опрос	Сбор первичной информации по выяснению уровня усвоения пройденного материала	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3.
2	Доклад-презентация	Публичное выступление по представлению полученных результатов в программе Microsoft PowerPoint	«5» – доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «4» – некорректное оформление презентации, грамотное использование терминологии, в основном свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик частично правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «3» – отсутствие презентации, докладчик испытывал	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3.



			затруднения при выступлении и ответе на вопросы в ходе дискуссии; «2» - докладчик не раскрыл тему	
3	Коллоквиум	Беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3.
4	Тестирование	Тестирование можно проводить в форме: компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности; письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов	«отлично» - процент правильных ответов 80-100%; «хорошо» - процент правильных ответов 65-79,9%; «удовлетворительно» - процент правильных ответов 50-64,9%; «неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 50%.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3.

**6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

№	Форма контроля/ коды оцениваемых компетенций	Процедура оценивания	Шкала и критерии оценки, балл
1.	Зачет с оценкой - ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3.	<p>Правильность ответов на все вопросы (верное, четкое и достаточно глубокое изложение идей, понятий, фактов и т.д.);</p> <p>Сочетание полноты и лаконичности ответа;</p> <p>Наличие практических навыков по дисциплине (решение задач или заданий);</p> <p>Ориентирование в учебной, научной и специальной литературе;</p> <p>Логика и аргументированность изложения;</p> <p>Грамотное комментирование, приведение примеров, аналогий;</p> <p>Культура ответа.</p>	<p>«Зачтено»</p> <p>оценка «отлично» - обучающийся должен дать полные, исчерпывающие ответы на вопросы экзаменационного билета, в частности, ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений, правильное решение практического задания. Оценка «отлично» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком;</p> <p>оценка «хорошо» - обучающийся должен дать полные ответы на вопросы, указанные в экзаменационном билете. Допускаются неточности при ответе, которые все же не влияют на правильность ответа. Ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений. Оценка «хорошо» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком, однако, допускаются незначительные ошибки, неточности по названным критериям, которые все же не искажают сути соответствующего ответа;</p> <p>оценка «удовлетворительно» - обучающийся должен в целом дать ответы на вопросы, предложенные в экзаменационном билете, ориентироваться в системе дисциплины «Управление инвестициями», знать основные категории предмета. Оценка «удовлетворительно» предполагает, что материал в основном изложен грамотным языком;</p> <p>«Не зачтено»</p>

			оценка «неудовлетворительно» предполагает, что обучающимся либо не дан ответ на вопрос билета, либо обучающийся не знает основных категорий, не может определить предмет дисциплины.
1.	Тестирование (зачете с оценкой) - ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3.	Полнота знаний теоретического контролируемого материала. Количество правильных ответов	«Зачтено» «отлично» - процент правильных ответов 80-100%; «хорошо» - процент правильных ответов 65-79,9%; «удовлетворительно» - процент правильных ответов 50-64,9%; «Не зачтено» «неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 50%.

**6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

**6.3.1. Типовые задания для проведения текущего контроля обучающихся**

**6.3.1.1 Примерные тестовые задания для текущего контроля**

**Тема 1.**

**1.Задание**

Под инвестициями понимается:

**Всё сказанное - правильно**

вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления

процесс взаимодействия, по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект

вложение в физические, денежные и нематериальные активы

финансирование инновационного потенциала развития

**2.Задание**

Инвестиционный рынок состоит:

**из рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций**

из фондового и денежного рынков

из рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций

из промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий

**3.Задание**

Инвестиционный потенциал представляет собой:

**количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли**

нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности

целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности  
макроэкономическое изучение инвестиционного рынка  
совокупный прирост валового национального продукта

#### 4. Задание

Законодательные условия инвестирования представляют собой:

**нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность**

размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики

порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона

налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

#### 5. Задание

Инвестиционный риск региона определяется:

**вероятностью потери инвестиций или дохода от них**

уровнем законодательного регулирования в стране

степенью развития приватизационных процессов;

развитием отдельных инвестиционных рынков

#### 6. Задание

Инвестиционная стратегия представляет собой:

**систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией**

механизм реализации долгосрочных капитальных вложений

совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ

гуманитарную дисциплину на базе социологии

#### 7. Задание

Обеспечение выхода на „критическую массу инвестиций» происходит в следующем периоде жизненного цикла предприятия:

**«ранняя зрелость»**

«юность»

«детство»

«отрочество»

#### 8. Задание

Основатель современной инвестиционной теории:

**Гарри Марковиц**

Джеймс Тобин

Дж. М. Кейнс

Гарри Потер

#### 9. Задание

Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня предприятия является:

**уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров предприятия**

благоприятный инвестиционный климат

стадия жизненного цикла предприятия

уровень коррупции в государстве

## 10. Задание

Инвестиционный климат - это:

**совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов**

набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов

благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций

географические условия для инвестирования

## Тема 2.

### 1.Задание

Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается:

**в оценке эффективности проекта в целом**

в оценке эффективности проекта для каждого из участников

в оценке эффективности проекта с учетом схемы финансирования

в оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта

### 2.Задание

Показатели общественной эффективности учитывают:

**затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, а также отражающие интересы всего народного хозяйства**

эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

эффективность проекта с точки зрения отдельной организации, генерирующей проект

финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли

### 3.Задание

Показатели бюджетной эффективности отражают:

**влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней**

финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учётом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом

финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников

сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования

### 4.Задание

Трансфертные платежи представляют собой:

**все виды внутренних перемещений денежных средств, которые не отражают реальных затрат или выгод страны**

налоги, субсидии

кредитные операции, дивиденды, лизинговые платежи

размер предельного продукта, производимого при расходовании ресурса или фактора производства при его наиболее эффективном альтернативном использовании

### 5. Задание

Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается:

- в оценке эффективности проекта для каждого из участников**
- в оценке эффективности проекта в целом
- в оценке эффективности проекта без учета схемы финансирования
- в оценке эффективности проекта с точки зрения общества и отдельной организации, генерирующей проект

### 6. Задание

Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:

- учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия**
- наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций
- возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия
- наличие компьютера

### 7. Задание

Статическим методом оценки инвестиций является:

- метод расчета периода окупаемости инвестиций**
- метод расчета внутренней нормы прибыли
- дисконтирование денежных потоков
- краткосрочный оперативный прогноз

### 8. Задание

В основе принятия стратегических инвестиционных решений лежат:

- подготовка и квалификация инвестиционных менеджеров**
- приемлемые взаимоотношения с конкурентной средой
- наличие свободных финансовых ресурсов
- лоббирование интересов банковских учреждений

### 9. Задание

Процесс разработки инвестиционной стратегии предприятия начинается со следующего:

- определения общего периода формирования инвестиционной стратегии**
- анализа внешней среды
- оценки уровня инвестиционных рисков
- заключения спекулятивных сделок

### 10. Задание.

Одним из требований к стратегической инвестиционной цели является:

- реальность**
- возможность оценки
- стабильность
- иррациональность

## Тема 3.

### 1. Задание

Имеется три альтернативных проекта. Доход от первого проекта равен 2000 долларов, причём первая половина выплачивается сейчас, а вторая – через год. Доход от второго проекта – 2200 долларов, 200 из которых выплачивается сейчас, 1000 – через год, а ещё 1000 долларов – через два года. Доход от третьего проекта равен 3000 долларов, и вся эта

сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта, равной 20 процентам:

**первый проект**

второй проект

третий проект

все проекты одинаково результативны

## 2.Задание

Инфляция - это:

