

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по учебной работе

\_\_\_\_\_ А.Е. Рудин

«30» 06 2020 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**Б1.В.13**

(Индекс дисциплины)

**Инвестиционный менеджмент**

(Наименование дисциплины)

Кафедра: **29** менеджмента

Код

Наименование кафедры

Направление подготовки: **38.03.02 Менеджмент**

Профиль подготовки: **Логистика**

Уровень образования: **бакалавриат**

### План учебного процесса

Составляющие учебного процесса		Очное обучение	Очно-заочное обучение	Заочное обучение
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся (часы)	Всего	108		108
	Аудиторные занятия	34		12
	Лекции	17		8
	Лабораторные занятия	–		–
	Практические занятия	17		4
	Самостоятельная работа	74		92
	Промежуточная аттестация			4
Формы контроля по семестрам (номер семестра)	Экзамен	–		–
	Зачет	7		9
	Контрольная работа	–		9
	Курсовая работа	–		–
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетные единицы)</b>		<b>3</b>		<b>3</b>

Форма обучения:	Распределение зачетных единиц трудоемкости по семестрам											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Очная							3					
Очно-заочная												
Заочная								0,5	2,5			

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования

по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

На основании учебных планов № 1/1/679, 1/3/734

# 1. ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

## 1.1. Место преподаваемой дисциплины в структуре образовательной программы

Блок 1: Базовая  Обязательная  Дополнительно является факультативом   
Вариативная  По выбору

## 1.2. Цель дисциплины

Сформировать компетенции обучающегося в области управления инвестициями современной организации

## 1.3. Задачи дисциплины

- 1) изучить сущность инвестиций и содержание инвестиционного менеджмента;
- 2) изучить методы, процедуры и средства инвестиционного анализа;
- 3) изучить принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиционной деятельности;
- 4) изучить сущность, классификацию и методы управления инвестиционными рисками

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

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
ПК - 4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	третий
<b>Планируемые результаты обучения</b> Знать: порядок определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений Уметь: выполнять финансово-экономические вычислительные работы, проводить аудит и обосновывать предложения по внедрению результатов исследований и разработок в производство; Владеть: навыками выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности организации, разработки технико-экономических нормативов материальных и трудовых затрат для определения себестоимости продукции, планово-расчетных цен на основные виды сырья, материалов, топлива, энергии, потребляемые в производстве		
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	третий
<b>Планируемые результаты обучения</b> Знать: стандартные методы и приемы изучения рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; Уметь: выполнять вычислительные работы по идентификации и интерпретации рисков инвестиционного менеджмента организации; Владеть: навыками выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности организации с учетом уровня допустимого комплексного инвестиционного риска.		
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	третий

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
<b>Планируемые результаты обучения</b>		
Знать: порядок определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений;		
Уметь: выполнять оценку производственно-технологического потенциала инновационной организации с использованием стандартных методик и алгоритмов;		
Владеть: навыками выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных планов производственной деятельности организации, разработки технико-экономических нормативов материальных и трудовых затрат для определения себестоимости продукции, планово-расчетных цен на основные виды сырья, материалов, топлива, энергии, потребляемые в производстве.		

**1.5. Дисциплины (практики) образовательной программы, в которых было начато формирование компетенций, указанных в п.1.4:**

Экономика предприятия, Финансовые рынки и институты.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
<b>Учебный модуль 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента организации</b>			
Тема 1. Сущность и содержание инвестиционной деятельности организации	18		26
Тема 2. Инфраструктура инвестиционного менеджмента организации	18		20
<b>Текущий контроль 1 (опрос)</b>	4		4
<b>Учебный модуль 2. Управление инвестиционным проектом организации</b>			
Тема 3. Финансовое планирование и анализ инвестиционной деятельности организации	22		36
Тема 4. Основы управления инвестиционными рисками организации	6		12
<b>Текущий контроль 2 (опрос, тест)</b>	4		–
<b>Текущий контроль 2 (контрольная работа, тест)</b>	–		6
<b>Промежуточная аттестация по дисциплине (зачет)</b>	<b>36</b>		<b>4</b>
<b>ВСЕГО:</b>	<b>108</b>		<b>108</b>

