

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Уральский социально-экономический институт (филиал) образовательного учреждения профсоюзов высшего образования «Академия труда и социальных отношений»

УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора по УВР УрСЭИ (филиал)  
ОУП ВО «АТиСО»



*И.Ю. Нестеренко*  
24.04.2018 г.

И.Ю.Нестеренко

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ

Направление подготовки  
**38.03.02 «Менеджмент»**

Профиль (программа) подготовки  
Менеджмент организации  
Финансовый менеджмент

Квалификация выпускника  
**бакалавр**

Кафедра:

Менеджмента и управления персоналом

Разработчики программы:

канд. экон. наук, доцент Ю.Н. Кулакова;  
канд. техн. наук, доцент А.Б. Кулаков.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ .....	1
1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	5
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	5
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ.....	6
4.1 Содержание дисциплины (модуля) .....	6
4.2. Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий .....	6
5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	9
6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	9
7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ “ИНТЕРНЕТ”, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	10
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	11
10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ..	14
11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	14
12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	15
Приложение 1 к разделу 6.....	16

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	16
6.1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	16
6.2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ.....	17
6.3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	19
6.4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	22

## **1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Целью освоения дисциплины «Основы управления инвестициями» является формирование у бакалавров современных фундаментальных теоретических знаний по управлению инвестиционной деятельностью предприятия, выработка практических навыков принятия управленческих решений в области инвестирования.

Задачами освоения дисциплины являются:

- получить навыки научно-исследовательской работы в области анализа инвестиционных процессов и механизмов управления частными и государственными инвестициями;
- иметь представления о организационно-экономической деятельности в области управления частными и государственными инвестициями в условиях изменения внешней и внутренней инвестиционной среды государства, предприятий и организаций.

### **1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине.**

а) общепрофессиональными (ОПК):

ОПК-5 - владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем;

б) профессиональные (ПК):

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

ПК-6 – способностью участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений

ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПК-16 - владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

### **1.2. Результаты освоения образовательной программы:**

общепрофессиональными (ОПК):

ОПК-5 - владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем;

*В результате освоения компетенции студент должен:*

а) знать: влияние различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации;

б) уметь: применять современные методы обработки деловой информации и корпоративных информационных систем;

в) владеть: навыками составления финансовой отчетности;

профессиональные (ПК):

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

*В результате освоения компетенции студент должен:*

а) знать Основные методы финансового менеджмента для оценки активов предприятия (бизнеса), управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по

финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала;

б) уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов предприятия (бизнеса)

в) владеть: навыками управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала;

ПК-6 - способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой инновационных изменений

В результате освоения компетенции ПК-6 студент должен:

1) знать: основные этапы и факторы инновационных изменений.

2) уметь: обосновывать направления и эффективность технологических и продуктовых инноваций.

3) владеть: методами разработки и внедрения инновационных проектов.

ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

*В результате освоения компетенции студент должен:*

а) знать: принципы организации анализа рыночных и специфических рисков;

б) уметь: проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;

в) владеть: методами анализа рыночных и специфических рисков.

ПК-16 - владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

Освоение этой компетенции позволит студенту:

знать: модели оценки инвестиционных проектов, методы финансового планирования и прогнозирования;

уметь: анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации;

владеть: владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

«Основы управления инвестициями» является обязательной дисциплиной вариативной части блока (Б1.В.07) по направлению 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Менеджмент организации» и «Финансовый менеджмент».

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных в рамках дисциплин: «Экономика предприятия», «Бухгалтерский учет и анализ», «Планирование деятельности организаций (предприятий)».

Дисциплина является предшествующей для дисциплин: «Финансовый менеджмент», «Стратегический менеджмент» и др.

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Объем дисциплины	Всего часов		
	Для очной формы обучения	Для очно-заочной формы обучения	Для заочной формы обучения
Общая трудоемкость дисциплины	4/144	-	4/144

(зачетных един/часов)			
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)			
Аудиторная работа (всего)	36	-	22
в том числе:		-	
Лекции	18	-	10
Семинары, практические занятия	18	-	12
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа обучающегося (всего)	72	-	113
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	Экзамен (36)	-	Экзамен (9)

#### **4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

##### **4.1 Содержание дисциплины (модуля)**

Планы лекционных занятий

##### **Тема 1. Законодательство Российской Федерации об инвестициях**

Понятие, назначение, виды инвестиций. Классификация источников инвестиций. Понятие об инвестиционном проекте. Виды инвестиционных проектов.