**Правильны второй и третий ответы**

повышение общего уровня цен в стране

коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг

соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени

всё сказанное - верно

## 3.Задание

Страхование инвестиции — это:

**один из важнейших методов управления риском при инвестировании**

одно из направлений количественного анализа рисков

разновидность метода анализа чувствительности

план или программа вложения капитала с целью последующего получения прибыли

## 4.Задание

Анализ чувствительности - это:

**метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта**

метод определения значений элементов проекта, дальнейшее изменение которых приводит к нежелательным финансовым результатам

простая диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью

приведение разновременных эффектов от вложения в проект инвестиций к нулевому моменту времени

## 5.Задание

Риск - это:

**возможность возникновения негативных условий**

процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде

неполнота и неточность информации об условиях деятельности

предприятия, реализации проекта

нижний уровень доходности инвестиционных затрат

обобщающий термин для группы рисков, возникающих на разных этапах кругооборота капитала в результате действий конкурентов

## 6. Задание

Формами государственного регулирования инвестиционных процессов в Западной Европе являются:

**разработка и осуществление государственных инвестиционных программ**  
**выполнение крупных региональных инвестиционных программ**  
макроэкономическое и чисто административное правительственное вмешательство в инвестиционный процесс  
перевод определенной отрасли в законодательном порядке на режим, разрешающий административную координацию капиталовложений на определенный срок

## 7. Задание

Общими принципами регулирования инвестиционного процесса в странах с развитой экономикой являются:

**неприкосновенность капитала и частной собственности**  
**высокий уровень разработанности институционального права**  
**государственные и частные (страховые) гарантии капитала и частной собственности**  
**строгая возвратность и возмездность банковских кредитно-заемных средств**  
заккрытие нерентабельных производств  
преднамеренное банкротство

## 8. Задание

Общими условиями, на фоне которых осуществляются инвестиционные процессы в отечественной экономике, являются:

**разбалансированность кредитно-финансовой системы и материального производства**  
**бегство капитала за границу**  
высокие темпы роста базовых отраслей экономики  
разнонаправленность тенденций движения структуры воспроизводственных процессов и денежно-финансовых потоков  
высокие темпы роста производительности труда

## 9. Задание

Главной особенностью инвестиционной стратегии является:

**обеспечение выбора и реализации инвестиционных целей**  
изменение инвестиционного потенциала предприятия  
ограниченность по временному интервалу  
качественная последовательность действий и состояний

## 10. Задание

Целью инвестиционной стратегии государства является:

**развитие «инновационной экономики»**  
**динамический экономический рост**  
создание инвестиционной привлекательности  
приведение инвестиционного законодательства к международным стандартам  
снижение темпов инфляции

### Тема 4.

#### 1.Задание

*В ближайшие 15 лет промышленная облигация будет приносить доход в размере 50 долларов в год. Конечный дивиденд - 1000 долларов через 15 лет.*



Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10 процентам?

**620 долларов**

1 210 долларов

1 530 долларов

710 долларов

### 2.Задание

Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долларам. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1 800 долларов при ставке процента, равной 8.

**да**

нет

только в том случае, если ставка процента будет более 8

только в том случае, если процентная ставка ниже уровня инфляции

### 3.Задание

Доходность государственных облигаций составляет 20 процентов, премия за риск оцениваемого пакета ценных бумаг - 10 процентов, коэффициент  $\beta = 0,5$ . Стоит ли рассматривать пакет акций, доходность которого составляет 30 процентов?

**нет**

да

только в том случае, если риски страхуемы

да, только в случае долговременного размещения

### 4.Задание

Модель доходности финансовых активов описывает зависимость:

**между рыночным риском и требуемой нормой доходности финансовых активов, представляющих собой хорошо диверсифицированный портфель**

между дисперсией возможных исходов и ожидаемой доходностью актива

между рыночной оценкой акционерного капитала и стоимостью бессрочного аннуитета

между ожидаемой и фактической нормой прибыли

### 5.Задание

Институциональный инвестор - это:

**компания, юридическое лицо, осуществляющие вложения на средства своих вкладчиков, например паевой инвестиционный фонд**

организация, учреждение, созданные для оказания содействия определенным видам деятельности, социальным группам людей

имущественный комплекс без образования юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляется

управляющей компанией в целях прироста имущества соответствующего паевого инвестиционного фонда

название высшего учебного заведения, научно-исследовательского учреждения или организации, осуществляющей определенный вид деятельности

#### 6. Задание

Приоритетными направлениями инвестиционной деятельности фирмы являются:

**разнонаправленность инвестиционных решений**  
**обновление основного капитала**  
**пополнение оборотных средств**  
рост заработной платы работников  
решение социальных вопросов

#### 7. Задание

Основными методами разработки инвестиционной стратегии организации являются:

**инвестиционный SWOT-анализ**  
**инвестиционный Gap-анализ**  
**пошаговый анализ**  
ретроспективный анализ  
сравнения

#### 8. Задание

При сценарном подходе оценки инвестиционной стратегии рассматриваются варианты:

**пессимистический;**  
**наиболее вероятный;**  
**оптимистический.**  
средний

#### 9. Задание

Инвестиционная стратегия изучает:

**всё перечисленное**  
рациональные экономические решения  
ценообразование  
оптимальное размещение ресурсов

#### 10. Задание

Термин «пределный» при размещении инвестиционных ресурсов означает:

**всё перечисленное**  
небольшое изменение измеряемой экономической величины  
несущественное увеличение измеряемой величины  
пограничное изменение измеряемой величины

### Тема 5.

#### 1.Задание

Инвестиции в основной капитал, в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, капитальный ремонт основных фондов, на прирост запасов материальных оборотных средств, называются:

**реальными инвестициями**  
финансовыми инвестициями

нематериальными инвестициями  
прочими инвестициями

## **2.Задание**

Физические и юридические лица, являющиеся участниками инвестиционной деятельности, уполномоченные инвесторами осуществлять реализацию инвестиционных проектов, именуются:

**заказчиками;**  
подрядчиками;  
пользователями объектов капитальных вложений  
бизнес-ангелами

## **3.Задание**

Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)

**инвестиционный проект**  
инвестиционный рынок  
инвестиционный цикл  
инвестиционная потребность

## **4.Задание**

Целевые инвестиционные программы по развитию регионов, отраслей и других образований, содержащие множество взаимосвязанных конечным продуктом проектов:

**мультипроекты**  
монопроекты  
мегапроекты  
аналогопроекты

## **5.Задание**

Фаза инвестиционного проекта, которая включает в себя следующие мероприятия: поиск бизнес-идеи; формулирование первоначального замысла и его проверка; составление задания на разработку; выбор проектной организации и заключение с ней договора; разработка технико-экономического обоснования; разработку и утверждение проектно-сметной документации

**прединвестиционная фаза**  
инвестиционная фаза  
эксплуатационная фаза  
ликвидационная фаза

## **6. Задание**

Экономическая модель инвестирования является:

**инструментом для экономических прогнозов**  
**комплексом экономических принципов**

**объяснением как функционирует экономика или её отдельные элементы**  
идеальным типом экономики или политики

### 7. Задание

Фундаментальные вопросы экономики решаются на макро- и микроуровне. Какой из данных вопросов невозможно решить на микроуровне:

- с каким уровнем инфляции столкнёмся**
- что производить
- сколько товаров и услуг будем производить
- кто будет производить товары и услуги

### 8. Задание

Процесс фокусирования только на наиболее важных факторах для объяснения феномена или явления называется:

- абстрагирование**
- рациональный выбор
- маржинальный анализ
- контролируемый эксперимент

### 9. Задание

Закон спроса предполагает:

- когда цена падает, объём планируемых покупок растёт**
- превышение предложения над спросом вызовет снижение цены
- если доходы растут, обычно покупают больше товаров
- кривая спроса имеет положительный наклон

### 10. Задание

Закон предложения выражает:

- прямую связь между ценой и количеством продаваемого товара**
- обратную связь между ценой и количеством продаваемого товара
- связь между эластичными и неэластичными товарами
- меру эластичности каждого товара

## Тема 6.

### 1. Задание

Метод финансирования инвестиционных проектов, предусматривающий использование собственных финансовых ресурсов предприятия: чистой прибыли, амортизационных отчислений и внутрихозяйственных резервов, называется:

- самофинансирование**
- бюджетное финансирование
- акционерное финансирование
- долговое (кредитное) финансирование

### 2. Задание

Для денежного потока от этого вида деятельности инвестиционного проекта характерны следующие денежные поступления и платежи: выручка от реализации, внереализационные доходы, производственные издержки, налоги.

