Министерство спорта Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Московская государственная академия физической культуры»

Кафедра управления, экономики и истории физической культуры

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | |  |  | | --- | --- | | СОГЛАСОВАНО  Начальник Учебно-  методического управления  к.б.н., доцент И.В.Осадченко  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  «20» июня 2023 г. | УТВЕРЖДЕНО  Председатель УМК  и.о.проректора по учебной работе  к.п.н., доцент А.П.Морозов  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  «20» июня 2023 г. | |

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Б1.В.21**

**Направление подготовки**

**38.03.02 «МЕНЕДЖМЕНТ»**

**ОПОП:**

*«Менеджмент организации»*

**Квалификация выпускника**

*бакалавр*

**Форма обучения**

очная

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  Декан социально-педагогического факультета, канд. психол. наук, доцент  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_В.А. Дерючева  «20» июня 2023 г. |  | Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры (протокол № 16  от «12» мая 2023 г.)  ВРИО Заведующего кафедрой, к.э.н., доцент  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Димитров И.Л.  «12» мая 2023г. |

**Малаховка 2023**

Рабочая программа разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки «Менеджмент» 38.03.02, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 970 от 12 августа 2020 года (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 августа 2020 г., регистрационный номер № 59449) с учетом изменений, внесенных приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации N 1456 от 20 ноября 2020 года «О внесении изменений в федеральные государственные образовательные стандарты высшего образования» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2021 г., регистрационный N 63650).

**Составитель рабочей программы:**

Барышова М.А., старший преподаватель

кафедры управления, экономики

и истории физической культуры

и спорта ФГБОУ ВО МГАФК

**Рецензенты:**

Димитров И.Л., к.э.н.,

доцент кафедры управления, экономики

и истории физической культуры

и спорта ФГБОУ ВО МГАФК

Верстина Н.Г., д.э.н., профессор,

заведующая кафедрой Менеджмента

и инновации ФГБОУ ВО НИУ МГСУ

**Ссылки на используемые в разработке РПД дисциплины профессиональные стандарты (в соответствии с ФГОС ВО 38.03.02):**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код ПС | Профессиональный стандарт | Приказ Министерства труда и социальной защиты РФ | Аббрев. исп. в РПД |
| 08 Финансы и экономика | | | |
| 08.006 | **Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)** | Приказ Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 22 ноября 2022 года N 731н (Зарегистрировано в Минюсте России 22.12. 2022 N 71783) | СВК |

1. **Изучение дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:**

**УК-10** способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

**Результаты обучения по дисциплине:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ЗУНы | Соотнесенные профессиональные стандарты | Формируемые компетенции |
| **Знания:**  - основных методов инвестирования и принципов планирования инвестиционной деятельности;  **Умения:**  - принимать решения по формированию инвестиционного портфеля;  **Навыки и/или опыт деятельности:**  - расчета основных количественных показателей для принятия решений по инвестиционным проектам. | **СВК 08.006**  ***С/6***  Руководство структурным подразделением внутреннего контроля  ***С/03.6***  Планирование работы структурного подразделения | *УК-10* |

1. **Место дисциплины в структуре образовательной программы:**

Дисциплина в структуре образовательной программы относится к дисциплинам, формируемым участниками образовательного процесса.

В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается  
в **8 семестре**.

Вид промежуточной аттестации: **экзамен**.

1. **Объем дисциплины и виды учебной работы**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид учебной работы | | Всего часов | семестр |
| 8 |
| Контактная работа преподавателя с обучающимися | | **38** | **38** |
| *В том числе:* | |  |  |
| Лекции | | 12 | 12 |
| Семинары | | 24 | 24 |
| Консультация | | 2 | 2 |
| **Самостоятельная работа студента, в том числе контрольная работа** | | **52** | **52** |
| Подготовка к экзамену | | 18 | 18 |
| Промежуточная аттестация | | **Экзамен** | |
| **Общая трудоемкость** | **часы** | **108** | **108** |
| **зачетные единицы** | **3** | |