##### **Тема 2. Понятие эффективности инвестиционного проекта**

Эффективность проекта в целом: общественная (социально-экономическая); коммерческая эффективность проекта. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

##### **Тема 3. Частные потоки от отдельных видов деятельности**

Денежный поток от инвестиционной деятельности. Денежный поток от операционной деятельности. Денежный поток от финансовой деятельности.

##### **Тема 4. Расчётный денежный поток.**

Понятие денежного потока. Чистый приток. Чистый отток. Чистое сальдо (активный баланс, эффект).

##### **Тема 5. Показатели эффективности инвестиционного проекта.**

Простой и дисконтированный срок окупаемости. Чистый дисконтированный доход. Внутренняя норма доходности. Индекс прибыльности. Потребность в дополнительном финансировании.

##### **Тема 6. Инвестиционный процесс.**

Выбор инвестиционной политики предприятия. Формирование портфеля инвестиционных проектов.

##### **Тема 7. Определение себестоимости единицы продукции**

Расчёт показателей плана закупки сырья и материалов. Планирование заработной платы.

##### **Тема 8. Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности**

Составление бюджета денежных потоков. Проверка проекта на финансовую реализуемость.

##### **Тема 9. Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа**

Анализ изменения объёмных показателей. Анализ финансовой устойчивости.

##### **4.2. Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа.

Таблица 4.1

№ п/п	Наименование темы	Очная форма обучения							
		Всего	Аудиторные занятия		Самостоятельная работа	Контроль	Компетенции	Литература	
			Лекции	Практические занятия					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1	Законодательство Российской Федерации об инвестициях	12	2	2	8		ОПК-5 ПК-4	1-9	
2	Понятие эффективности инвестиционного проекта	12	2	2	8		ПК-4, 15 ПК-16	1-9	
3	Частные потоки от отдельных видов деятельности	12	2	2	8		ПК-4, 15 ПК-16	1-9	
4	Расчётный денежный поток	12	2	2	8		ПК-4, 15 ПК-16	1-9	
5	Показатели эффективности инвестиционного проект	12	2	2	8		ПК-4, 15	1-9	
6	Инвестиционный процесс	12	2	2	8		ПК-4, 15	1-9	
7	Определение себестоимости единицы продукции	12	2	2	8		ПК-4, 16	1-9	
8	Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности	12	2	2	8		ПК-4, 15, ПК-16	1-9	
9	Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа	12	2	2	8		ПК-16	1-9	
	Экзамен	36				36	ОПК-5 ПК-4, 15, 16		
Всего часов		144	18	18	72	36			
Зачетные единицы		4							

*Вид промежуточной аттестации: экзамен*

Таблица 4.2

№ п/п	Наименование темы	Заочная форма обучения							
		Всего	Аудиторные занятия		Самостоятельная работа	Контроль	Компетенции	Литература	
			Лекции	Практические занятия					
1	2	3	4	5	4		8	9	
1	Законодательство Российской Федерации об инвестициях	14	1	1	12		ОПК-5 ПК-4	1-9	
2	Понятие эффективности инвестиционного проекта	12	1	1	10		ПК-4, 15 ПК-16	1-9	
3	Частные потоки от отдельных видов деятельности	13	1	1	11		ПК-4, 15 ПК-16	1-9	
4	Расчётный денежный поток	16	1	1	14		ПК-4, 15 ПК-16	1-9	
5	Показатели эффективности инвестиционного проекта	17	2	2	13		ПК-4, 15	1-9	
6	Инвестиционный процесс	15	1	1	13		ПК-4, 15	1-9	
7	Определение себестоимости единицы продукции	16	1	1	14		ПК-4, 16	1-9	
8	Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности	16	1	2	13		ПК-4, 15, ПК-16	1-9	
9	Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа	16	1	2	13		ПК-16	1-9	
	Экзамен	9				9	ОПК-5 ПК-4, 15, 16		
Всего часов		144	10	12	113	9			
Зачетные единицы		4							