для операционной деятельности  
для инвестиционной деятельности  
для финансовой деятельности  
для текущей деятельности

### 3. Задание

Вид эффективности инвестиционного проекта, учитывающий социально-экономические последствия осуществления проекта для общества в целом, в том числе как непосредственные результаты и затраты проекта, так и «внешние эффекты»:

**общественная эффективность проекта**  
коммерческая эффективность проекта  
эффективность участия в проекте  
экономическая эффективность проекта

### 4. Задание

Индекс рентабельности инвестиционного проекта больше единицы. Какой вывод можно сделать о проекте?

**инвестиционный проект прибыльный**  
инвестиционный проект убыточный  
участие в проекте только вернет вложенные средства  
за счёт этого показателя сделать какой-либо вывод невозможно

### 5. Задание

Метод оценки риска, при котором исследуется влияние изменения исходных параметров проекта (объема инвестиций, объема производимой продукции, производственных издержек и т.п.) на величину показателей эффективности проекта.

**анализ чувствительности**  
метод проверки устойчивости  
метод аналогий  
метод сценариев

### 6. Задание

Если спрос сократится, а предложение возрастет, то:

**равновесная цена уменьшится**  
равновесное количество снизится  
равновесная цена увеличится, а равновесное количество уменьшится  
не произойдет никаких изменений

### 7. Задание

4. При росте урожая сельскохозяйственных культур выручка их производителей падает. Это означает:

**спрос на данную продукцию неэластичен**  
предложение сельскохозяйственной продукции неэластично  
на данном рынке действуют перекупщики, ущемляющие интересы производителей  
эластичность спроса больше эластичности предложения

### 8. Задание

5. Функция спроса выглядит так:  $Q_d = 2100 - 3P$ . При какой цене ценовая эластичность спроса составит  $-0,75$ ?

**300**  
200  
400

**9. Задание**

Бюджетное ограничение для потребителя представляет собой:

- ограничение, налагаемое на выбор потребителя**
- линию общей полезности товара
- линию предельной полезности товара
- линию максимального удовлетворения потребителя

**10. Задание**

Если для товара А величина спроса растёт вместе с ростом цены, то товар А является:

- товаром Гиффена**
- товаром низшего качества**
- аномальным товаром
- нормальным товаром

**Тема 7.****1. Задание**

1) Укажите методы снижения инвестиционного риска, используемые при осуществлении инвестиционных проектов.

- все ответы являются верными**
- распределение проектного риска между участниками проекта
- резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов
- страхование рисков

**2. Задание**

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

- акция**
- облигация
- опцион
- вексель.

**3. Задание**

Показатель, характеризующий способность быстрого обращения ценных бумаг в денежные средства без потерь для владельца

- ликвидность**
- доходность
- риск
- конвертируемость

**4. Задание**

Набор ценных бумаг для достижения определенной цели, управляемый как самостоятельный инвестиционный объект это:

- портфель ценных бумаг**
- эмиссия ценных бумаг
- реальные инвестиции
- франшиза

**5. Задание**

Направление в анализе фондового рынка, базирующееся на оценке финансово-

экономического положения эмитента ценной бумаги

**технический анализ**

фундаментальный анализ

горизонтальный анализ

вертикальный анализ

#### 6. Задание

Массовый спрос в 1994 г. на акции АО «МММ» объясняется:

**спекулятивным спросом**

эффектом присоединения к большинству

эффектом сноба

эффектом Веблена

#### 7. Задание

Какой из данных товаров покажет наименьший эффект дохода:

**соль**

мясо

картофель

клубника

#### 8. Задание

1. Когда инвестор снижает риск путём распределения инвестиций между несколькими активами, он занимается:

**диверсификацией**

объединением рисков

некорректным отбором

хеджированием

#### 9. Задание

Нейтральный к риску индивидуум:

**отдаст акции в доверительное управление надёжному дифференцированному фонду**

никогда не будет играть на бирже

купит страховку, чтобы снизить риск финансовой потери

заключит соглашение, даже если шансы не в его пользу

#### 10. Задание

3. На фьючерсном рынке цена немедленной продажи и покупки акций является ценой:

**спот**

будущей

прошлой

равновесной

### Тема 8.

#### 1. Задание

Метод оценки риска, основанный на проработке экспертами различных вариантов развития событий по проекту, определении вероятности осуществления каждого из вариантов, а также расчете для каждого варианта развития событий по проекту показателей эффективности проекта

**метод сценариев**

анализ чувствительности

метод проверки устойчивости

метод аналогий

## 2. Задание

Укажите методы снижения инвестиционного риска, используемые при осуществлении инвестиционных проектов

**всё перечисленное верно**

распределение проектного риска между участниками проекта

резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов

страхование рисков

отказ от осуществления проекта

## 3. Задание

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента ценной бумаги в предусмотренный срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента; может также предусматриваться право ее владельца на получение фиксированного процента от номинальной стоимости.

**вексель**

акция

облигация

опцион

## 4. Задание

Показатель, характеризующий вероятность получения инвестором результата, отличного от ожидаемого это:

**риск**

доходность

ликвидность

конвертируемость

## 5. Задание

Набор ценных бумаг для достижения определенной цели, управляемый как самостоятельный инвестиционный объект

**портфель ценных бумаг**

эмиссия ценных бумаг

реальные инвестиции

венчурные инвестиции

## 6. Задание

Вы покупаете долю акций за 50 долл., держите её один год и затем продаёте за 60 долл. В течение года на акцию выплачивается дивиденд в размере 50 долл., а темпы инфляции составляют 8%. Реальной нормой отдачи акции (в %) являются:

22

30

10

15



## 7. Задание

Если принять за гипотезу, что рынки полностью иррациональны, то с каким из нижеприведенных утверждений можно согласиться:

**государственные служащие лучше определяют, какие инвестиции следует сделать**

в данных условиях рынок актива может самостоятельно распределить капитал именно в те отрасли, где в них больше всего нуждаются  
изменение цен и объемов на рынке активов предсказуемо  
если даже рынок неэффективен, взаимодействие спроса и предложения всегда приводит к равновесию

## 8. Задание

Существующая связь между изменениями значений среднего и предельного продуктов от данного фактора производства указывает на то, что в точке пересечения кривых этих продуктов:

**средний продукт достигает своего максимума**

средний продукт достигает своего минимума

предельный продукт достигает своего максимума

предельный продукт достигает своего минимума

## 9. Задание

Для объяснения экономии от масштаба могут быть использованы:

**специализация труда**

**более рациональное использование оборудования**

**снижение издержек производства фирмы при большем выпуске**

увеличение управленческой бюрократии

## 10. Задание

Типичная производственная функция будет:

**иметь, по крайней мере, один постоянный фактор в краткосрочном периоде**

иметь все факторы фиксированными только в краткосрочном периоде

иметь некоторые постоянные факторы только в краткосрочном периоде

показывать только неэффективные объемы выпуска

## Тема 9.

### 1. Задание

Под бизнес-планом понимается:

