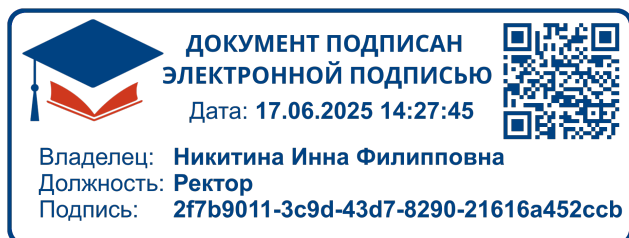


Автономная некоммерческая организация высшего и профессионального образования
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»
(АНО ВПО «ПСИ»)



УТВЕРЖДЕНА
Ученым советом АНО ВПО «ПСИ»
(протокол от 11.06.2025 № 03)
Председатель Ученого совета,
ректор

И.Ф. Никитина

Рабочая программа дисциплины

«Инвестиционный менеджмент»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль – финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Пермь 2025

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» (далее – рабочая программа) разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 970 (с изменениями, внесенными приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26.11.2020 [N 1456](#), от 19.07.2022 [N 662](#), от 27.02.2023 [N 208](#)).

Автор-составитель:

Караваева Н.М., ст. преподаватель кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин, протокол № 09 от 29 мая 2025 г.

Зав. кафедрой гуманитарных,
естественно-научных
и экономических дисциплин,
к. с.-х. наук, доцент

Я.В. Субботина

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	4
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	10
6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ	13
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	18
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	21

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» позволяет студентам получить новые знания в организации системы инвестиционного планирования и прогнозирования, а также в определении специфики управленческого труда инвестиционного менеджера и входит в программу подготовки менеджеров как один из специальных курсов.

Цель изучения дисциплины – получение систематизированных знаний в сфере деятельности субъектов инвестиционного рынка и применение этих знаний на практике.

Задачи:

1. Рассмотреть основные подходы к разработке и формированию инвестиционной стратегии субъектов предпринимательской деятельности различных форм собственности;
2. Сформировать у студентов профессиональные навыки в сфере моделирования управленческих решений, связанных с организацией инвестиционной деятельности, системы инвестиционного планирования и прогнозирования;
3. Освоить методический инструментарий, помогающий провести оценку инвестиционных вложений соответствующими методами, а также использовать принципы ситуационного анализа в разрешении нестандартных проблем, связанных с построением системы мониторинга реализации инвестиционных программ и проектов, принятии решений выхода из инвестиционных программ и проектов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» представляет собой дисциплину по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)» и обязательна для изучения студентами, обучающимися по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль подготовки: финансовый менеджмент (квалификация выпускника «бакалавр»).

Изучение данного учебного курса базируется на следующих дисциплинах: «Экономическая теория», «Финансовый менеджмент», «Статистика».

3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины выпускник формирует и демонстрирует следующие профессиональные компетенции при освоении основной образовательной программы высшего образования, реализующей ФГОС ВО:

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

В результате освоения дисциплины выпускник должен демонстрировать следующие конечные результаты обучения:

Выпускник должен знать:

- сущность и специфику инвестиционного менеджмента, его отличия от других видов управленческой деятельности;
- содержание инвестиционной деятельности;
- особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности путем использования различных механизмов, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков;
- особенности формирования инвестиционного капитала;
- организацию системы финансового планирования и прогнозирования;

- формирование системы мониторинга инвестиционной деятельности;
- проблемы функционирования, роста и развития организации;

Выпускник должен уметь:

- реализовать полученные знания на практике с целью капитализации прибыли и роста рыночной стоимости организации различных форм собственности, размеров и масштабов бизнеса;
- обосновывать управленческие решения в сфере инвестиционного менеджмента на основе оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов;
- проводить анализ рыночных и специфических рисков и использовать его результаты для принятия управленческих решений;
- формировать инвестиционный портфель с учетом оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых управленческих решений;
- обосновывать выбор формы управления инвестиционным проектом;
- проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;

Выпускник должен владеть:

- перспективными технологиями и современным инструментарием инвестиционного менеджмента для повышения эффективности деятельности организации и инвестиционной привлекательности в долгосрочной перспективе навыками планирования, создания и реализации проектов;
- методологией оценки экономической и социальной эффективности инвестиционных проектов;
- методами формирования и оптимизации инвестиционного портфеля;
- методами анализа и снижения инвестиционных рисков;
- методами обоснования решений в области инвестиционного менеджмента с учетом совокупности влияющих факторов;
- навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по управлению инвестициями на предприятии.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа.