*Вид промежуточной аттестации: экзамен*

## 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

### 5.1. Вопросы для самостоятельной работы

1. Организационно-экономический механизм реализации проекта и его составляющие: нормативные документы; обязательства участников
2. Общая схема оценки эффективности проекта
3. Эффективность проекта «в целом»
4. Оценка общественной значимости и эффективности проекта.
5. Оценка коммерческой эффективности проекта
6. Жизненный цикл инвестиционного проекта
7. Денежный поток от операционной деятельности. Притоки и оттоки
8. Виды и источники финансирования проекта
9. Понятие дисконтирования денежных потоков
10. Простой и дисконтированный срок окупаемости проекта
11. Чистая текущая стоимость проекта
12. Внутренняя норма доходности
13. Индекс прибыльности
14. Инвестиционная среда
15. Государственные облигации и обязательства
16. Акции
17. Производные ценные бумаги
18. Ненасыщаемость и избегание риска
19. Рискующие и безразличные к риску инвесторы
20. Анализ инвестиционных рисков
21. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
22. Использование стоимостей на конец периода, ожидаемой стоимости ценных бумаг
23. Эффективное множество портфелей ценных бумаг
24. Выбор оптимального портфеля

### 5.2. Задания для самостоятельной работы

Используется индивидуальное учебное задание (Финансово-экономическое обоснование эффективности реализации инвестиционного проекта: Индивидуальное учебное задание по дисциплине «Основы управления инвестициями» / Сост.: Кулакова Ю.Н., Кулаков А.Б. – Челябинск: Ур СЭИ (ф) ОУП ВО «АТиСО», 2015. – 25 с.).

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение 1 к рабочей программе дисциплины.

## 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Основная литература

- |   |
|---|
| 1. Балдин, К.В. Управление инвестициями : учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка ; ред. К.В. Балдина. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 239 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02235-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=453251">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=453251</a> |
| 2. Игошин, Н.В. Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник / Н.В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 447 с. -  |

Библиогр. в кн. - ISBN 5-238-00769-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114527">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114527</a>
3. Кузнецов, Б.Т. Инвестиции : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 623 с. - ISBN 978-5-238-01687-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=115019">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=115019</a>
4. Николаева, И.П. Инвестиции : учебник / И.П. Николаева. - Москва : Дашков и Ко, 2015. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - ISBN 978-5-394-01410-9 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=116487">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=116487</a>

## Дополнительная литература

5. Стефанова Н.А. Управление инвестициями [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.А. Стефанова. — Электрон. текстовые данные. — Самара: Поволжский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2017. — 253 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/75419.html">http://www.iprbookshop.ru/75419.html</a>
6. Воробьева, Т.В. Управление инвестиционным проектом / Т.В. Воробьева. - 2-е изд., испр. - Москва : Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ», 2016. - 147 с. : схем. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=429013">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=429013</a>
7. Инвестиции и инновации : учебное пособие / К.В. Балдин, А.В. Дубровский, Ю.В. Мишин и др. ; под ред. В.Н. Щербакова. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 658 с. : табл., схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02730-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452565">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452565</a>
8. Алиев, А.Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А.Т. Алиев, К.В. Сомик. - Москва : Дашков и Ко, 2015. - 159 с. - ISBN 978-5-394-01292-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=229277">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=229277</a>
9. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. - Москва : Прометей, 2018. - 375 с. : схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-907003-06-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=494863">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=494863</a>

## Нормативно правовые акты, материалы судебной практики\*\*

№ п/п	Название	Принят	Источник
1	Гражданский кодекс РФ (с изм. И доп.)	01.01.1995	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>
2	Налоговый кодекс РФ (с изм. И доп.)	01.01.1999	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>
3	Федеральный закон №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. И доп.)	26.10.2002	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>
4	Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. И доп.)	22.04.1996	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
5	Федеральный закон №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. И доп.)	25.02.1999	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
6	Федеральный закон №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. И доп.)	26.12.1995	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
7	Федеральный закон №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. И доп.)	08.02.1998	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>

## 8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ

**“ИНТЕРНЕТ”, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

№ п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
1	<a href="http://instituciones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html">http://instituciones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html</a>	Книги и учебники по экономике, лекции и журналы экономической тематики
2	<a href="http://www.libertarium.ru/library-">http://www.libertarium.ru/library-</a>	Библиотека материалов по экономической тематике
3	<a href="http://www.finansy.ru">http://www.finansy.ru</a>	Материалы по социально-экономическому положению и развитию в России
4	<a href="http://diss.rsl.ru/">http://diss.rsl.ru/-</a>	Электронная библиотека диссертаций
5	<a href="http://consultant.ru/">http://consultant.ru/-</a>	Справочно-информационная система Консультант Плюс
6	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>	Справочно-информационная система «Гарант».
7	<a href="http://minfin.ru/">http://minfin.ru/</a> -	Официальный сайт Министерства финансов РФ
8	<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a> -	Журнал «Эксперт»
9	<a href="https://www.cfin.ru/rubricator.shtml">https://www.cfin.ru/rubricator.shtml</a>	База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент -
10	<a href="http://ecsocman.hse.ru">http://ecsocman.hse.ru</a>	Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» -
11	<a href="https://www.csr.ru/issledovaniya/">https://www.csr.ru/issledovaniya/</a>	База данных исследований Центра стратегических разработок

**9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Учебным планом дисциплины «Основы управления инвестициями» предусмотрено чтение лекций, проведение семинарских занятий, консультаций, написание и защита курсовой работы, самостоятельная работа студента.