## 3. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

### 3.1. Лекции

Номера изучаемых тем	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	7	5			8	2
2	7	2			8	2
3	7	8			9	2
4	7	2			9	2
<b>ВСЕГО:</b>		17				8

### 3.2. Практические и семинарские занятия

Номера изучаемых тем	Наименование и форма занятий	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	Практическое задание	7	2			–	–
3	Практическое задание	7	11			9	3
4	Практическое задание	7	4			9	1

Номера изучаемых тем	Наименование и форма занятий	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
<b>ВСЕГО:</b>			17				4

### 3.3. Лабораторные занятия (не предусмотрено)

## 4. КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ (не предусмотрено)

## 5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Номера учебных модулей, по которым проводится контроль	Форма контроля знаний	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во
1	Опрос	7	1			–	–
2	Опрос	7	1			–	–
2	Тестирование	7	1			9	1
1, 2	Контрольная работа	–	–			9	1

## 6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Виды самостоятельной работы обучающегося	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
Усвоение теоретического материала	7	20			8,9	52
Подготовка к практическим занятиям	7	18			9	20
Выполнение контрольной работы	–	–			9	20
Подготовка к зачету	7	36			9	4
<b>ВСЕГО:</b>		74				96

## 7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

### 7.1. Характеристика видов и используемых инновационных форм учебных занятий

Наименование видов учебных занятий	Используемые инновационные формы	Объем занятий в инновационных формах (часы)		
		очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Лекции	Лекция-диалог			
Практические и семинарские занятия	Опрос, поиск вариантов решения проблемных ситуаций (case-study)			
<b>ВСЕГО:</b>		–	–	–

### 7.2. Балльно-рейтинговая система оценивания успеваемости и достижений обучающихся Перечень и параметры оценивания видов деятельности обучающегося

№ п/п	Вид деятельности обучающегося	Весовой коэффициент значимости, %	Критерии (условия) начисления баллов
1	Аудиторная активность: посещение лекций и практических занятий	10	<ul style="list-style-type: none"> <li>10 баллов за каждое занятие (всего 4 занятия в семестре), максимум <b>40</b> баллов;</li> <li>2 балла за каждый правильный ответ на вопрос (всего 34 вопроса), максимум <b>68</b> баллов</li> </ul>

2	Выполнение всех заданий на практических занятиях	15	20 баллов за каждое задание (всего 2 задания), всего <b>40</b> баллов
3	Контрольная работа	15	Максимальное количество баллов – <b>100</b>
4	Сдача зачета	60	•Ответ на теоретический вопрос (полнота, владение терминологией, затраченное время) – максимум <b>50</b> баллов; •Тестирование с преодолением порога правильных ответов 80% – максимум <b>80</b> баллов
<b>Итого (%):</b>		100	

#### Перевод балльной шкалы в традиционную систему оценивания

Баллы	Оценка по нормативной шкале	
86 - 100	5 (отлично)	Зачтено
75 – 85	4 (хорошо)	
61 – 74		
51 - 60 40 – 50	3 (удовлетворительно)	
17 – 39 1 – 16 0	2 (неудовлетворительно)	Не зачтено

## 8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 8.1. Учебная литература

а) основная учебная литература

1. Барлаков С.А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Барлаков С.А., Свиридова Т.А.— Электрон. текстовые данные.— Санкт-Петербург: Интермедия, 2017.— 239 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68588.html>.— ЭБС «IPRbooks».

2. Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавров/ Данилов А.И.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дашков и К, 2019.— 140 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85363.html>.— ЭБС «IPRbooks».

3. Чернова О.А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чернова О.А.— Электрон. текстовые данные.— Ростов-на-Дону, Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2018.— 150 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/87411.html>.— ЭБС «IPRbooks».

б) дополнительная учебная литература

1. Яцко В.А. Инвестиционный менеджмент. Практикум [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Яцко В.А.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2019.— 84 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/99181.html>.— ЭБС «IPRbooks».

2. Сметанина Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Сметанина Т. В. — СПб.: СПбГУПТД, 2020.— 100 с.— Режим доступа: [http://publish.sutd.ru/tp\\_ext\\_inf\\_publish.php?id=2020120](http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2020120), по паролю.