Очная форма обучения (срок обучения 4 года)

№ п/п	Разделы, темы дисциплины	Трудоемкость / аудиторные занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студента			Формы текущего контроля успеваемости. Форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практика/ семинары	Самост. работа	
1	Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента	42/12	6	6	6	30	-
2	Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент	14/4	Групповая дискуссия -2 ч	2	2	10	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия,
3	Тема 2. Инвестиционный	14/4	Групповая дискуссия -2 ч	2	2	10	

	рынок						устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
4	Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений	14/4	Групповая дискуссия -2 ч.	2	2	10	
5	Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия	54/24	6	12	12	30	-
6	Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности	18/8	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	4	4	10	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций	18/8	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	4	4	10	
8	Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов	18/8	Групповая дискуссия -2 ч.	4	4	10	
9	Модель 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции	48/18	6	6	12	30	-
10	Тема 7. Управление реальными инвестициями	16/6	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	2	4	10	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
11	Тема 8. Управление финансовыми вложениями	16/6	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	2	4	10	
12	Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем	16/6	Групповая дискуссия -2 ч.	2	4	10	
Итого:		144/54	18	24	30	90	Экзамен

Заочная форма обучения (срок обучения 5 лет)

№ п/п	Разделы, темы дисциплины	Трудоем кость	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студента	Формы текущего контроля успеваемости
----------	-----------------------------	------------------	------------------------------------	---	---

				Лекции	Практика/ семинары	Самост. работа	Форма промежуточной аттестации
1	Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента	47/5	2	3	2	42	-
2	Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент	15/1	-	1	-	14	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
3	Тема 2. Инвестиционный рынок	15/1	-	1	-	14	
4	Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений	17/3	Групповая дискуссия -2 ч.	1	2	14	
5	Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия	48/5	-	3	2	43	-
6	Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности	18/3	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	1	2	15	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций	15/1	-	1	-	14	
8	Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов	15/1	-	1	-	14	
9	Модель 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции	49/4	-	2	2	45	-
10	Тема 7. Управление реальными инвестициями	15/-	-	-	-	15	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия,
11	Тема 8. Управление финансовыми	16/1	-	1	-	15	

	вложениями						устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
12	Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем	18/3	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	1	2	15	
Итого:		144/14	6	8	6	130	Экзамен

Заочная форма обучения (срок обучения 3 года 6 месяцев)

№ п/п	Разделы, темы дисциплины	Трудоемкость	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студента			Формы текущего контроля успеваемости. Форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практика/ семинары	Самост. работа	
1	Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента	49/4	2	2	2	45	-
2	Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент	16/1	-	1	-	15	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
3	Тема 2. Инвестиционный рынок	16/1	-	1	-	15	
4	Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений	17/2	Групповая дискуссия -2 ч.	-	2	15	
5	Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия	48/3	-	1	2	45	
6	Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности	17/2	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	-	2	15	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций	15/-	-	-	-	15	
8	Тема 6. Оптимизация стоимости и	16/1	-	1	-	15	

	структуры формируемых инвестиционных ресурсов						
9	Модель 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции	47/3	-	1	2	44	-
10	Тема 7. Управление реальными инвестициями	15/-	-	-	-	15	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
11	Тема 8. Управление финансовыми вложениями	15/-	-	-	-	15	
12	Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем	17/3	Анализ ситуации (Кейс-задачи)- 2 ч.	1	2	14	
Итого:		144/10	6	4	6	134	Экзамен

Структурные параметры формирования у студентов комплекса общекультурных и профессиональных компетенций

Темы дисциплины	Коды компетенций	Общее количество компетенций
Тема 1. – Тема 9.	ПК-16	1

4.1. Содержание разделов дисциплины

Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

Понятие инвестиций, инвестиционная деятельность. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Понятие и роль инвестиционного менеджмента в управлении деятельностью предприятия. Цели и задачи инвестиционного менеджмента. Функции инвестиционного менеджмента.