1. **Содержание дисциплины:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Тема (раздел) | Содержание раздела |
| 1 | Инвестиции и инвестиционная деятельность | Сущность и функции инвестиционного менеджмента.  Инвестиции – понятие и характеристики. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Специализированные организации на рынке инвестиций. Нормативно-правовая основа инвестиционной деятельности. Бюджет инвестиций предприятия. |
| 2 | Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования | Виды эффективности инвестиций и их характеристика. Цели и эффективность прямых и портфельных инвестиций. Задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций. Характеристика основных условий, обеспечивающих инвестиционную привлекательность. Учет инфляции в оценке эффективности инвестиций, их дисконтирование. Методы дисконтирования. |
| 3 | Инвестиционный проект, как объект управления | Понятие инвестиционного проекта, капитальные вложения, инвестиционный цикл, управление инвестиционным проектом.  Стадии разработки и реализации инвестиционного проекта, принципы его финансирования. Цель и задачи проекта. Технико-экономическое обоснование проекта. Показатели оценки жизнеспособности проекта. Экспертиза проекта. |
| 4 | Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта | Сравнительная эффективность вариантов инвестиций. Этапы выбора лучшего варианта инвестиционного проекта из ряда альтернативных вариантов. Абсолютная и сравнительная эффективность проектов. |
| 5 | Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем | Понятие «инвестиционного портфеля» и основные цели его формирования. Типология инвестиционных портфелей по: видам объектов инвестирования (портфель инвестиционных проектов, финансовый портфель, смешанный инвестиционный портфель); характеру формирования инвестиционного дохода (портфель роста и портфель дохода); отношению к рискам (агрессивный, умеренный и консервативный портфель); степени ликвидности объектов, входящих в состав портфеля (высоко-, средне-, низколиквидные портфели); достигнутому соответствию целям инвестирования (сбалансированные и несбалансированные портфели).  Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления. |
| 6 | Инвестиционные риски | Макроокружение и микросреда предприятия. Неопределенность при принятии инвестиционных решений. Внешние и внутренние риски инвестиционных проектов. Основные принципы управления риском на фондовом рынке. |

1. **Разделы дисциплины и виды учебной работы:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Наименование разделов дисциплины | Виды учебной работы | | | Всего  часов |
| Л | СЗ | СРС |
| 1. | Инвестиции и инвестиционная деятельность | 2 | 4 | 8 | 14 |
| 2. | Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования | 2 | 4 | 8 | 14 |
| 3. | Инвестиционный проект, как объект управления | 2 | 4 | 8 | 14 |
| 4. | Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта | 2 | 4 | 8 | 14 |
| 5. | Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем | 2 | 4 | 10 | 16 |
| 6. | Инвестиционные риски | 2 | 4 | 10 | 16 |
| Итого: | | **12** | **24** | **52** | **88** |
| Консультация | |  |  |  | **2** |
| Подготовка к экзамену | | | | | **18** |
| Всего: | | | | | **108** |

1. **Перечень основной и дополнительной литературы**
   1. **Основная литература**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Наименование | Кол-во экземпляров | |
| библиотека | кафедра |
|  | Губина, Е. М. Финансовый менеджмент в сфере физической культуры и спорта : учебное пособие / Е. М. Губина, И. В. Перфильева ; ВГАФК. - Волгоград, 2014. - 187 с. - Библиогр.: с.183-184. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — [URL: http://lib.mgafk.ru](URL:%20http://lib.mgafk.ru) (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. | 1 | - |
|  | Екимова, К. В.  Финансовый менеджмент : учебник для прикладного бакалавриата / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-9916-3567-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/426175> (дата обращения: 01.04.2021). | 1 | - |
|  | Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент / В. В. Ковалев. - Москва : Финансы и статистика, 2006. - 767 с. : ил. - Библиогр.: с. 756-764. - ISBN 5-279-01907-0 : 410.70. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 21 | - |
|  | Незамайкин, В. Н.  Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 467 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/425835> (дата обращения: 01.04.2021). | 1 | - |
|  | Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров, углубленный курс / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2012. - 540 с. - Библиогр.: с.537-540 на рус. и ин яз. - ISBN 978-5-9916-2030-7 : 306.00. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 5 | - |