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

1. Инновационный и инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: методические указания / Сост. Смирнова Г. А. — СПб.: СПГУТД, 2015.— 39 с.— Режим доступа: [http://publish.sutd.ru/tp\\_ext\\_inf\\_publish.php?id=2297](http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2297), по паролю.

3. Спицкий С. В. Эффективная аудиторная и самостоятельная работа обучающихся: методические указания / С. В. Спицкий. — СПб.: СПбГУПТД, 2015. – Режим доступа: [http://publish.sutd.ru/tp\\_get\\_file.php?id=2015811](http://publish.sutd.ru/tp_get_file.php?id=2015811), по паролю

4.

### 8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД [Электронный ресурс]. URL: <http://publish.sutd.ru/>;
2. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>

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

Windows 10,  
OfficeStd

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

1. Компьютерный класс кафедры Менеджмента

## 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
Лекции	<p><i>Лекции обеспечивают теоретическое изучение дисциплины. На лекциях излагается основное содержание курса, иллюстрируемое конкретными примерами.</i></p> <p><i>Освоение лекционного материала обучающимся предполагает следующие виды работ:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• проработка рабочей программы в соответствии с целями и задачами, структурой и содержанием дисциплины;</li><li>• конспект лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы и формулировки; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины;</li><li>• проверка терминов, понятий: осуществлять с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь;</li><li>• работа с теоретическим материалом (конспектирование источников): найти ответ на вопросы в рекомендуемой литературе.</li></ul> <p><i>Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации или на практическом занятии.</i></p>
Практические занятия	<p><i>На практических занятиях разъясняются теоретические положения курса, обучающиеся работают с конкретными ситуациями, решают конкретные задачи, овладевают навыками анализа и обработки информации для принятия самостоятельных решений, навыками проведения расчетов; навыками работы в малых группах.</i></p> <p><i>Подготовка к практическим занятиям предполагает следующие виды работ:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• работа с конспектом лекций;</li><li>• подготовка ответов к контрольным вопросам;</li><li>• просмотр рекомендуемой литературы;</li><li>• решение задач в соответствии с изученной методикой.</li></ul>
Самостоятельная работа	<p><i>Данный вид работы предполагает расширение и закрепление знаний, умений и навыков, усвоенных на аудиторных занятиях путем самостоятельной проработки учебно-методических материалов по дисциплине и другим источникам информации; выполнение контрольной работы; а также подготовки к экзамену. Самостоятельная работа выполняется индивидуально, а также может проводиться под руководством (при участии) преподавателя.</i></p> <p><i>Предварительно необходимо изучить методические указания по выполнению самостоятельной работы, контрольной работы.</i></p>

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
	<i>При подготовке к экзамену необходимо заранее ознакомиться с перечнем вопросов, проработать конспекты лекций, рекомендуемую литературу, просмотреть решение всех задач, получить консультацию у преподавателя.</i>

## 10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 10.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

#### 10.1.1. Показатели оценивания компетенций на этапах их формирования

Код компетенции / этап освоения	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
ПК-4/третий	Называет методы оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию инновационной деятельности	Устное собеседование	Вопросы для устного собеседования
	Применяет количественные и качественные методы для оценки финансово-инвестиционного потенциала предприятия	Практическое задание	Комплект практических заданий по дисциплине
	Определяет и анализирует показатели эффективности перспективных инвестиционных проектов с точки зрения обеспечения рациональной структуры активов и капитала и эффективной дивидендной политики, в том числе на мировых рынках в условиях глобализации	Практическое задание	Комплект практических заданий по дисциплине
ПК-15/третий	Перечисляет методы оценки рыночных и специфических рисков в сфере принятия решений инвестиционного характера	Устное собеседование	Вопросы для устного собеседования
	Применяет количественные и качественные методы для оценки финансово-инвестиционного потенциала предприятия и уровня риска его реализации	Практическое задание	Комплект практических заданий по дисциплине
	Применяет методы финансовых вычислений для оптимизации структуры инвестиционного капитала, преодоления разновременного характера денежных потоков с учетом премии на риск	Практическое задание	Комплект практических заданий по дисциплине
ПК-16/третий	Называет методы оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию инновационной деятельности	Устное собеседование	Вопросы для устного собеседования
	Применяет количественные и качественные методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Практическое задание	Комплект практических заданий по дисциплине
	Разрабатывает финансовый план (бюджет) реализации инвестиционного проекта с учетом динамики показателей финансовых рынков и институтов	Практическое задание	Комплект практических заданий по дисциплине