Тема 2. Инвестиционный рынок

Понятие и состав инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка: фазы развития. Последовательность изучения инвестиционного рынка. Оценка состояния инвестиционного рынка национальной экономики. Направления анализа инвестиционного рынка отрасли.

Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений

Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Оценка

результативности разработанной стратегии. Инвестиционные решения: понятия и виды. Правила принятия инвестиционного решения.

Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия

Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности

Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности. Внутренние источники финансирования инвестиционной деятельности. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.

Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций

Ипотека как форма финансирования инвестиций. Коллективные инвестиции: понятие и формы. Лизинг как специфическая форма инвестирования. Этапы осуществления лизинговых операций. Проектное финансирование: понятие и формы.

Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов

Цена основных источников инвестиционных ресурсов. Оценка стоимости формируемых инвестиционных ресурсов. Основные факторы, определяющие формирование структуры капитала. Методы оптимизации структуры формирования инвестиционных ресурсов.

Модуль 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции

Тема 7. Управление реальными инвестициями

Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Формирование программы реальных инвестиций. Календарный план и бюджет реализации инвестиционного проекта. Формы выхода проекта из инвестиционной программы предприятия.

Тема 8. Управление финансовыми вложениями

Особенности и формы осуществления финансовых вложений. Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем

Инвестиционный портфель: сущность и цели формирования. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля. Этапы выбора объекта инвестирования. Методы моделирования портфеля. Модели управления инвестиционным портфелем. Преимущества и недостатки моделей.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий.

Все лекции имеют компьютерные презентации с использованием мультимедиа, ПК и компьютерного проектора.

При проведении практических занятий используются активные и интерактивные формы проведения занятий (Анализ ситуации (Кейс-задачи), Групповая дискуссия, практикумы).

5.1. Основные темы семинарских и практических занятий

Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

Тема 2. Инвестиционный рынок

Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений

Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия

Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности

Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций

Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов

Модуль 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции

Тема 7. Управление реальными инвестициями

Тема 8. Управление финансовыми вложениями

Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем

5.2. Темы рефератов

Требования к содержанию и оформлению реферата представлены в Методических указаниях по оформлению письменных работ студентов АНО ВПО «ПСИ», размещенных на сайте Института <http://www.psi.perm.ru/sveden/document>

1. Способы привлечения инвестиций для крупных компаний
2. Особенности привлечения инвестиций для малого и среднего бизнеса.
3. Понятие иностранных инвестиций, их основные формы.
4. Инвестиционный климат и его основные составляющие.
5. Основные проявления инвестиционного кризиса.
6. Характеристика воздействия посткризисных факторов на инвестиционный процесс в России.
7. Неустойчивый характер инвестиционного оживления.
8. Изменение структуры инвестиционного капитала по формам собственности и источникам финансирования в российской экономике с развитием рыночных отношений.
9. Содержание амортизационной политики, направленной на стимулирование частных инвестиций.
10. Роль сбережений населения в инвестиционном процессе в национальной экономике.
11. Факторы, определяющие состояние инвестиционного климата в России.
12. Содержание комплекса мер, направленных на привлечение инвестиций в реальный сектор российской экономики.
13. Объективная необходимость формирования принципиально нового механизма инвестирования, адекватного рыночной экономике.
14. Факторы, определяющие ограничение масштабов инвестиционного предложения в современных условиях.
15. Оценка эффективности фондового и кредитного варианта инвестирования в российской экономике.
16. Страховые компании как институциональные инвесторы.
17. Негосударственные пенсионные фонды на российском финансовом рынке.
18. Характеристика основных направлений участия коммерческих банков в инвестиционном процессе.
19. Двойственный характер инвестиционной деятельности банков.
20. Основные формы банковских инвестиций.