В процессе освоения дисциплины «Основы управления инвестициями» используются следующие образовательные технологии.

Стандартные формы обучения:

- лекции с использованием мультимедийных презентаций;
- семинарские занятия, на которых обсуждаются основные теоретические вопросы;
- письменные домашние работы;
- расчетно-аналитические задания;
- обзор официальных документов и материалов периодической печати;
- консультации преподавателей.

Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- лекции в диалоговом режиме;
- групповые дискуссии;
- моделирование и решение конкретных ситуационных задач;
- компьютерное тестирование.

На лекциях студенты получают основы базовых знаний по изучаемой дисциплине. Студент должен кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения, выделяемые преподавателем, обозначить материал, который вызывает трудности, сформулировать к нему вопросы и в конце лекции задать их преподавателю.

На семинарских занятиях контролируется уровень восприятия, знания и качество работы студентов с лекционным материалом, учебниками, нормативными актами, развитие навыков решения практических заданий, конкретных профессиональных ситуаций.

Большое место в учебном плане отведено самостоятельной работе студентов. По итогам самостоятельной работы у студента должен выработаться навык исследования конкретного вопроса в рамках дисциплины и представления самостоятельных выводов на основе изучения учебного, нормативного материала и дополнительной литературы.

Самостоятельная работа студентов включает следующие ее виды:

- изучение тем самостоятельной подготовки по учебно-тематическому плану;
- самоподготовка к практическим и другим видам занятий;
- решение индивидуальных вариантов практических заданий;
- выполнение заданий в форме компьютерного тестирования;
- самостоятельная работа студентов при подготовке к экзамену.

Эти виды работ предполагают:

- самостоятельную работу студента в библиотеке;
- изучение сайтов по темам дисциплины в сети Интернет;
- изучение электронных учебных материалов сайте УрСЭИ .

Задания для самостоятельной работы студентов включают в себя:

- выполнение тестовых заданий, размещенных в Qwest, Moodle;
- подготовка докладов по отдельным вопросам курса;
- изучение статистических и аналитических материалов на официальных сайтах органов власти и по материалам периодической печати.

Указания по самостоятельной работе размещены в «Методических указаниях» на сайте УрСЭИ.

Результаты работы студентов подводятся в ходе их текущей и промежуточной аттестации. Рабочая программа учебной дисциплины обеспечена фондом оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации. *Текущая аттестация* проводится по разделам курса и имеет целью проверить уровень владения изученным материалом или степень сформированности отдельных навыков. Она отражает посещение студентами лекций и работу на семинарских занятиях. В случае, если студент не прошел текущую аттестацию и/или не защитил курсовую работу, он не будет допущен к экзамену. Промежуточная аттестация проводится в виде экзамена за весь курс обучения дисциплине.

Методические указания по выполнению лекционных занятий

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. Уделить внимание следующим понятиям (перечисление понятий) и др.

Методические указания по выполнению практических занятий

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 (указать текст из источника и др.). Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

Методические указания по подготовке к экзамену

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за

изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Зачеты могут проводиться с дифференцированной отметкой или без нее, с записью «зачтено» в зачетной книжке. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Само повторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзаменам.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, подойдите к приборам, картам, подумайте, как теоретически объяснить проделанный опыт. Не волнуйтесь, если что-то забыли.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

**10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ  
ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
(МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И  
ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ  
ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ  
СИСТЕМЫ**

№ п/п	Название программы/Системы	Описание программы/Системы
1	<a href="http://minfin.ru/">http://minfin.ru/</a> -	Официальный сайт Министерства финансов РФ
2	<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a> -	Журнал «Эксперт»

**11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ  
ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
(МОДУЛЮ)**

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), доской, рабочими учебными столами и стульями.

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

При проведении практических занятий с использованием индивидуальных учебных заданий студенты должны быть обеспечены калькуляторами.