**10.1.2. Описание шкал и критериев оценивания сформированности компетенций**  
**Критерии оценивания сформированности компетенций**

Баллы	Оценка по традиционной шкале	Критерии оценивания сформированности компетенций	
		Устное собеседование	Письменная работа
86 - 100	5 (отлично)	Полный, исчерпывающий ответ, явно демонстрирующий глубокое понимание предмета в оцениваемой области. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Критическое и разностороннее рассмотрение вопросов, свидетельствующее о значительной самостоятельной работе с источниками. Качество исполнения всех элементов задания полностью соответствует всем требованиям. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
75 – 85	4 (хорошо)	Ответ полный, основанный на проработке всех обязательных источников информации. Подход к материалу ответственный, но стандартный. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Все заданные вопросы освещены в необходимой полноте и с требуемым качеством. Ошибки отсутствуют. Самостоятельная работа проведена в достаточном объеме, но ограничивается только основными рекомендованными источниками информации. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
61 – 74		Ответ стандартный, в целом качественный, основан на всех обязательных источниках информации. Присутствуют небольшие пробелы в знаниях или несущественные ошибки. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Работа выполнена в соответствии с заданием. Имеются отдельные несущественные ошибки или отступления от правил оформления работы. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
51 - 60	3 (удовлетворительно)	Ответ воспроизводит в основном только лекционные материалы, без самостоятельной работы с рекомендованной литературой. Демонстрирует понимание предмета в целом, без углубления в детали. Присутствуют существенные ошибки или пробелы в знаниях по некоторым темам. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Задание выполнено полностью, но в работе есть отдельные существенные ошибки, либо качество представления работы низкое, либо работа представлена с опозданием. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
40 – 50		Ответ неполный, основанный только на лекционных материалах. При понимании сущности предмета в целом. Существенные ошибки или пробелы в знаниях сразу по нескольким темам, незнание (путаница) важных терминов (показателей). <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Задание выполнено полностью, но с многочисленными существенными ошибками. При этом нарушены правила оформления или сроки представления работы. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
17 – 39	2 (неудовлетворительно)	Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Отсутствие одного или нескольких обязательных элементов задания, либо многочисленные грубые ошибки в работе, либо грубое нарушение правил оформления или сроков представления работы. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
1 – 16		Непонимание заданного вопроса. Неспособность сформулировать хотя бы отдельные концепции дисциплины. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Содержание работы полностью не соответствует заданию. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
0		Попытка списывания, использования неразрешенных технических устройств или пользования подсказкой другого человека (вне зависимости от	Представление чужой работы, плагиат либо отказ от представления работы. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>

		успешности такой попытки). <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	
--	--	--	--

**10.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций**

**10.2.1. Перечень вопросов (тестовых заданий), разработанный в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

№ п/п	Формулировка вопросов	№ темы
1	Сущность и виды инвестиций	1
2	Характерные особенности инвестиционной деятельности. Валовые и чистые инвестиции	1
3	Основные этапы управления инвестициями	1
4	Сущность и характеристика форм реального инвестирования	1
5	Характеристика объектов и субъектов инвестиционной деятельности	2
6	Основные этапы реализации инвестиционного проекта	2
7	Типовое содержание инвестиционного проекта	2
8	Понятие, типы и задачи портфельного инвестирования	2
9	Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности	3
10	Принципы формирования источников долгосрочного инвестирования	3
11	Сравнительная характеристика источников долгосрочного инвестирования	3
12	Традиционные и инновационные методы финансирования инвестиций	3
13	Экономический смысл, порядок расчета и сравнительная оценка средневзвешенной цены инвестиционного капитала предприятия и инвестиционного проекта	3
14	Назначение и содержание инвестиционного бюджета предприятия	3
15	Сущность, принципы и содержание планирования денежных потоков инвестиционного проекта	3
16	Понятие и методика расчета производственного и финансового циклов в реальном инвестировании	3
17	Порядок расчета потребности в собственных оборотных средствах инвестиционного проекта	3
18	Понятие и основные категории экономической эффективности инвестиционного проекта	3
19	Принципы формирования критериев экономической эффективности инвестиций	3
20	Виды оценок инвестиционного проекта. Критерии, основанные на учетных оценках	3
21	Оптимизация выбора инвестиционных проектов в условиях неопределенности: правило «минимакса» (критерий Сэвиджа)	3
22	Оптимизация выбора инвестиционных проектов в условиях неопределенности: правило Гурвица	3
23	Экономический смысл и порядок расчета чистого дисконтированного дохода	3
24	Экономический смысл и порядок расчета индекса рентабельности инвестиций	3
25	Экономический смысл и порядок расчета показателя внутренней нормы рентабельности инвестиций	3
26	Экономический смысл и порядок расчета срока окупаемости инвестиционных вложений	3
27	Понятие и виды инвестиционных рисков	4
28	Методы управления инвестиционными рисками	4
29	Виды рисков и методы их оценки в инвестиционном менеджменте	4
30	Формирование организационно-экономического механизма реализации инвестиционного проекта с учетом факторов неопределенности и риска	4