**документ, описывающий основные аспекты будущего коммерческого мероприятия, анализирующий проблемы, с которыми можно столкнуться в будущем, и определяющий способы решения этих проблем**

комплекс документов, содержащих данные об изменении состава имущества и обязательств предприятия

составленные по определенной форме документы, характеризующие деятельность фирмы за определенный прошедший период времени

перечень технических мероприятий по пуску инвестиционного объекта

### 2. Задание

Мониторинг инвестиционного проекта - это:

**процесс выявления отклонений фактических показателей реализации инвестиционного проекта от их прогнозных значений**

мероприятия, способствующие повышению содержательности труда, самостоятельности и ответственности работников  
оценка финансового потенциала предприятия  
контроль за денежными поступлениями

### 3. Задание

Под экспресс-анализом бизнес-плана инвестиционного проекта понимается:

**определение за короткий промежуток времени, без детализированной проработки пригодности или непригодности инвестиционного проекта для дальнейшего рассмотрения и финансирования**

кредитование банком проекта, реализуемого на действующем предприятии, при котором источником возврата средств является вся хозяйственная деятельность заемщика

оценка проекта и его эффективности после завершения операционной стадии, сравнение прогнозных и фактических показателей проекта на выходе

оценка отдельных мероприятий инновационного направления

### 4. Задание

Точка безубыточности - это:

**уровень физического объема продаж на протяжении расчетного периода времени, при котором выручка от реализации продукции совпадает с издержками производства**

абсолютная или относительная величина цены применительно к уровню общественных затрат, доходов или других цен

разница между совокупными доходами и совокупными издержками за определенный период

разница между суммами банковских и коммерческих кредитов

### 5. Задание

Главная задача антикризисного управления на предприятии заключается:

**в осуществлении структурной перестройки предприятия в соответствии с потребностями рынка**

в сравнении фактических результатов деятельности предприятия с планом и данными предшествующих периодов

в проведении сберегательных мероприятий, основой которых является сокращение расходов, связанных с деятельностью предприятия

в повышении имиджа предприятия

### 6. Задание

Изокванта имеет:

**отрицательный наклон**

**выпуклость, обращённую к началу координат**

не обладает какими-либо свойствами

положительный наклон

### 7. Задание

Если американские корпорации ориентируются на максимизацию прибыли, то японские – на максимизацию объёма продаж. Это ведёт:

**к снижению цен на товары японских фирм**

**к повышению цен на товары японских фирм**

к частому разорению японских фирм  
к росту издержек производства товаров американских фирм

#### 8. Задание

Фирма в условиях совершенной конкуренции:

**рассматривает рыночную цену продукта как данную**

может отчасти, но не полностью контролировать вхождение новых фирм в отрасль

продает уникальный продукт

обладает уникальными факторами производства

#### 9. Задание

Конкурентный рыночный механизм – это способ:

**согласования и синхронизации конкурентных решений**

согласования решений потребителей, производителей и владельцев факторов производства

синхронизации этих решений

ни согласования, ни синхронизации этих решений

#### 10. Задание

В условиях монополистической конкуренции индекс Лернера:

**положителен**

отрицателен

равен нулю

может быть и отрицателен и положителен

### Тема 10.

#### 1. Задание

Минимальная годовая пороговая величина относительного дохода от инвестиций является:

**ставкой дисконтирования**

ставкой роста

внутренней нормой доходности

рентабельностью

#### 2. Задание

Содержанием лизинга является:

**аренда**

долговые обязательства

кредит

вид инвестиционной деятельности

#### 3. Задание

Продажа имущества и взятие его в аренду это лизинг:

**финансовый**

прямой

возвратный

чистый

#### 4. Задание

Величина дивиденда зависит от следующего фактора:

**прибыли**  
стоимости основных фондов  
оборотных средств  
размера налогообложения

#### 5. Задание

Годовой доход по облигации зависит от следующего фактора:

**годовой купонной ставки**  
курса доллара  
цены покупки  
номинальной стоимости  
срока обращения

#### 6. Задание

Участие в международной экономической интеграции обеспечивает странам:

**все ответы верные**  
более широкий доступ к различным видам ресурсов  
согласованное решение странами-участницами сложных социально-экономических проблем  
возможность оперировать на более широком рыночном пространстве  
привилегированные условия для фирм интегрирующихся стран и защита их от инфляции

#### 7. Задание

Какие выделяют организационные структуры международной фирмы:

**макропирамидальные, «зонтичные» и: интергломераты**  
линейные, функциональные и матричные  
унитарные и мультидивизиональные  
картели, холдинги и синдикаты

#### 8. Задание

Какой эффект достигается при объединении международных фирм:

**синергетический;**  
интеграционный;  
матричный;  
«эффект масштаба».

#### 9. Задание

Что в дословном переводе означает понятие «интергломерат»:

**международное объединение необъединенных**  
международная многоотраслевая корпорация  
объединение конгломератов  
большое число фирм в мировом масштабе

#### 10. Задание

Какой коэффициент используется в управлении внешнеэкономической деятельностью для оценки инвестиций в зарубежный филиал международной компании:

**коэффициент враждебности**  
коэффициент абсолютной ликвидности  
коэффициент финансовой устойчивости компании  
оценка инвестиционной привлекательности

### **6.3.1.2. Примерная тематика реферативных обзоров**

1. Отечественные модели количественной оценки риска банкротства компании.
2. Информационная база проведения диагностики банкротства компании.
3. Формы слияний и поглощений компаний.
4. Зарубежные модели количественной оценки риска банкротства компании.
5. Процедура банкротства компаний.
6. Антикризисные мероприятия корпораций.
7. Правовые основы регулирования банкротства.
8. Теории и модели структуры капитала.
9. Стоимость и цена капитала корпорации.
10. Стоимость привлечения капитала и средневзвешенная стоимость капитала.
11. Сравнительная оценка заемных источников финансирования.
12. Принятие инвестиционного решения на основе совокупности инвестиционных критериев.
13. Управление инвестиционными проектами в условиях риска.
14. Российские особенности оценки инвестиционных проектов.
15. Инвестиционные критерии оценки проекта.
16. Организационная структура корпоративного финансового управления.
17. Функции управления корпоративными финансами.
18. Цели деятельности компании и система корпоративного управления.
19. Континентальный подход к организации финансового управления компанией.
20. Британо-американский подход к организации финансового управления компанией.
21. Теоретические основы формирования дивидендной политики корпорации.
22. Виды дивидендной политики.
23. Регулирование порядка выплаты дивидендов в российских компаниях.
24. Преимущества и недостатки форм выплаты дивидендов.
25. Корпоративные ценные бумаги.
26. Инвестиционные особенности акций и корпоративных облигаций.
27. Сущность и роль финансовых инструментов в развитии корпоративных финансов.

### **6.3.1.3. Примерная тематика контрольных работ**

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их характеристика.
3. Прямые инвестиции и их характеристика.
4. Портфельные инвестиции и их характеристика.
5. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Особенности инвестиционного проекта и проблемы управления им.
7. Эффективность инвестиционного проекта и методы ее оценки.
8. Показатели экономической эффективности проекта.
9. Простые методы оценки эффективности проекта.
10. Сложные методы оценки эффективности проекта.
11. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций.
12. Управление рисками в инвестиционной деятельности.

13. Классификация инвестиционных портфелей.
14. Методы формирования инвестиционных портфелей.
15. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
16. Стратегия управления инвестиционным портфелем.
17. Методы оценки капитальных активов.
18. Оптимизация состава инвестиционного портфеля.
19. Источники и методы финансирования капитальных вложений.
20. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
21. Ресурсный метод определения стоимости строительства.
22. Сущность и характеристика внешних финансовых рынков.
23. Методы управления проектным и венчурным финансированием.
24. Управление рисковым финансированием.
25. Оперативный и финансовый лизинг и управление ими.