* 1. **Дополнительная литература**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | Кол-во экземпляров | |
| библиотека | кафедра |
|  | Бескровная, В. А. Финансово-экономическое обеспечение спортивно-оздоровительного сервиса : учебное пособие / В. А. Бескровная, Д. В. Бескровный ; ВЛГАФК. - Великие Луки, 2013. - Библиогр.: с. 193-194. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — [URL: http://lib.mgafk.ru](URL:%20http://lib.mgafk.ru) (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей | 1 | - |
|  | Губина, Е. М. Основы финансового менеджмента : учебно-методическое пособие / Е. М. Губина ; ВГАФК. - Волгоград, 2010. - табл. - Библиогр.: с. 169-171. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — URL: <http://lib.mgafk.ru> (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. | 1 | - |
|  | Задачи финансового менеджмента : учебное пособие / под ред. Л. А. Муравья, В. А. Яковлева. - М. : Финансы : ЮНИТИ, 1998. - 248 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 1 | - |
|  | Ковалев, В. В. Практикум по анализу и финансовому менеджменту: конспекты лекций с задачами и тестами/ В.В.Ковалев – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 2006.- 445с.:ил.- Библиогр.:с.444-446. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 25 | - |
|  | Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебное пособие / Г. М. Колпакова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 544 с. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 20 | - |
|  | Кушу, С. О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С. О. Кушу. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 c. — ISBN 978-5-93926-328-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79918.html> (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей | 1 | - |
|  | Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для СПО / Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2017. - 540 с. - (Профессиональное образование). - Библиогр.: с.537-540 на рус. и ин яз. - ISBN 978-5-534-01522-5 : 1935.00. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 10 | - |
|  | Смирнов, И. Ф. Производные финансовые инструменты : учебно-методическое пособие / И. Ф. Смирнов ; СПбГУФК им. П. Ф. Лесгафта. - Санкт-Петербург, 2008. - Библиогр.: с. 112-118. - Текст : электронный // Электронно-библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) : [сайт]. — URL: <http://lib.mgafk.ru> (дата обращения: 01.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей | 1 | - |
|  | Финансы : учебник / под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. - М. : Финансы и статистика, 2006. - 500 с. : ил. - Библиогр.: с. 498-501. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 25 | - |
|  | Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для академического бакалавриата / под ред. Л. А. Чалдаева. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2017. - 381 с. - (Бакалавр. Академический курс). - Библиогр.: с. 378-381. - ISBN 978-5-9916-9436-0 : 1630.00. - Текст (визуальный) : непосредственный. | 10 | - |
|  | Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 523 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5035-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468301> (дата обращения: 01.04.2021). | 1 | - |
|  | Фролов В. И. Финансы. Денежное обращение. Кредит : пособие студентам для подготовки к экзаменам / В. И. Фролов. - М. : Дашков и К, 2007. - 160 с. – Текст (визуальный) : непосредственный. | 15 | - |

**Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет». Информационно-справочные и поисковые системы, профессиональные базы данных:**

1. Антиплагиат: российская система обнаружения текстовых заимствований <https://antiplagiat.ru/>
2. Министерство науки и высшего образования Российской Федерации <https://minobrnauki.gov.ru/>
3. Министерство спорта Российской Федерации <http://www.minsport.gov.ru/>
4. Московская государственная академия физической культуры <https://mgafk.ru/>
5. Образовательная платформа МГАФК (SAKAI) <https://edu.mgafk.ru/portal>
6. Сервис организации видеоконференцсвязи, вебинаров, онлайн-конференций, интерактивные доски МГАФК <https://vks.mgafk.ru/>
7. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки <http://obrnadzor.gov.ru/ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>
9. Федеральный центр и информационно-образовательных ресурсов <http://fcior.edu.ru/>
10. Электронная библиотечная система ЭЛМАРК (МГАФК) <http://lib.mgafk.ru>
11. Электронно-библиотечная система «Юрайт» <https://urait.ru/>
12. Электронно-библиотечная система Elibrary <https://elibrary.ru>
13. Электронно-библиотечная система IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru>
14. Электронно-библиотечная система РУКОНТ <https://lib.rucont.ru>
15. Вестник инноваций и венчурного рынка Venture News информационно-аналитический портал <http://www.venture-news.ru>
16. Информационный ресурс биржевой аналитики РБК QUOTE <https://quote.rbc.ru/>
17. Менеджмент и бизнес-администрирование специализированное научно-практическое издание <http://www.mba-journal.ru/>
18. Министерство финансов Российской Федерации <https://www.minfin.ru/ru/>
19. Министерство экономического развития Российской Федерации <http://economy.gov.ru/minec/main>
20. Национальное рейтинговое агентство <http://www.ra-national.ru/>
21. Рейтинговое агентство Эксперт РА <https://raexpert.ru/>
22. Федеральная служба государственной статистики <http://www.gks.ru/>
23. Федеральная таможенная служба <http://www.customs.ru/>
24. **Материально-техническое обеспечение дисциплины:** 
    1. *Перечень специализированных аудиторий (спортивных сооружений), имеющегося оборудования и инвентаря, компьютерной техники*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование дисциплины**  **в соответствии**  **с УП** | **Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы** | **Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы** |
| 1 | Инвестиционный менеджмент | Аудитория для проведения занятий лекционного типа (лекционный зал № 1, № 2) | Электронно-интерактивная доска, мультимедийное оборудование, колонки для усиления звука, микрофоны, экран |
| Учебная аудитория для проведения занятий лекционного, семинарского типа, текущей и промежуточной аттестации для групповых и индивидуальных консультаций, самостоятельной работы (1-101), (1-210), (1-216) | Мультимедийное оборудование, экран; демонстрационные учебно-наглядные пособия, компьютер с выходом в интернет, МФУ, учебно-методическая литература |