**Вариант тестовых заданий, разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

№ п/п	Вариант задания	№ темы
1	Выделите из перечисленного ниже классификационную группу, относящуюся к объектам инвестиций: а) государственные инвестиции; б) заемные средства; в) реальные инвестиции	1

	Внешние условия инвестиционного проекта включают: а) условия кредитования предприятия; б) наличие свободных денежных средств у предприятия; в) организационную структуру управления предприятием г) чистый дисконтированный доход	
2	Под краткосрочными понимаются инвестиции на период времени, не превышающий: а) один год; б) пять лет; в) три года	1
3	Финансовые инвестиции представляют собой: а) вложение средств в различные финансовые активы в целях извлечения прибыли; б) вложение средств в основной капитал; в) вложение средств в оборотный капитал	1
4	К реальным инвестициям относятся а) вложения средств в основной капитал б) вложения средств в оборотный капитал в) вложения средств в ценные бумаги г) вложения средств только в нематериальные активы	1
5	Под субъектом инвестиционной деятельности понимается: а) только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты б) полный научно – технический, производственный цикл создания продукта, в) расширение, реконструкция действующего производства г) граждане, предприятия, фонды, государство	2
6	Под инвестиционной средой следует понимать: а) внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность б) совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству в) внешние факторы роста объема производства	2
7	В чем состоит основная цель разработки инвестиционного проекта: а) получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности; б) выбор оптимального варианта технического перевооружения предприятия; в) обоснование технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности	2
8	Какое из перечисленных ниже условий важно для активизации инвестиционной деятельности: а) наличие благоприятных факторов внешней среды предприятия б) проведение технического перевооружения производства в) низкая стоимость трудовых ресурсов г) всемерная эффективная поддержка государства	2
9	Инвестиционный проект – это: а) комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей б) документ, снижающий риск инвестиционной деятельности в) система организационно – правовых и финансовых документов	2
10	Участники инвестиционного процесса классифицируются на: а) реальные, финансовые инвестиции б) подрядчики, заказчики, коммерческие банки в) векселя, сертификаты, депозиты	2
11	Собственным источником финансирования инвестиционного проекта является а) амортизация, прибыль б) эмиссия акций в) кредиты	3
12	По источникам финансирования инвестиции классифицируются на: а) частные; государственные б) собственные, заемные, привлеченные;	3