### **6.3.2. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в форме зачёта с оценкой.

#### **6.3.2.1. Типовые вопросы к зачёту с оценкой**

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их краткая характеристика.
3. Роль капитальных вложений в создании основных производственных фондов предприятия.
4. Состав и структура капитальных вложений.
5. Субъекты и объекты капитальных вложений.
6. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Правовая защита капитальных вложений.
8. Инвестиционная политика предприятия.
9. Инвестиционный проект и его особенности.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.
13. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
14. Подготовительный этап и его характеристика.
15. Практико-организационный этап и его характеристика.
16. Этап собственно строительства и его характеристика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.
18. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
20. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Интегральные показатели экономической эффективности проекта.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.

26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
27. Риск принятия инвестиционного решения.
28. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
29. Основные инструменты рынка ценных бумаг и их характеристика.
30. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг.
31. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
32. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.
33. Источники риска, фактор «бэта» и его использование для оценки доходности ценных бумаг.
34. Ожидаемая доходность акций, их внутренняя стоимость.
35. Анализ и оценка акций и облигаций в инвестициях.
36. Инвестиционная стратегия предприятия.
37. Понятие, цели и типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности.
38. Принципы формирования портфеля инвестиций.
39. Оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности инвестиционного портфеля.
40. Современная теория портфеля инвестиций.
41. Методы формирования портфеля инвестиций и стратегия управления им.
42. Инвестиционные ресурсы предприятия.
43. Источники финансирования капитальных вложений и их характеристика.
44. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
45. Собственные средства инвесторов и их характеристика.
46. Роль заемных средств в инвестировании предприятия.
47. Привлеченные средства предприятия и их характеристика.
48. Иностраные инвестиции и их роль в экономике предприятия.
49. Организация подрядных отношений в строительстве.
50. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование и их характеристика.
51. Методы долгового финансирования.
52. Внешние финансовые рынки и их роль в привлечении инвестиций.
53. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
54. Проектное и венчурное финансирование инвестиций.
55. Ипотечное кредитование и его роль в финансировании инвестиций.
56. Стратегия управления и мониторинг инвестиционного портфеля.
57. Внутренняя норма доходности, сущность и порядок расчета.
58. Требования международных и российских стандартов к инвестиционному бизнес-плану.
59. Методы анализа и оценки самостоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
60. Бюджетные ассигнования и внебюджетные средства как метод финансирования инвестиций.

### **6.3.2.2. Типовые тестовые задания для итогового тестирования**

#### **1. Задание**

Под инвестициями понимается:

**Всё сказанное - правильно**

вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления  
процесс взаимодействия, по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект  
вложение в физические, денежные и нематериальные активы  
финансирование инновационного потенциала развития

## **2.Задание**

Инвестиционный рынок состоит:

**из рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций**  
из фондового и денежного рынков  
из рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций  
из промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий

## **3.Задание**

Инвестиционный потенциал представляет собой:

**количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли**  
нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности  
целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности  
макроэкономическое изучение инвестиционного рынка  
совокупный прирост валового национального продукта

## **4.Задание**

Законодательные условия инвестирования представляют собой:

**нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность**  
размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики  
порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона  
налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

## **5.Задание**

Инвестиционный риск региона определяется:

**вероятностью потери инвестиций или дохода от них**  
уровнем законодательного регулирования в стране  
степенью развития приватизационных процессов;  
развитием отдельных инвестиционных рынков

## **1.Задание**

Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается:

**в оценке эффективности проекта в целом**  
в оценке эффективности проекта для каждого из участников  
в оценке эффективности проекта с учетом схемы финансирования  
в оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта

## **2.Задание**

Показатели общественной эффективности учитывают:



**затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, а также отражающие интересы всего народного хозяйства**

эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

эффективность проекта с точки зрения отдельной организации, генерирующей проект

финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли

### **3.Задание**

Показатели бюджетной эффективности отражают:

**влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней**

финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учётом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом

финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников

сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования

### **4.Задание**

Трансфертные платежи представляют собой:

**все виды внутренних перемещений денежных средств, которые не отражают реальных затрат или выгод страны**

налоги, субсидии

кредитные операции, дивиденды, лизинговые платежи

размер предельного продукта, производимого при расходовании ресурса или фактора производства при его наиболее эффективном альтернативном использовании

### **5.Задание**

Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается:

**в оценке эффективности проекта для каждого из участников**

в оценке эффективности проекта в целом

в оценке эффективности проекта без учета схемы финансирования

в оценке эффективности проекта с точки зрения общества и отдельной организации, генерирующей проект

### **1.Задание**

Имеется три альтернативных проекта. Доход от первого проекта равен 2000 долларов, причём первая половина выплачивается сейчас, а вторая – через год. Доход от второго проекта – 2200 долларов, 200 из которых выплачивается сейчас, 1000 – через год, а ещё 1000 долларов – через два года. Доход от третьего проекта равен 3000 долларов, и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта, равной 20 процентам:

**первый проект**

второй проект

третий проект

все проекты одинаково результативны

### **2.Задание**

Инфляция - это:

### **Правильны второй и третий ответы**

повышение общего уровня цен в стране  
коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг  
соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени  
всё сказанное - верно

### **3.Задание**

Страхование инвестиции — это:

**один из важнейших методов управления риском при инвестировании**

одно из направлений количественного анализа рисков

разновидность метода анализа чувствительности

план или программа вложения капитала с целью последующего получения прибыли

### **4.Задание**

Анализ чувствительности - это:

**метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта**

метод определения значений элементов проекта, дальнейшее изменение которых приводит к нежелательным финансовым результатам

простая диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью

приведение разновременных эффектов от вложения в проект инвестиций к нулевому моменту времени

### **5.Задание**

Риск - это:

**возможность возникновения негативных условий**

процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде

неполнота и неточность информации об условиях деятельности

предприятия, реализации проекта

нижний уровень доходности инвестиционных затрат

обобщающий термин для группы рисков, возникающих на разных этапах кругооборота капитала в результате действий конкурентов

### **1.Задание**

*В ближайшие 15 лет промышленная облигация будет приносить доход в размере 50 долларов в год. Конечный дивиденд - 1000 долларов через 15 лет. Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10 процентам?*

**620 долларов**

1 210 долларов

1 530 долларов

710 долларов

### **2.Задание**

Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долларам. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1 800 долларов при ставке процента, равной 8.

**да**

**нет**

только в том случае, если ставка процента будет более 8

только в том случае, если процентная ставка ниже уровня инфляции

### **3.Задание**

Доходность государственных облигаций составляет 20 процентов, премия за риск оцениваемого пакета ценных бумаг - 10 процентов, коэффициент  $\beta = 0,5$ . Стоит ли рассматривать пакет акций, доходность которого составляет 30 процентов?