* 1. *Программное обеспечение:*

В качестве программного обеспечения используется офисное программное обеспечение с открытым исходным кодом под общественной лицензией GYULGPL Libre Office или одна из лицензионных версий «Microsoft Office».

Для контроля знаний обучающихся используется «Программный комплекс для автоматизации процессов контроля текущей успеваемости методом тестирования и для дистанционных технологий в обучении», разработанный ЗАО «РАМЭК-ВС».

*8.3 Изучение дисциплины инвалидами и обучающимися с ограниченными возможностями здоровья* осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья обучающихся. Для данной категории обучающихся обеспечен беспрепятственный доступ в учебные помещения Академии. Созданы следующие специальные условия:

*8.3.1. для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:*

*-* обеспечен доступ обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими к зданиям Академии;

- электронный видео увеличитель "ONYX Deskset HD 22 (в полной комплектации);

- портативный компьютер с вводом/выводом шрифтом Брайля и синтезатором речи;

- принтер Брайля;

- портативное устройство для чтения и увеличения.

*8.3.2. для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:*

*-* акустическая система Front Row to Go в комплекте (системы свободного звукового поля);

*-* «ElBrailleW14J G2;

- FM- приёмник ARC с индукционной петлей;

- FM-передатчик AMIGO T31;

- радиокласс (радиомикрофон) «Сонет-РСМ» РМ- 2-1 (заушный индуктор и индукционная петля).

*8.3.3. для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:*

*-* автоматизированное рабочее место обучающегося с нарушением ОДА и ДЦП (ауд. №№ 120, 122).

*Приложение к рабочей программе дисциплины*

*«Инвестиционный менеджмент»*

Министерство спорта Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Московская государственная академия физической культуры»

Кафедра управления, экономики и истории физической культуры и спорта

УТВЕРЖДЕНО

решением Учебно-методической комиссии

протокол № 6/23 от «20» июня 2023 г.

Председатель УМК,

и.о.проректора по учебной работе

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_А.П.Морозов

«20» июня 2023 г

**Фонд оценочных средств**

**по дисциплине**

**«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Направление подготовки**

[**38.03.02**](http://mgafk.ru/uchebnie_materiali/download/034300.62annotatsiioop.pdf) **«МЕНЕДЖМЕНТ»**

**ОПОП:**

*«Менеджмент организации»*

**Квалификация выпускника**

*бакалавр*

**Форма обучения**

очная

Рассмотрено и одобрено на заседании кафедры

(протокол № 16 от «12» мая 2023 г.)

ВРИО Заведующего кафедрой, к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Димитров И.Л.

«12» мая 2023г.

Малаховка 2023

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

1. **Паспорт фонда оценочных средств**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Формируемые компетенции | Трудовые функции | ЗУНы | Индикаторы достижения |
| **УК-10** способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности | **СВК 08.006**  ***С/6***  Руководство структурным подразделением внутреннего контроля  ***С/03.6***  Планирование работы структурного подразделения | ***Знает:***  - основные методы инвестирования и принципы планирования инвестиционной деятельности;  ***Умеет:***  - принимать решения по формированию инвестиционного портфеля;  ***Имеет опыт:***  **-** проводить расчет основных количественных показателей для принятия решений по инвестиционным проектам. | Использует основные методы инвестирования и принципы планирования для оценки активов и инвестиций организации.  Анализирует и обосновывает различные варианты инвестиционной деятельности на основе расчетных показателей.  Осуществляет  поиск  информации, необходимой для осуществления инвестиционных вложений. |