Для лиц с ОВЗ. В учебных помещениях возможно оборудование специальных учебных мест, предполагающих увеличение размера зоны на одно место с учетом подъезда и разворота кресла-коляски, увеличения ширины прохода между рядами столов. В аудитории хорошее освещение, в соответствии с требованиями СЭС.

В случае обучения слабослышащих обучающихся аудитории по необходимости оборудуются аудиотехникой (микрофонами, динамиками, наушниками или головными телефонами, диктофонами).

#### **12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии.

Стандартные формы обучения:

- лекции с использованием мультимедийных презентаций;
- семинарские занятия, на которых обсуждаются основные теоретические вопросы;
- письменные домашние работы;
- расчетно-аналитические задания;
- обзор официальных документов и материалов периодической печати;
- консультации преподавателей.

Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- лекции в диалоговом режиме;
- групповые дискуссии;
- моделирование и решение конкретных ситуационных задач;
- компьютерное тестирование.

## Приложение 1 к разделу 6

## Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

**6.1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Этапами формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы являются семестры.

№ п/п	Код формируемой компетенции и ее содержание	Этапы (семестры) формирования компетенции в процессе освоения ОПОП		
		Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
1	ОПК-5 - владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	6 семестр		4 курс
2	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	6 семестр		4 курс
3	ПК-6 - способностью участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений	6 семестр		4 курс
4	ПК-15 - умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	6 семестр	-	4 курс
5	ПК-16 - владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	6 семестр	-	4 курс

## 6.2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

В зависимости от количества баллов оценивание компетентности студента оценивается по уровням: от 3 до 4 баллов - «минимальный уровень», от 5 до 7 баллов - «базовый уровень», от 8 до 9 баллов - «высокий уровень».

### Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Показатели оценивания	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
Понимание смысла компетенции	<p>Имеет базовые общие знания в рамках диапазона выделенных задач (1 балл)</p> <p>Понимает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. (2 балла)</p> <p>Имеет фактические и теоретические знания в пределах области исследования с пониманием границ применимости (3 балла)</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>
Освоение компетенции в рамках изучения дисциплины	<p>Наличие основных умений, требуемых для выполнения простых задач. Способен применять только типичные, наиболее часто встречающиеся приемы по конкретной сформулированной (выделенной) задаче (1 балл)</p> <p>Имеет диапазон практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. (2 балла)</p> <p>Имеет широкий диапазон практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем. Способен выявлять проблемы и Уметь находить способы решения, применяя современные методы и технологии. (3 балла)</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>
Способность применять на практике знания, полученные в ходе изучения дисциплины	<p>Способен работать при прямом наблюдении. Способен применять теоретические знания к решению конкретных задач. (1 балл)</p> <p>Может взять на себя ответственность за завершение задач в исследовании, приспособливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем. Затрудняется в решении сложных, неординарных проблем, не выделяет типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы (2 балла)</p> <p>Способен контролировать работу, проводить оценку, совершенствовать действия работы. Уметь выбрать эффективный прием решения задач по возникающим проблемам. (3 балла)</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>

### Шкала оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	<p>– полно раскрыто содержание материала;</p> <p>– материал изложен грамотно, в определенной логической</p>

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

		<p>последовательности;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;</li> <li>– точно используется терминология;</li> <li>– показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;</li> <li>– ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;</li> <li>– продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;</li> <li>– продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;</li> <li>– допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.</li> </ul> <p>- количество баллов за освоение компетенций от 8 до 9</p>
2	Хорошо	<ul style="list-style-type: none"> <li>– вопросы излагаются систематизировано и последовательно;</li> <li>– продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> <li>– ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.</li> </ul> <p>- количество баллов за освоение компетенций от 5 до 7</p>
3	Удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> <li>– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>– усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;</li> <li>– имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</li> <li>– при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> </ul> <p>- количество баллов за освоение компетенций от 3 до 4</p>
4	Неудовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не раскрыто основное содержание учебного материала;</li> <li>– обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;</li> <li>– допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов</li> </ul> <p>- не сформированы компетенции, умения и навыки, количество баллов за освоение компетенций менее 3.</p> <p>- отказ от ответа или отсутствие ответа</p>

## Шкала оценки письменных ответов по дисциплине

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания Количество баллов за освоение компетенций от 8 до 9
2	Хорошо	Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности Количество баллов за освоение компетенций от 5 до 7
3	Удовлетворительно	Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая. Количество баллов за освоение компетенций от 3 до 4
4	Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено незнание основных положений темы. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Количество баллов за освоение компетенций менее 3 Ответ на вопрос отсутствует

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные средства:

<i>Категории студентов</i>	<i>Виды оценочных средств</i>	<i>Форма контроля и оценки результатов обучения</i>
С нарушением слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушением зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушением опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету.	Организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты, письменная проверка

Студентам с ограниченными возможностями здоровья увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается индивидуальная учебная работа (консультации), то есть дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы.