**нет**

**да**

только в том случае, если риски страхуемы

да, только в случае долговременного размещения

### **4.Задание**

Модель доходности финансовых активов описывает зависимость:

**между рыночным риском и требуемой нормой доходности финансовых активов, представляющих собой хорошо диверсифицированный портфель**

между дисперсией возможных исходов и ожидаемой доходностью актива

между рыночной оценкой акционерного капитала и стоимостью бессрочного аннуитета

между ожидаемой и фактической нормой прибыли

### **5.Задание**

Институциональный инвестор - это:

**компания, юридическое лицо, осуществляющие вложения на средства своих вкладчиков, например паевой инвестиционный фонд**

организация, учреждение, созданные для оказания содействия определенным видам деятельности, социальным группам людей

имущественный комплекс без образования юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляется управляющей компанией в целях прироста имущества соответствующего паевого инвестиционного фонда

название высшего учебного заведения, научно-исследовательского учреждения или организации, осуществляющей определенный вид деятельности

### **1.Задание**

Инвестиции в основной капитал, в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий,

приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, капитальный ремонт основных фондов, на прирост запасов материальных оборотных средств, называются:

**реальными инвестициями**  
финансовыми инвестициями  
нематериальными инвестициями  
прочими инвестициями

## **2.Задание**

Физические и юридические лица, являющиеся участниками инвестиционной деятельности, уполномоченные инвесторами осуществлять реализацию инвестиционных проектов, именуются:

**заказчиками;**  
подрядчиками;  
пользователями объектов капитальных вложений  
бизнес-ангелами

## **3.Задание**

Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)

**инвестиционный проект**  
инвестиционный рынок  
инвестиционный цикл  
инвестиционная потребность

## **4.Задание**

Целевые инвестиционные программы по развитию регионов, отраслей и других образований, содержащие множество взаимосвязанных конечным продуктом проектов:

**мультипроекты**  
монопроекты  
мегапроекты  
аналогопроекты

## **5.Задание**

Фаза инвестиционного проекта, которая включает в себя следующие мероприятия: поиск бизнес-идеи; формулирование первоначального замысла и его проверка; составление задания на разработку; выбор проектной организации и заключение с ней договора; разработка технико-экономического обоснования; разработку и утверждение проектно-сметной документации

**прединвестиционная фаза**  
инвестиционная фаза  
эксплуатационная фаза  
ликвидационная фаза

### 1. Задание

Метод финансирования инвестиционных проектов, предусматривающий использование собственных финансовых ресурсов предприятия: чистой прибыли, амортизационных отчислений и внутрихозяйственных резервов, называется:

**самофинансирование**

- бюджетное финансирование
- акционерное финансирование
- долговое (кредитное) финансирование

### 2. Задание

Для денежного потока от этого вида деятельности инвестиционного проекта характерны следующие денежные поступления и платежи: выручка от реализации, внереализационные доходы, производственные издержки, налоги.

**для операционной деятельности**

- для инвестиционной деятельности
- для финансовой деятельности
- для текущей деятельности

### 3. Задание

Вид эффективности инвестиционного проекта, учитывающий социально-экономические последствия осуществления проекта для общества в целом, в том числе как непосредственные результаты и затраты проекта, так и «внешние эффекты»:

**общественная эффективность проекта**

- коммерческая эффективность проекта
- эффективность участия в проекте
- экономическая эффективность проекта

### 4. Задание

Индекс рентабельности инвестиционного проекта больше единицы. Какой вывод можно сделать о проекте?

**инвестиционный проект прибыльный**

- инвестиционный проект убыточный
- участие в проекте только вернет вложенные средства
- за счёт этого показателя сделать какой-либо вывод невозможно

### 5. Задание

Метод оценки риска, при котором исследуется влияние изменения исходных параметров проекта (объема инвестиций, объема производимой продукции, производственных издержек и т.п.) на величину показателей эффективности проекта.

**анализ чувствительности**

- метод проверки устойчивости
- метод аналогий
- метод сценариев

### 1. Задание

1) Укажите методы снижения инвестиционного риска, используемые при осуществлении инвестиционных проектов.

**все ответы являются верными**

- распределение проектного риска между участниками проекта
- резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов
- страхование рисков

## **2. Задание**

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

**акция**  
облигация  
опцион  
вексель.

## **3. Задание**

Показатель, характеризующий способность быстрого обращения ценных бумаг в денежные средства без потерь для владельца

**ликвидность**  
доходность  
риск  
конвертируемость

## **4. Задание**

Набор ценных бумаг для достижения определенной цели, управляемый как самостоятельный инвестиционный объект это:

**портфель ценных бумаг**  
эмиссия ценных бумаг  
реальные инвестиции  
франшиза

## **5. Задание**

Направление в анализе фондового рынка, базирующееся на оценке финансово-экономического положения эмитента ценной бумаги

**технический анализ**  
фундаментальный анализ  
горизонтальный анализ  
вертикальный анализ

## **1. Задание**

Метод оценки риска, основанный на проработке экспертами различных вариантов развития событий по проекту, определении вероятности осуществления каждого из вариантов, а также расчете для каждого варианта развития событий по проекту показателей эффективности проекта

**метод сценариев**  
анализ чувствительности  
метод проверки устойчивости  
метод аналогий

## **2. Задание**

Укажите методы снижения инвестиционного риска, используемые при осуществлении инвестиционных проектов

**всё перечисленное верно**  
распределение проектного риска между участниками проекта  
резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов

страхование рисков  
отказ от осуществления проекта

### **3. Задание**

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента ценной бумаги в предусмотренный срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента; может также предусматриваться право ее владельца на получение фиксированного процента от номинальной стоимости.

**вексель**  
акция  
облигация  
опцион

### **4. Задание**

Показатель, характеризующий вероятность получения инвестором результата, отличного от ожидаемого это:

**риск**  
доходность  
ликвидность  
конвертируемость

### **5. Задание**

Набор ценных бумаг для достижения определенной цели, управляемый как самостоятельный инвестиционный объект

**портфель ценных бумаг**  
эмиссия ценных бумаг  
реальные инвестиции  
венчурные инвестиции

### **1. Задание**

Под бизнес-планом понимается:

**документ, описывающий основные аспекты будущего коммерческого мероприятия, анализирующий проблемы, с которыми можно столкнуться в будущем, и определяющий способы решения этих проблем**  
комплекс документов, содержащих данные об изменении состава имущества и обязательств предприятия  
составленные по определенной форме документы, характеризующие деятельность фирмы за определенный прошедший период времени  
перечень технических мероприятий по пуску инвестиционного объекта

### **2. Задание**

Мониторинг инвестиционного проекта - это:

**процесс выявления отклонений фактических показателей реализации инвестиционного проекта от их прогнозных значений**

мероприятия, способствующие повышению содержательности труда, самостоятельности и ответственности работников  
оценка финансового потенциала предприятия  
контроль за денежными поступлениями

### 3. Задание

Под экспресс-анализом бизнес-плана инвестиционного проекта понимается:

**определение за короткий промежуток времени, без детализированной проработки пригодности или непригодности инвестиционного проекта для дальнейшего рассмотрения и финансирования**

кредитование банком проекта, реализуемого на действующем предприятии, при котором источником возврата средств является вся хозяйственная деятельность заемщика

оценка проекта и его эффективности после завершения операционной стадии, сравнение прогнозных и фактических показателей проекта на выходе

оценка отдельных мероприятий инновационного направления

### 4. Задание

Точка безубыточности - это:

**уровень физического объема продаж на протяжении расчетного периода времени, при котором выручка от реализации продукции совпадает с издержками производства**

абсолютная или относительная величина цены применительно к уровню общественных затрат, доходов или других цен

разница между совокупными доходами и совокупными издержками за определенный период

разница между суммами банковских и коммерческих кредитов

### 5. Задание

Главная задача антикризисного управления на предприятии заключается:

**в осуществлении структурной перестройки предприятия в соответствии с потребностями рынка**

в сравнении фактических результатов деятельности предприятия с планом и данными предшествующих периодов

в проведении сберегательных мероприятий, основой которых является сокращение расходов, связанных с деятельностью предприятия

в повышении имиджа предприятия

### 1. Задание

Минимальная годовая пороговая величина относительного дохода от инвестиций является:

**ставкой дисконтирования**

ставкой роста

внутренней нормой доходности

рентабельностью

### 2. Задание

Содержанием лизинга является:

**аренда**



долговые обязательства  
кредит  
вид инвестиционной деятельности

### 3. Задание

Продажа имущества и взятие его в аренду это лизинг:

**финансовый**  
прямой  
возвратный  
чистый

### 4. Задание

Величина дивиденда зависит от следующего фактора:

**прибыли**  
стоимости основных фондов  
оборотных средств  
размера налогообложения

### 5. Задание

Годовой доход по облигации зависит от следующего фактора:

**годовой купонной ставки**  
курса доллара  
цены покупки  
номинальной стоимости  
срока обращения

### 6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня включённости в занятия, рефлексивные навыки, владение изучаемым материалом.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки.
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки.