	в) краткосрочные, долгосрочные	
13	Операция "дисконтирование" выполняется для того, чтобы: а) учесть инфляцию; б) учесть риск; в) привести разновременные затраты и результаты денежного потока к сопоставимому виду	3
14	Ожидаемая экономическая эффективность рассчитывается: а) в процессе реализации мероприятий; б) на ранних этапах принятия управленческих решений; в) после реализации какого-либо мероприятия	3
15	Определяется как отношение среднегодовой прибыли к общему объему инвестиционных затрат: а) срок окупаемости инвестиций; б) внутренняя норма доходности инвестиций; в) рентабельность инвестиций г) удельные инвестиционные затраты	
16	Эффект инвестиционной деятельности определяется: а) затратами, связанными с финансированием проекта; б) доходом от реализации проекта; в) разницей между доходом по операционной деятельности и затратами на финансирование проекта; г) разницей между доходом и совокупными затратами по проекту	3
17	При сравнительной оценке эффективности альтернативных вариантов инвестиций основным показателем является а) чистый доход; б) чистый дисконтированный доход; в) срок окупаемости	3
18	При каком условии индекс доходности приемлем для инвестора: а) показатель $> 1$ ; б) показатель $< 1$ ; в) показатель = IRR	3
19	Внутренняя норма доходности (IRR) определяется, исходя из условий, что а) ЧДД $> 1$ ; б) ЧДД = 0; в) ЧДД $< 0$ ;	3
20	По экономическому содержанию сальдо денежного потока по операционной деятельности это: а) валовая прибыль; б) чистая прибыль; в) чистая прибыль + амортизация	3
21	Премия на риск закладывается в показатель: а) рентабельности инвестиций; б) срок окупаемости проекта; в) ставку дисконтирования	4
22	Направление минимизации инвестиционных рисков называется: а) дисконтированием; б) хеджированием; в) компаундированием; г) наращением	4

**10.2.2. Перечень тем докладов (рефератов, эссе, пр.), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**  
Не предусмотрено

**Вариант типовых заданий (задач, кейсов), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

№ п/п	Условия типовых задач (задач, кейсов)	Ответ
1.	Годовой V выпуска пряжи=8000, т. Производственная себестоимость годового выпуска пряжи=170 027,95 тыс.руб. Отпускная цена 1кг. пряжи = 32,3 руб. Стоимость оборудования основного производства=54 604 тыс. руб. Стоимость сырья и основных материалов = 76,9% от производственной себестоимости	Полная с/с=170 420, 71 тыс.р. с/с 1кг пряжи=21,3 руб. Выручка=258

	<p>годового выпуска пряжи Динамика выпуска продукции на протяжении расчетного периода: 1й год -100% 2й год- 101% 3й год- 102% 4йгод- 103% 5й год-104% Определить динамику выпуска продукции на протяжении расчетного периода Определить полную себестоимость годового выпуска товарной продукции. Определить себестоимость 1 кг. пряжи. Определить выручку предприятия</p>	<p>400 тыс.р. Динамика: 1йгод -100%=8000 2й год-101%=8080 3й год-102%=8160 4йгод-103%=8240 5й год-104%=8320</p>																							
2.	<p>Выбрать наиболее предпочтительный проект по критерию NPV, если цена капитала в обоих случаях составляет 13 %.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Проект</th> <th colspan="5">Денежные потоки по годам, тыс.д.е.</th> </tr> <tr> <th>0</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А</td> <td>-20000</td> <td>7000</td> <td>7000</td> <td>7000</td> <td>7000</td> </tr> <tr> <td>Б</td> <td>-25000</td> <td>2500</td> <td>5000</td> <td>10000</td> <td>20000</td> </tr> </tbody> </table>	Проект	Денежные потоки по годам, тыс.д.е.					0	1	2	3	4	А	-20000	7000	7000	7000	7000	Б	-25000	2500	5000	10000	20000	А
Проект	Денежные потоки по годам, тыс.д.е.																								
	0	1	2	3	4																				
А	-20000	7000	7000	7000	7000																				
Б	-25000	2500	5000	10000	20000																				
3	<p>Оценить риск недостижения показателя NPV, равного 15 млн. руб., если известно, что по аналогичным инвестиционным проектам значение этого показателя соответственно 13, 14, 15, 16, 9 млн. руб. Сделать вывод о возможности достижения указанного значения NPV по проекту</p>	<p>Заданное по проекту NPV достижимо только при оптимистическом ожидании</p>																							

**Вариант типовых заданий (задач, кейсов), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

**10.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности), характеризующих этапы формирования компетенций**

**10.3.1. Условия допуска обучающегося к сдаче экзамена и порядок ликвидации академической задолженности**

Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (принято на заседании Ученого совета 31.08.2013г., протокол № 1)

**10.3.2. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

устная  письменная  компьютерное тестирование  иная\*

\*В случае указания формы «Иная» требуется дать подробное пояснение

**10.3.3. Особенности проведения экзамена.**

- отсутствие возможности пользоваться конспектом, иными материалами;
- время на подготовку ответа – 40 минут