### **6.3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену при проведении промежуточной аттестации по дисциплине

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Состав основных источников инвестиций.
3. Капитальные вложения и капиталобразующие инвестиции.

4. Понятие инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиционных проектов в зависимости от типов рынков и масштаба (значимости).
6. Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта.
7. Понятие организационно-экономического механизма реализации проекта.
8. Характеристика и виды эффективности участия в проекте.
9. Определение потребности в дополнительном финансировании инвестиционного проекта.
10. Определение потребности в дополнительном финансировании с учётом дисконта
11. Виды цен, используемые при оценке эффективности инвестиционного проекта.
12. Денежный поток от операционной деятельности: основные притоки и оттоки.
13. Денежный поток от инвестиционной деятельности: основные оттоки и притоки.
14. Денежный поток от финансовой деятельности: основные притоки и оттоки.
15. Характеристики накопленного денежного потока.
16. Понятие дисконтирования денежных потоков.
17. Понятие нормы дисконта и коэффициента дисконтирования.
18. Определение эффективности инвестиционного проекта.
19. Понятие финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
20. Определение простого срока окупаемости инвестиционного проекта
21. Определение срока окупаемости инвестиционного проекта с учётом дисконтирования.
22. Определение чистого дисконтированного дохода.
23. Сущность итерационного метода определения внутренней нормы доходности.
24. Определение индекса доходности проекта.

**Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

**Итоговый аттестационный тест**

Наименование компетенции	Вопросы
ОПК-5 - владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта (NPV) – это разница между
	1. суммой дисконтированных поступлений и начальной инвестицией
	2. суммой недисконтированных поступлений и начальной инвестицией
	3. сумма чистой прибыли от проекта и начальной инвестицией
	Индекс прибыльности проекта (PI) – это отношение
	1. начальной инвестиции к сумме дисконтированных поступлений
	2. суммы дисконтированных поступлений к начальной инвестиции
	3. суммы чистой прибыли от проекта к начальной инвестиции
	Начальная инвестиция: 100 тыс. руб., ежегодные поступления: 25 тыс. руб. Проект окупится за:
	1. 2 года
2. 4 года	
3. 5 лет	
ПК-15 - умение проводить анализ	Под какую ставку выгоднее сделать вклад на один год: 20% простых или 20% сложных с однократным начислением?

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	1. безразлично
	2. 20% простых
	3. 20% сложных с однократным начислением
	Под какую ставку выгоднее взять кредит на два года: 22% сложных с однократным начислением или 22% сложных с начислением по полугодиям?
	1. безразлично
	2. 22% сложных с однократным начислением
	3. 22% сложных с начислением по полугодиям
ПК-16 - владеть навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Проект принимается к реализации, если внутренняя норма доходности
	1. равна ставке дисконтирования
	2. меньше ставки дисконтирования
	3. больше ставки дисконтирования
	Проект принимается к реализации, если индекс прибыльности проекта
	1. больше единицы
	2. больше нуля
	3. меньше единицы
	Из двух альтернативных проектов выбирается тот, у которого
	1. срок окупаемости меньше нуля
2. максимальный срок окупаемости	
3. минимальный срок окупаемости	
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	Покупка ценных бумаг – это
	1. финансовая инвестиция
	2. нематериальная инвестиция
	3. реальная инвестиция
	Если ставка дисконтирования не равна нулю, то дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP)
	1. больше простого срока окупаемости
	2. меньше простого срока окупаемости
3. равен простому сроку окупаемости	

мировых рынках в условиях глобализации	
ПК-6 - способностью участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений	Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта (NPV) – это разница между
	1. суммой дисконтированных поступлений и начальной инвестицией
	2. суммой недисконтированных поступлений и начальной инвестицией
	3. сумма чистой прибыли от проекта и начальной инвестицией
	Индекс прибыльности проекта (PI) – это отношение
	1. начальной инвестиции к сумме дисконтированных поступлений
	2. суммы дисконтированных поступлений к начальной инвестиции
	3. суммы чистой прибыли от проекта к начальной инвестиции
	Если ставка дисконтирования не равна нулю, то дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP)
	1. больше простого срока окупаемости
	2. меньше простого срока окупаемости
	3. равен простому сроку окупаемости