1. **Типовые контрольные задания:**
   1. ***Перечень вопросов для промежуточной аттестации***
2. Экономическая сущность инвестиций.
3. Понятие инвестиций, их виды, характеристика и направления.
4. Классификация инвестиций по формам собственности, составу, территориальному характеру и др. признакам
5. Факторы, влияющие на величину спроса на инвестиции.
6. Классификация инвестиций.
7. Цели и задачи инвестирования.
8. Цели и задачи управления инвестиционной деятельностью.
9. Инвестиционная деятельность, понятие и ее основные принципы.
10. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
11. Источники инвестиций и методы их привлечения. Заемный и собственный капитал.
12. Реальные и портфельные инвестиции, их понятие, состав и различие.
13. Инвестиционные проекты, их определение, характеристика и основные разделы
14. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его основные стадии.
15. Точка безубыточности в расчетах инвестиционных проектов, ее понятие, определение, назначение.
16. Показатели и критерии, определяющие инвестиционную привлекательность проекта.
17. Методические принципы и методические требования к оценке эффективности инвестиций.
18. Классификация критериев и методов оценки экономической эффективности инвестиций.
19. Финансовые и экономические показатели оценки инвестиционного проекта, их характеристика, содержание и порядок расчета
20. Движение денежных средств на предприятии. Сальдо накопленных денег.
21. Сущность дисконтирования денежных потоков, дисконтная ставка: понятие и методы ее определения.
22. Отчет о прибыли в системе оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
23. Балансовый отчет в системе оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
24. Индекс доходности и внутренняя норма доходности.
25. Определение точки безубыточности проекта.
26. Подходы при проведении экономических обоснований вложения инвестиций.
27. Основные методы инвестирования, их характеристика и использование.
28. Роль ценных бумаг и акций в системе инвестирования и осуществлении инвестиционных проектов.
29. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.
30. Внешние и внутренние риски инвестиционных проектов.
31. Общие положения страхования рисков инвестиций. Хеджирование.
32. Виды и формы страхования рисков инвестиций.
33. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими.
34. Портфель инвестиций и основные подходы к его оптимизации.

**ТЕМЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Виды инвестиций, их состав и классификация
2. Методы инвестирования
3. Система показателей экономической эффективности инвестиций
4. Инвестиционный проект, его цель, содержание и решаемые в нем задачи
5. Инвестиции, субъекты и объекты инвестирования; инвестиционная деятельность
6. Разработка и реализация инвестиционного проекта, показатели его жизнеспособности и окупаемости
7. Методы и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов
8. Финансовая оценка инвестиционного проекта
9. Дисконтирование инвестиций при оценке инвестиционных проектов
10. Ипотечный кредит как средство расширения базы финансирования инвестиционных проектов
11. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий
12. Формирование и управление портфелем инвестиций.
13. Источники, формы и методы финансирования инвестиционной деятельности предприятий
14. Инвестиционная среда
15. Финансовые рынки и институты
16. Экономическая сущность и значение инвестиций
17. Риски в инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционных рисков
18. Виды и формы финансирования инвестиций
19. Инвестиционная политика, инвестиционная деятельность и инвестиционная привлекательность
20. Инвестиционный портфель: этапы и принципы его формирования

**ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ (ДОКЛАДОВ)**

**Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность**

1. Характеристика объекта и субъекта инвестиционной деятельности предприятия.

2. Типология субъектов инвестиционной деятельности

3. Политика управления реальными инвестициями предприятия: содержание и этапы формирования.

4. Инвестиции – понятие, сущностные характеристики.

5. Виды инвестиций: прямые, портфельные, венчурные и прочие.

6. Реальные инвестиции в системе воспроизведенных процессов.

7. Инвестиционная деятельность и политика предприятия: понятие и механизмы ее осуществления.

8. Инвестиционный менеджмент: его место в общей системе управления предприятием и взаимосвязь с другими функциональными системами управления.

9. Принципы управления инвестиционной деятельностью предприятия.

10.Основные подходы к главной цели инвестиционной деятельности предприятия: максимизации прибыли

**Тема 2. Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования**

1. Расчет стоимости основных элементов инвестиционного капитала.

2. Принципы формирования источников финансирования предприятия.