**Текущая аттестация обучающихся.** Текущая аттестация обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ЧОУ ВО «ИНУПБТ» и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения обучающихся и осуществляется преподавателем дисциплины.

Объектами оценивания выступают:

1. учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
2. степень усвоения теоретических знаний в качестве «ключей анализа»;
3. уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
4. результаты самостоятельной работы (изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность обучающегося на занятиях оценивается на основе выполненных обучающимся работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины.

Кроме того, оценивание обучающегося проводится на текущем контроле по дисциплине. Оценивание обучающегося на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия обучающегося (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание обучающегося носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период с выставлением оценок в ведомости.

**Промежуточная аттестация обучающихся.** Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ЧОУ ВО «ИНУПБТ» и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление инвестициями» проводится в соответствии с учебным планом в 3 семестре для очной формы обучения и в 4 семестре для остальных форм в виде зачета с оценкой в период зачетно-экзаменационной сессии в соответствии с графиком проведения.

Обучающиеся допускаются к зачету с оценкой по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины.

Оценка знаний обучающегося на зачете с оценкой определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами текущего контроля знаний и выполнением им заданий.

Знания умения, навыки обучающегося на зачете с оценкой оцениваются как: «зачтено»: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «не зачтено» «неудовлетворительно».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

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

### **а) основная учебная литература:**

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник для бакалавров / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под редакцией К. В. Балдина. — Москва : Дашков и К, 2019. — 239 с. — ISBN 978-5-394-03155-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/85671.html>
2. Управление инвестиционной деятельностью : учебное пособие / составители С. А.

- Баркалов, В. П. Морозов, Т. А. Свиридова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 250 с. — ISBN 978-5-4497-1112-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108295.html>
3. Куликова, Е. В. Управление инвестициями : учебно-методическое пособие / Е. В. Куликова, А. В. Пилюгина. — Москва : Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана, 2019. — 64 с. — ISBN 978-5-7038-5155-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111332.html>
4. ДOME, И. Н. Оперативное финансовое управление : учебное пособие / И. Н. ДOME, Н. К. Уланова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 287 с. — ISBN 978-5-4497-1179-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108238.html>

#### **б) дополнительная учебная литература**

1. Стефанова, Н. А. Управление инвестициями : учебное пособие / Н. А. Стефанова. — Самара : Поволжский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2017. — 253 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/75419.html>
2. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 254 с. — ISBN 978-5-394-03487-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111008.html>
3. 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 // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111030.html>

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

<b>Вид деятельности</b>	<b>Методические указания по организации деятельности студента</b>
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практические занятия	Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

Индивидуальные задания	Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.
Самостоятельная работа	<p>Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний студентов; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений обучающихся. Формы и виды самостоятельной работы: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; работа с библиотечным каталогом, самостоятельный подбор необходимой литературы; работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; составление аннотаций к прочитанным литературным источникам; составление рецензий и отзывов на прочитанный материал; составление обзора публикаций по теме; составление и разработка терминологического словаря; составление хронологической таблицы; составление библиографии (библиографической картотеки); подготовка к различным формам текущей и промежуточной аттестации (к тестированию, зачету, экзамену); выполнение домашних контрольных работ; самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, тесты; выполнение творческих заданий). Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в сети Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы. Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся. Контроль самостоятельной работы предусматривает:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля;</li> <li>• валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий</li> </ul>

	<p>тому, что предполагается проверить);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• дифференциацию контрольно-измерительных материалов.</li> </ul> <p>Формы контроля самостоятельной работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем;</li> <li>• организация самопроверки,</li> <li>• взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии;</li> <li>• проведение письменного опроса;</li> <li>• проведение устного опроса;</li> <li>• организация и проведение индивидуального собеседования;</li> <li>• организация и проведение собеседования с группой;</li> <li>• защита отчетов о проделанной работе.</li> </ul>
Опрос	<p>Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выявление объема знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Проблематика, выносимая на опрос, определена в заданиях для самостоятельной работы обучающегося, а также может определяться преподавателем, ведущим семинарские занятия. Во время проведения опроса обучающийся должен уметь обсудить с преподавателем соответствующую проблематику на уровне диалога.</p>
Коллоквиум	<p>Коллоквиум (от латинского colloquium – разговор, беседа) – одна из форм учебных занятий, беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы. Цель проведения коллоквиума состоит в выяснении уровня знаний, полученных учащимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения материала. В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• выяснение качества и степени понимания учащимися лекционного материала;</li> <li>• развитие и закрепление навыков выражения учащимися своих мыслей;</li> <li>• расширение вариантов самостоятельной целенаправленной подготовки учащихся;</li> <li>• развитие навыков обобщения различных литературных источников;</li> <li>• предоставление возможности учащимся сопоставлять разные точки зрения по рассматриваемому вопросу.</li> </ul> <p>В результате проведения коллоквиума преподаватель должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• о качестве лекционного материала;</li> <li>• о сильных и слабых сторонах своей методики чтения лекций;</li> <li>• о сильных и слабых сторонах своей методики проведения семинарских занятий;</li> <li>• об уровне самостоятельной работы учащихся;</li> <li>• об умении обучающихся вести дискуссию и доказывать свою точку зрения;</li> <li>• о степени эрудированности учащихся;</li> <li>• о степени индивидуального освоения материала конкретными обучающимися.</li> </ul> <p>В результате проведения коллоквиума обучающийся должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• об уровне своих знаний по рассматриваемым вопросам в соответствии с требованиями преподавателя и относительно других студентов группы;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• о недостатках самостоятельной проработки материала;</li> <li>• о своем умении излагать материал;</li> <li>• о своем умении вести дискуссию и доказывать свою точку зрения.</li> </ul> <p>В зависимости от степени подготовки группы можно использовать разные подходы к проведению коллоквиума. В случае, если большинство группы с трудом воспринимает содержание лекций и на практических занятиях демонстрирует недостаточную способность активно оперировать со смысловыми единицами и терминологией курса, то коллоквиум можно разделить на две части. Сначала преподаватель излагает базовые понятия, содержащиеся в программе. Это должно занять не более четверти занятия. Остальные три четверти необходимо посвятить дискуссии, в ходе которой обучающиеся должны убедиться и, главное, убедить друг друга в обоснованности и доказательности полученного видения вопроса и его соответствия реальной практике. Если же преподаватель имеет дело с более подготовленной, самостоятельно думающей и активно усваивающей смысловые единицы и терминологию курса аудиторией, то коллоквиум необходимо провести так, чтобы сами обучающиеся сформулировали изложенные в программе понятия, высказали несовпадающие точки зрения и привели практические примеры. За преподавателем остается роль модератора (ведущего дискуссии), который в конце «лишь» суммирует совместно полученные результаты.</p>
Тестирование	<p>Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса. Итоговое тестирование можно проводить в форме:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;</li> <li>• письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а обучающийся на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов.</li> </ul> <p>Для достижения большей достоверности результатов тестирования следует строить текст так, чтобы у обучающихся было не более 40 – 50 секунд для ответа на один вопрос. Итоговый тест должен включать не менее 60 вопросов по всему курсу. Значит, итоговое тестирование займет целое занятие. Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:</p> <p>1) по 5-балльной системе, когда ответы студентов оцениваются следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- «отлично» – более 80% ответов правильные;</li> <li>- «хорошо» – более 65% ответов правильные;</li> <li>- «удовлетворительно» – более 50% ответов правильные.</li> </ul> <p>Обучающиеся, которые правильно ответили менее чем на 70% вопросов, должны в последующем пересдать тест. При этом необходимо проконтролировать, чтобы вариант теста был другой;</p> <p>2) по системе зачет-незачет, когда для зачета по данной дисциплине достаточно правильно ответить более чем на 70% вопросов.</p>
Подготовка к зачету с оценкой	<p>При подготовке к зачету с оценкой необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Основное в подготовке к сдаче зачета с оценкой по дисциплине «Управление инвестициями» - это повторение всего материала дисциплины, по которому необходимо сдавать зачет с оценкой. При подготовке к сдаче зачета с оценкой обучающийся весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки к зачету с оценкой, контролировать каждый день выполнение</p>