Шкала оценки образовательных достижений для тестовых материалов

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка уровня подготовки	
	балл (отметка)	вербальный аналог
100	5	отлично
80 ÷ 89	4	хорошо
70 ÷ 79	3	удовлетворительно
менее 70	2	неудовлетворительно

**6.4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

Форма экзаменационного билета

Уральский социально-экономический институт (филиал)  
Образовательное учреждение профсоюзов высшего образования  
«Академия труда и социальных отношений»

*Социально - экономический факультет*

**38.03.02 «Менеджмент»**

*Все формы обучения*

*Дисциплина: «Основы управления инвестициями»*

**Экзаменационный билет № 1**

1. Классификация инвестиционных проектов в зависимости от типов рынков и масштаба (значимости)
2. Понятие финансовой реализуемости инвестиционного проекта
3. Практическая ситуация

Утверждено на заседании кафедры  
менеджмента и управления персоналом, протокол от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_

Зав. кафедрой менеджмента  
и управления персоналом \_\_\_\_\_ (А.Б. Кулаков)

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (п.6.2.).

### Пример теста для контроля

1.	Под какую ставку выгоднее сделать вклад на один год: 20% простых или 20% сложных с однократным начислением?	
	безразлично	
	20% простых	
	20% сложных с однократным начислением	
2.	Под какую ставку выгоднее взять кредит на два года: 22% сложных с однократным начислением или 22% сложных с начислением по полугодиям?	
	безразлично	
	22% сложных с однократным начислением	
	22% сложных с начислением по полугодиям	
3.	Покупка ценных бумаг – это	
	финансовая инвестиция	
	нематериальная инвестиция	
	реальная инвестиция	
4.	Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта (NPV) – это разница между	
	суммой дисконтированных поступлений и начальной инвестицией	
	суммой недисконтированных поступлений и начальной инвестицией	
	сумма чистой прибыли от проекта и начальной инвестицией	
5.	Индекс прибыльности проекта (PI) – это отношение	
	начальной инвестиции к сумме дисконтированных поступлений	
	суммы дисконтированных поступлений к начальной инвестиции	
	суммы чистой прибыли от проекта к начальной инвестиции	
6.	Если ставка дисконтирования не равна нулю, то дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP)	
	больше простого срока окупаемости	
	меньше простого срока окупаемости	
	равен простому сроку окупаемости	
7.	Проект принимается к реализации, если внутренняя норма доходности	
	равна ставке дисконтирования	
	меньше ставки дисконтирования	
	больше ставки дисконтирования	
8.	Из двух альтернативных проектов выбирается тот, у которого	
	срок окупаемости меньше нуля	
	максимальный срок окупаемости	
	минимальный срок окупаемости	
9.	Проект принимается к реализации, если индекс прибыльности проекта	
	больше единицы	
	больше нуля	
	меньше единицы	

10.	Начальная инвестиция: 100 тыс. руб., ежегодные поступления: 25 тыс. руб. Проект окупится за:	

**Темы докладов и письменных самостоятельных работ.**

1. Инвестиционный консалтинг – сущность, проблемы, перспективы развития.
2. Инвестиционная стратегия и национальные интересы.
3. Иностранные инвестиции в России: проблема и возможности.
4. Роль национального капитала в реструктуризации экономики России.
5. Структурные характеристики экономики России и инвестиционная деятельность
6. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
7. Российская приватизация и инвестиции.
8. Оценка рискованности инвестиций на территории России.
9. Инвестиционный климат и региональные проблемы развития.
10. Эффективная инвестиционная политика как инструмент повышения конкурентоспособности страны.
11. Инвестиционная привлекательность региона: методические подходы, оценка.
12. Зарубежный капитал как фактор экономического роста страны.
13. Внутренние источники инвестиций в основной капитал предприятия.
14. Особенности инвестиционного процесса в России.
15. Рынок инвестиционных проектов.
16. Методы анализа и оценки инвестиционного риска.
17. Методы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
18. Виды финансирования инвестиционных проектов.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
20. Роль банков в инвестиционном процессе.
21. Регулирование иностранных инвестиций.
22. Инновационная деятельность российских предприятий.
23. Способы привлечения инвестиций в экономику России.
24. Стратегическое управление при инвестиционном проектировании.
25. Способы повышения инвестиционной привлекательности предприятия.
26. Бизнес-план и его роль в реализации инвестиционного проекта.
27. Техничко-экономическое обоснование проекта.
28. Роль страховых организаций в инвестиционном процессе.
29. Лизинг как один из способов обеспечения эффективной инвестиционной деятельности.
30. Коэффициенты финансовой оценки проекта.
31. Анализ чувствительности проекта.
32. Мероприятия по снижению рисков.
33. Роль институциональных инвесторов и инвестиционных фондов.
34. Система управления проектом.
35. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционного проекта.
36. Основные методы оценки инвестиций.
37. Динамические модели в инвестиционном проектировании.
38. Экспертиза инвестиционных проектов.
39. Проблемы инвестиционного законодательства РФ.
40. Отраслевые особенности и их влияние на инвестиционную деятельность.
41. Инвестиции в аграрный сектор.
42. Инвестиции в (пищевую, легкую, нефтегазовую и др.) промышленность.
43. Инвестиции в строительный комплекс.
44. Жилищное строительство.