3. Этапы формирования структуры финансовых источников.

4. Определение реальной стоимости инвестируемых средств (стоимости авансируемого капитала).

**Тема 3** **Инвестиционный проект, как объект управления**

1. Классификация проектов по масштабу, длительности, сфере деятельности проекта, степени зависимости от других проектов.

2. Стадии жизненного цикла проекта: пред инвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная и их содержание.

3. Участники инвестиционного проекта: заказчик, инвестор, подрядчик, руководитель проекта.

4. Бизнес-план инвестиционного проекта: цель, этапы и особенности разработки.

5. Структура бизнес-плана и типовое содержание основных разделов.

**Тема 4. Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта**

1. Критерии эффективности инвестиционной деятельности.

2. Понятие экономической эффективности.

3. Абсолютная и сравнительная экономическая эффективность.

4. Показатели рентабельности инвестиций и срока окупаемости капитальных вложений.

5. Показатель приведенных затрат.

6. Понятие норматива экономической эффективности инвестиций.

**Тема 5. Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем**

1.Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.

2.Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля.

3.Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления

4. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.

5. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.

6. Оценка облигаций и акций.

7. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.

**Тема 6. Инвестиционные риски**

1. Оценка инвестиционных рисков при осуществлении реальных инвестиций.

2. Инфляция и её учет при принятии стратегических инвестиционных решений.

3. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.

**ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**(индивидуальный опрос)**

**Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность**

1. Что представляют собой инвестиции.

2. Какое влияние оказывают инвестиции на функционирование развития предприятия

3. В чем состоит различие между понятиями инвестиций и капитальных вложений.

4. Дайте определение инвестициям.

5. Как может быть определена величина чистых инвестиций.

6. Какие факторы влияют на величину спроса на инвестиции.

7. Назовите основных участников инвестиционной деятельности.

8. По каким признакам можно классифицировать инвестиции.

9. Основные функции инвестиционного менеджмента.

10. Цели и задачи инвестиционного менеджмента.

**Тема 2. Экономическая оценка инвестиций и методы дисконтирования**

1. Для чего необходимо соизмерение затрат и результатов при вложении инвестиций?

2. Назовите возможные виды проявления эффективности при реализации инвестиций.

3. Какие задачи решаются в процессе экономической оценки инвестиций?

4. Что представляет собой величина экономического эффекта?

5. Как может быть определена величина чистых инвестиций?

6. Что представляют собой показатели экономической эффективности инвестиций?

7. Чем отличаются статические (простые) методы оценки эффективности инвестиций от динамических?

8. Каким образом определятся рентабельность инвестиций?

**Тема 3** **Инвестиционный проект, как объект управления**

1. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта?

2. В чем состоит заинтересованность предприятия или предпринимателя в подготовке бизнес-плана реализации инвестиционного проекта?

3. Чем диктуется заинтересованность потенциального инвестора в ознакомлении с бизнес-планом реализации инвестиционного проекта?

4. Укажите порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.

5. Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.

6. Дайте характеристику содержания основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.

7. Что должно быть описано в разделе "Постановка целей проекта" бизнес-плана инвестиционного проекта.

8. Что должно быть описано в разделе "Маркетинг и организационно-техническое планирование" бизнес-плана инвестиционного проекта.

9. Что должно быть описано в разделе "Финансовые расчеты и анализ полученных результатов" бизнес-плана инвестиционного проекта.

10 .Что должно быть описано в разделе "финансовые расчеты и анализ полученных результатов" бизнес-плана инвестиционного проекта.

**Тема 4. Оценка эффективности и реализуемости инвестиционного проекта**

1.Этапы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов.

2. Какие принципы лежат в основе оценки эффективности ИП

3.Какие задачи решаются при оценке эффективности инвестиционных проектов

4. Какие проблемы могут возникнуть при оценке инвестиционных проектов

5.Какие используются основные методы финансовой оценки инвестиционных проектов

6.Какие существуют критерии оценки эффективности инвестиционных проектов

7.Какие методы применяют при оценке ИП в условиях рисков и неопределенности

8. В чем разница между общественной и коммерческой эффективностью ИП

**Тема 5. Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем**

**Тема 6. Инвестиционные риски**

1. Что представляет собой внешняя среда организации?

2. Дайте характеристику различным составляющим макроокружения организации.

3. В чем состоит природа неопределенности в современной экономике?