	<p>намеченной работы. Подготовка к зачету с оценкой включает в себя три этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• самостоятельная работа в течение семестра;</li> <li>• непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету с оценкой по темам курса;</li> <li>• подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) зачета с оценкой.</li> </ul> <p>Для успешной сдачи зачета с оценкой по дисциплине «Управление инвестициями» обучающиеся должны принимать во внимание, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• все основные вопросы, указанные в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить;</li> <li>• указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом;</li> <li>• семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке на зачете с оценкой;</li> <li>• готовиться к зачету с оценкой необходимо начинать с первой лекции и первого семинара.</li> </ul>
--	---

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

Реализация образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестициями» осуществляется в следующих аудиториях:

**Аудитория для семинарских и практических занятий .Кабинет математики № 308** (Учебный стол - 14 шт. Учебный стул - 28 шт.Офисный стол - 1 шт.Офисный стул - 1 шт. Шкаф - 1 шт.; Стенд - 7 шт.; Учебная доска - 1шт.; Калькулятор - 15 шт.; Набор для «Математических дисциплин» - 1 комплект. Ноутбук - 1 шт.; Экран - 1 шт.; Проектор - 1 шт.)

Для проведения **практических и семинарских занятий** используется аудитория для семинарских и практических занятий **№ 308**, оснащенная оборудованием:

Учебный стул - 28 шт.; Офисный стол - 1 шт.; Офисный стул - 1 шт.; Шкаф - 1 шт.; Стенд - 7 шт.; Учебная доска - 1шт.; Калькулятор - 15 шт.; Набор для «Математических дисциплин» - 1 компл.; Ноутбук - 1 шт.; Экран - 1 шт.; Учебный стол - 14 шт.; Проектор - 1 шт., Трибуна – 1 шт.

Для **консультаций** используется аудитория для групповых и индивидуальных консультаций **№ 405**, оснащенная оборудованием:

Учебный стол – 10 шт.; Студенческая лавка (на 3 посадочных места) – 10 шт.; Офисный стол -1 шт.; Офисный стул – 1 шт.; Стенд – 6 шт.; Учебная доска -1 шт.

Для проведения **аттестаций** используется аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации **№ 608**, оснащенная оборудованием:

Учебная доска – 1 шт.; Учебный стол – 16 шт.; Учебный стул – 32 шт.; Офисный стол - 1; шт.; Офисный стул – 1 шт.; Стенд – 10 шт.; Трибуна -1 шт.

Для **самостоятельной работы студентов** используется аудитория **№ 305**, оснащенная оборудованием:

Учебный стол – 12 шт.; Учебный стул – 24 шт.; Офисный стол – 1 шт.; Офисный стул – 1 шт.; Шкаф – 1 шт.; Стенд – 5 шт.; Учебная доска – 1 шт.; Ноутбук – 1 шт.; Принтер – 1 шт.

**10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Обучающиеся обеспечены доступом к электронной информационно-образовательной среде ЧОУ ВО «ИНУПБТ» из любой точки, в которой имеется доступ к сети «Интернет», как на территории организации, так и вне ее.

**10.1 Лицензионное программное обеспечение:**

1. Операционная система Microsoft Windows 10 Professional — OEM-лицензии (поставляются в составе готового компьютера);
2. Операционная система Microsoft Windows 7 Professional — OEM-лицензии (поставляются в составе готового компьютера);
3. Программный пакет Microsoft Office 2010 Professional
4. Комплексная система антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security;
5. 1С: Бухгалтерия 8 учебная версия;
6. Project Expert

**10.2. Электронно-библиотечная система:**

Электронная библиотечная система (ЭБС): <http://www.iprbookshop.ru/>

**10.3. Современные профессиональные баз данных:**

1. Официальный интернет-портал базы данных правовой информации <http://pravo.gov.ru>
2. Портал "Информационно-коммуникационные технологии в образовании" <http://www.ict.edu.ru>
3. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru/>
4. Национальная электронная библиотека <http://www.nns.ru/>
5. Электронные ресурсы Российской государственной библиотеки <http://www.rsl.ru/ru/root3489/all>
6. Web of Science Core Collection — политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая (библиометрическая) база данных — <http://webofscience.com>
7. Полнотекстовый архив ведущих западных научных журналов на российской платформе Национального электронно-информационного консорциума (НЭИКОН) <http://neicon.ru>
8. Базы данных издательства Springer <https://link.springer.com>
9. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) Сайт Министерства финансов РФ
10. <http://gks.ru> Сайт Федеральной службы государственной статистики
11. [www.skripin.ru](http://www.skripin.ru) База данных СКРИН (крупнейшая база данных по российским компаниям, отраслям, регионам РФ)
12. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) Сайт Центрального Банка Российской Федерации
13. <http://moex.com/> Сайт Московской биржи
14. [www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru) Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР)
15. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) Сайт РБК («РосБизнесКонсалтинг» - ведущая российская компания, работающая в сферах масс-медиа и информационных технологий)
16. [www.expert.ru](http://www.expert.ru) Электронная версия журнала «Эксперт»
17. <http://ecsn.ru/> «Экономические науки»



#### **10.4. Информационные справочные системы:**

1. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) Справочная правовая система КонсультантПлюс
2. Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования <http://fgosvo.ru>
3. [www.garant.ru](http://www.garant.ru) Информационно-правовая система Гарант

#### **11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для обеспечения образования инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по личному заявлению обучающегося разрабатывается адаптированная образовательная программа, индивидуальный учебный план с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, в частности применяется индивидуальный подход к освоению дисциплины, индивидуальные задания: рефераты, письменные работы и, наоборот, только устные ответы и диалоги, индивидуальные консультации, использование диктофона и других записывающих средств для воспроизведения лекционного и семинарского материала.

В целях обеспечения обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья библиотека комплектует фонд основной учебной литературой, адаптированной к ограничению их здоровья, предоставляет возможность удаленного использования электронных образовательных ресурсов, доступ к которым организован в ЧОУ ВО «ИНУПБТ». В библиотеке проводятся индивидуальные консультации для данной категории пользователей, оказывается помощь в регистрации и использовании сетевых и локальных электронных образовательных ресурсов, предоставляются места в читальном зале, оборудованные программами невизуального доступа к информации, экранными увеличителями и техническими средствами усиления остаточного зрения: Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная лупа; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранный диктор; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная клавиатура; экранная лупа OneLoupe; речевой синтезатор «Голос».