## 45. Экономический мониторинг инвестиционной деятельности.

**Критерий оценки докладов**

Критерий	Требования к докладу
Знание и понимание теоретического материала	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рассматриваемые понятия определяются четко и полно, приводятся соответствующие примеры,</li> <li>- используемые понятия строго соответствуют теме,</li> <li>- самостоятельность выполнения работы</li> </ul>
Анализ и оценка информации	<ul style="list-style-type: none"> <li>- грамотно применяется категория анализа,</li> <li>- методологически верно проведены расчеты показателей;</li> <li>- умело используются приемы сравнения и обобщения для анализа взаимосвязи понятий и явлений,</li> <li>- обоснованно интерпретируется текстовая информация,</li> <li>- дается личная оценка проблеме</li> </ul>
Построение суждений	<ul style="list-style-type: none"> <li>- изложение ясное и четкое,</li> <li>- приводимые доказательства логичны</li> <li>- выдвинутые тезисы сопровождаются грамотной аргументацией,</li> <li>- приводятся различные точки зрения и их личная оценка (при необходимости),</li> <li>- общая форма изложения полученных результатов и их интерпретации соответствует жанру проблемной научной статьи</li> </ul>
Оценка	Критерии оценки доклада
«отлично»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент легко ориентируется в содержании теоретического и аналитического материала, свободно пользуется понятийным аппаратом, обладает умением связывать теорию с практикой, высказывать и обосновывать свои суждения;</li> <li>2) знает и правильно применяет формулы;</li> <li>3) знает и правильно применяет нормативные документы;</li> <li>4) решение аналитического (практического) задания записано понятно, аккуратно, последовательно;</li> <li>5) подготовлен презентационный материал.</li> </ol>
«хорошо»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент демонстрирует полное освоение теоретического и аналитического материала, владеет понятийным аппаратом, ориентируется в изученном материале, осознанно применяет знания для решения практических задач, грамотно излагает свою позицию;</li> <li>2) знает и применяет формулы и нормативные документы, но допускает небольшие неточности;</li> <li>3) решение аналитического (практического) задания записано, но недостаточно аргументировано;</li> <li>4) подготовлен презентационный материал, но недостаточно полный.</li> </ol>
«удовлетворительно»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент демонстрирует неполное освоение теоретического и аналитического материала, плохо владеет понятийным аппаратом, плохо ориентируется в изученном материале, неуверенно излагает свою позицию;</li> <li>2) знает отдельные формулы и нормативные документы, но допускает значительные неточности в их применении;</li> <li>3) решение аналитического (практического) задания записано неверно, аргументация отсутствует;</li> <li>4) не подготовлен презентационный материал.</li> </ol>
«неудовлетворительно»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное, допускает ошибки в определении</li> </ol>

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

	<p>понятий, искажающие их смысл;</p> <p>2) беспорядочно и неуверенно излагает материал, не может применять знания для решения практических задач;</p> <p>3) решение аналитического (практического) задания записано неверно либо отсутствует;</p> <p>4) не подготовлен презентационный материал.</p>
--	--

**ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ**

№п/п	Подразделение	Фамилия	Подпись	Дата
1	Кафедра менеджмента и управления персоналом	А.Б. Кулаков		24.04.18 г.
2	Библиотека	Г.В. Шпакова		24.04.18 г.
3	УМО	Н.С. Ульянова		24.04.18 г.