21. Содержание инвестиционного кредитования. Участие банков в финансировании инвестиционного проекта
22. Содержание основных этапов разработки инвестиционной политики.
23. Макро- и микроэкономические факторы, определяющие разработку и реализацию инвестиционной политики.
24. Развитие основных форм производственных инвестиций российских банков.
25. Основные тенденции развития рынка инвестиционных услуг в современных условиях.
26. Характерные особенности инвестиционных банков нового типа.
27. Риски инвестиционного портфеля.
28. Риски объектов инвестирования.
29. Инвестиционные предпочтения характерные для различных типов инвесторов
30. Виды инвестиционных портфелей.
31. Принципы формирования инвестиционных портфелей.
32. Оценка инвестиционного портфеля по критерию ликвидности.
33. Оценка инвестиционного портфеля по критерию риска.
34. Регулирование инвестиций в соответствии с теорией «структурной инфляции»
35. Роль государственной поддержки частных инвестиций.
36. Роль активной промышленной и структурной политики в активизации инвестирования.
37. Содержание инвестиционного налогового кредита.
38. Основные противоречия дифференцированности региональных инвестиционных режимов.
39. Роль сбалансированности экономических и социальных условий в решении проблем инвестиционного подъема.

5.2. Вопросы для самоконтроля

1. Управление финансовым лизингом
2. Экономическая сущность и формы инвестиций
3. Классификация инвестиций
4. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий
5. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов
6. Ситуационный анализ инвестиционных проектов в условиях неопределенности
7. Модели оценки инвестиционной привлекательности акций
8. Модели оценки инвестиционной привлекательности облигаций
9. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов
10. Особенности формирования и оценки портфеля ценных бумаг
11. Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем
12. Формы участия государства в инвестиционном процессе.
13. Способы финансирования инвестиционных проектов.
14. Содержание инвестиционного кредитования. Участие в финансировании инвестиционного проекта
15. . Содержание и основные источники формирования инвестиционных ресурсов и их структура.
16. Собственные источники инвестиционных ресурсов. Способы их мобилизации.
17. Роль государственного финансирования инвестиций
18. Особенности формирования портфеля реальных инвестиций.
19. Цели мониторинга сформированного инвестиционного портфеля.
20. Стратегические приоритеты инвестирования.

21. Проблемы бюджетного финансирования инвестиций.
22. Основные типы инвестиционных проектов.
23. Общие и специфические инвестиционные риски.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Самостоятельная работа студентов предназначена как для овладения дисциплиной, так и для формирования навыков самостоятельной работы в учебной, научной, профессиональной деятельности, способности принимать на себя ответственность, самостоятельно решить проблему, находить конструктивные решения, выход из кризисной ситуации.

В процессе преподавания «Инвестиционного менеджмента» самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических и семинарских занятиях;
- в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.;
- в библиотеке при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Внеаудиторная СРС студентов разнообразна и представлена выполнением следующих видов заданий:

- подготовка и написание рефератов, докладов, эссе и других письменных работ на заданные темы. При этом студенту предоставлено право выбора темы;
- выполнение домашних заданий: заполнение таблицы;
- выполнение индивидуальной творческой работы.
- подготовка к участию в научно-теоретических конференциях и др.

Самостоятельная работа студентов также обеспечивается методическими рекомендациями, учебной и дополнительной литературой, официальными, справочно-библиографическими и специализированными периодическими изданиями, доступом к электронно-библиотечной системе.

В течение преподавания учебной дисциплины во время экзаменационных сессий в качестве форм текущего контроля успеваемости студентов используются такие формы как:

- контроль при чтении лекции,
- устный опрос,
- контрольная работа,
- защита рефератов.

Форма промежуточной аттестации - экзамен.

6.1. Оценочные средства по дисциплине

Оценочные средства для текущего контроля и промежуточной аттестации, а также критерии их оценивания представлены в фонде оценочных средств по дисциплине.