4. Что представляет собой микроокружение организации?

5. Что понимается под конкурентоспособностью организации?

**2.2. *Тестовые задания***

не предусмотрены учебным планом.

***2.3. Кейсы, ситуационные задачи, практические задания***

**ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ И ЗАДАЧИ**

**Задание 1.** Распределите пользователей финансовой отчетности с позиции их значимости в соответствии с международными стандартами бухучета (1 — наиболее важно, 7 — наименее важно). Пользователи: инвесторы, служащие, общественность, покупатели, поставщики, кредиторы по ссудам, правительство.

**Задание 2.** Отнесите каждую из приведенных ниже статей либо к основным или оборотным активам, либо к долгосрочным или краткосрочным обязательствам:

* станки и оборудование;
* деньги в банке;
* долг, подлежащий выплате в течение двух месяцев;
* наличный запас товаров для перепродажи;
* банковский овердрафт, погашаемый по требованию;
* банковская ссуда, погашаемая вашей компанией через четыре года;
* транспортные средства, предназначенные для длительного пользования;
* транспортные средства, предназначенные для немедленной перепродажи;
* счета к оплате;
* инвестиции на фондовой бирже.

**Задача 1.** Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн. руб. с условием возврата 20 млн. руб. определить процентную ставку и дисконт.

**Задача 2.** Определить текущую стоимость 5 тыс. руб., которые вам обещали выплатить через 2 года, если ставка банковского процента составляет 10 % годовых.

**Задача 3.** За какую сумму вы согласитесь продать участок земли, который приносит вам 10 тыс. руб. ежегодно, если известно, что Сбербанк принимает бессрочные вклады под 4% годовых?

**Задача 4.** Как оценить сегодня доходы, которые вы будете получать ежегодно в течение 5 лет в сумме 1 000 руб., если учетная ставка составляет 10 % годовых?

**Задача 5.** Сколько денег вы будете иметь на своем счете через 4 года, если сегодня положите в банк 100 руб. под 5 % годовых?

* 1. ***Рекомендации по оцениванию результатов достижения компетенций***

**Критерии оценки промежуточной аттестации:**

Выставление оценок назачете и экзамене осуществляется на основе принципов объективности, справедливости, всестороннего анализа уровня знаний студентов:

**Критерии оценки на экзамене:**

* Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если прозвучал полный ответ на два вопроса, и студентом показано понимание сущности инвестиционного менеджмента;
* Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при ответе на два вопроса в билете;
* Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при полном ответе на один вопрос в билете и попытке осветить оставшийся вопрос;
* Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при отсутствии знаний в соответствии с ФГОС ВО и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки контрольной работы:**

* Оценка **«зачтено»** выставляется студенту, если выполнены все требования и методические указания к написанию контрольной работы, раскрыта тема работы и даны полные ответы на вопросы преподавателя в ходе защиты работы, за исключением одного;
* Оценка **«не зачтено»** выставляется студенту, если требования к написанию контрольной работы не выполнены, тема работы раскрыта частично, а при ответах на вопросы у студента возникают значительные затруднения.

**Критерии оценки рефератов (докладов):**

* Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если содержание реферата (доклада) полностью раскрывает избранную тему, работа носит творческий характер, содержит большое количество (до 10) использованных источников, копирование в интернете сведено до минимума, сообщение сопровождается презентацией;
* Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при раскрытии темы реферата (доклада);
* Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при представлении реферата (прочтении доклада) по избранной теме и 50% ответов на вопросы преподавателя;
* Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при отсутствии реферата (доклада) по заданной теме и при отсутствии знаний в соответствии с ФГОС ВО и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки индивидуального опроса обучающихся:**

* Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если прозвучал полный ответ на один из вопросов семинара и показано понимание сущности процессов инвестиционного менеджмента при обсуждении других вопросов;
* Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при ответе на вопрос семинара;
* Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при ответе на вопрос семинара с учетом замечаний и дополнений преподавателя;
* Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при отсутствии знаний по финансовому менеджменту в соответствии с ФГОС ВО и программой обучения по данной дисциплине.

**Критерии оценки практических заданий и задач:**

* Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если задание, задача выполнены правильно, в полном объеме;
* Оценка **«хорошо»** выставляется студенту при выполнении задания, задачи с незначительными недочетами;
* Оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту при частично выполненном задании, задачи;
* Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту при отсутствии выполненного задания, задачи.