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

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ
ЗАДАНИЙ И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки
Менеджмент организации

Квалификация выпускника
Бакалавр

Кафедра: Менеджмента и управления персоналом

Разработчики:

К.э.н., доцент Кулакова Ю.Н.

К.т.н, доцент Кулаков А.Б.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	3
1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине.....	3
1.2. Результаты освоения образовательной программы.....	3
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.....	6
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. Планы лекционных занятий.....	6
4.2. Планы семинарских занятий.....	7
4.3. Структура и содержание дисциплины.....	9
5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	8
5.1. Вопросы для самостоятельной работы.....	8
6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	8
7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	9
8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	10
9. 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	12
10. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	15

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-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-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 (Б1.В.07) по направлению 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Менеджмент организации».

Дисциплина базируется на изучении в предыдущем семестре дисциплин: «Экономика предприятий», «Статистика», «Бухгалтерский учет и анализ». Дисциплина является основой для изучения в следующем семестре дисциплин: «Корпоративные финансы» «Финансовый менеджмент», «Антикризисное управление».

При изучении дисциплины необходимо знать основные нормативные правовые документы; основные понятия и модели неоклассической и институциональной микроэкономической теории, макроэкономики и мировой экономики; уметь применять понятийно-категориальный аппарат, основные законы гуманитарных и социальных наук в профессиональной деятельности; решать типовые математические задачи, используемые при принятии управленческих решений.

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 (зачетных един/часов)	4/144	-	4/144
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)			
Аудиторная работа (всего)	36	-	18

в том числе:		-	
Лекции	18	-	8
Семинары, практические занятия	18	-	10
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа обучающегося (всего)	72	-	117
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. 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.

4.3. Структура и содержание дисциплины «Основы управления инвестициями»

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа

Таблица 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	Л1.1 Л1.2 Л1.3	
2	Понятие эффективности инвестиционного проекта	12	2	2	8		ПК-4, 15 ПК-16	Л1.2 Л1.3	
3	Частные потоки от отдельных видов деятельности	12	2	2	8		ПК-4, 15 ПК-16	Л1.1	
4	Расчётный денежный поток	12	2	2	8		ПК-4, 15 ПК-16	Л1.3	
5	Показатели эффективности инвестиционного проект	12	2	2	8		ПК-4, 15	Л2.1	
6	Инвестиционный процесс	12	2	2	8		ПК-4, 15	Л1.1	
7	Определение себестоимости единицы продукции	12	2	2	8		ПК-4, 16	Л2.5	
8	Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности	12	2	2	8		ПК-4, 15, ПК-16	Л2.4	
9	Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа	12	2	2	8		ПК-16	Л2.3	
	Экзамен	36				36	ОПК-5 ПК-4, 15, 16		
Всего часов		144	18	18	72	36			
Зачетные единицы		4							

Продолжение таблицы 1

№ п/п	Наименование темы	Заочная форма обучения							
		Всего	Аудиторн ые 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	Л1.1 Л1.2 Л1.3	
2	Понятие эффективности инвестиционного проекта	12	1	1	10		ПК-4, 15 ПК-16	Л1.2 Л1.3	
3	Частные потоки от отдельных видов деятельности	13	1	1	11		ПК-4, 15 ПК-16	Л1.1	
4	Расчётный денежный поток	16	1	1	14		ПК-4, 15 ПК-16	Л1.3	
5	Показатели эффективности инвестиционного проекта	17	1	2	14		ПК-4, 15	Л2.1	
6	Инвестиционный процесс	15	-	1	14		ПК-4, 15	Л1.1	
7	Определение себестоимости единицы продукции	16	1	1	14		ПК-4, 16	Л2.5	
8	Формирование бюджета денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности	16	1	1	14		ПК-4, 15, ПК-16	Л2.4	
9	Формирование бюджета доходов и расходов в формате операционного анализа	16	1	1	14		ПК-16	Л2.3	
	Зачёт	9				9	ОПК-5 ПК-4, 15, 16		
Всего часов		144	8	10	117	9			
Зачетные единицы		4							

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

Основная литература

№ п/п	Название
Л1.1	Алиев А.Т. Управление инвестиционным портфелем : учеб. пособие / А.Т. Алиев, К.В. Сомик. - М. : Дашков и К, 2015. - 160 с.
Л1.2	Хазанович Э.С. Инвестиционная стратегия : учеб. пособие / Э.С. Хазанович, А.В. Моисеев. - 2-е изд., перераб. - М. : КноРус, 2015. - 272 с. - (Бакалавриат и

	магистратура)
Л1.3	Николаева И.П. Инвестиции : учеб. / И.П. Николаева. - М. : Дашков и К, 2015. - 254 с. - (Учебные издания для бакалавров)

*ЭБС – электронно - библиотечная система

Дополнительная литература

№ п/п	Название
Л2.1	Лутовинов П.П. Рынок труда и инвестиции в регионах России : монография / П.П. Лутовинов, Ю.С. Карян, О.К. Тихонова. - Челябинск, 2015. - 231 с.
Л2.2	Басовский Л.Е. Макроэкономика : учебник / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2015. - 202 с. - (Высшее образование - Бакалавриат)
Л2.3	Басовский Л.Е. Экономическая оценка инвестиций : учеб. пособие для вузов / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2012. - 241 с. - (Высшее образование)
Л2.4	Лукаевич И.Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукаевич. - М. : Вузовский учебник, 2011. - 413 с. - (Вузовский учебник)
Л2.5	Балдин, К.В. Управление инвестициями : учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка ; под ред. К.В. Балдина. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К ^о », 2016. - 239 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02235-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453251

Нормативно правовые акты, материалы судебной практики**

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

7. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№ п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
1	http://institutiones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html	Книги и учебники по экономике, лекции и журналы экономической тематики
2	http://www.libertarium.ru/library	Библиотека материалов по экономической тематике
3	http://www.finansy.ru	Материалы по социально-экономическому

		положению и развитию в России
4	http://diss.rsl.ru/ –	Электронная библиотека диссертаций
5	http://consultant.ru/ –	Справочно-информационная система Консультант Плюс
6	http://garant.ru/	Справочно-информационная система «Гарант».
7	http://minfin.ru/ -	Официальный сайт Министерства финансов РФ
8	http://www.expert.ru/ -	Журнал «Эксперт»

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

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.

9. 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

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:	

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

Вопросы к экзамену

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.

Итоговый 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	Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта (NPV) – это разница между
	1. суммой дисконтированных поступлений и начальной инвестицией 2. суммой недисконтированных поступлений и начальной инвестицией

методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	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 рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Под какую ставку выгоднее сделать вклад на один год: 20% простых или 20% сложных с однократным начислением?
	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 мировых рынках в условиях глобализации	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	

**10. 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)