Вопросы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов

1. Понятие лизинга и организация лизинговых операций.
2. Виды лизинга. Методы начисления лизингового платежа.

3. Лизинг, как способ мобилизации капитала и его преимущества.
 4. Расчет лизинговых платежей.
 5. Сущность и формы коллективного инвестирования
 6. Особенности и преимущества коллективного инвестирования.
 7. Государственное регулирование коллективного инвестирования
 8. Классификация инвестиционных фондов
 9. Акционерные инвестиционные фонды и их деятельность
 10. Паевые инвестиционные фонды и их типы
 11. Формы финансирования инвестиций: ипотека.
 12. Понятие и сущность общих фондов банковского управления
 13. Достоинства и недостатки проектного финансирования
 14. Сущность и особенности проектного финансирования.
 15. Перспективы применения метода проектного финансирования
 16. Принципы оценки эффективности инвестиций.
 17. Статические методы оценки инвестиционных проектов
 18. Динамические методы оценки инвестиционных проектов
 19. Общий порядок оценки эффективности инвестиционного проекта
 20. Основные фазы жизненного цикла инвестиционного проекта
 21. Этапы реализации прединвестиционной фазы проекта
 22. Этапы осуществления инвестиционной фазы проекта
 23. Этапы реализации эксплуатационной стадии инвестиционного проекта.
 24. Основные подходы к управлению реализацией инвестиционных проектов (предметный, динамический и функциональный).
 25. Инвестиционные проекты и их классификации.
 26. Цель и стратегия проектов. Реализация инвестиционной стратегии.
 27. Внутренние источники финансирования инвестиционной деятельности
 28. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности
 29. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
- Критерии оптимизации.
30. Определение цены источников инвестиционных ресурсов: банковский кредит, облигационный заем.
 31. Определение цены источников инвестиционных ресурсов: цена акционерного капитала
 32. Этапы оценки уровня риска отдельных финансовых инструментов.
 33. Основные виды рисков инвестиционной деятельности.
 34. Методы снижения инвестиционных рисков
 35. Понятие инвестиции и инвестиционная деятельность
 36. Инвестиционная деятельность и ее особенности
 37. Виды инвестиций
 38. Функции и механизм инвестиционного менеджмента
 39. Понятие и сущность инвестиционного менеджмента
 40. Цель и задачи инвестиционного менеджмента. Субъекты инвестиционного менеджмента
 41. Понятие инвестиционной стратегии и необходимость ее разработки
 42. Этапы формирования инвестиционной стратегии
 43. стратегические цели инвестиционной деятельности и их формирование
 44. стратегические направления и формы инвестиционной деятельности
 45. Оценка формирования стратегии инвестиционной деятельности предприятия.
 46. Формы осуществления реальных инвестиций. Особенности реального инвестирования
 47. Этапы формирования политики управления реальными инвестициями
 48. Основы организации капитального строительства

49. Порядок оценки объектов реального инвестирования
50. Конъюнктурные составляющие инвестиционного рынка
51. Порядок оценки состояния инвестиционного рынка отрасли
52. Порядок оценки инвестиционного состояния национальной экономики.
53. Понятие инвестиционного рынка и его роль в экономике
54. Бюджет реализации инвестиционного проекта
55. Разработка плана реализации инвестиционного проекта
56. Формы выхода проекта из инвестиционной программы предприятия
57. Инвестиционные качества финансовых инструментов и определяющие факторы
58. Оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования
59. Методы оценки инвестиционных качеств финансовых вложений
60. Модели оценки эффективности ценных бумаг.
61. Оценка рисков финансовых вложений
62. Принципы и методы оценки рисков в инвестиционной деятельности
63. Методы снижения рисков на предприятии
64. Сущность и цели формирования инвестиционного портфеля
65. Принципы формирования инвестиционного портфеля
66. Этапы формирования инвестиционного портфеля
67. Оценка инвестиционных качеств объектов реального инвестирования
68. Оценка инвестиционных качеств объектов инвестирования
69. Методы моделирования инвестиционного портфеля
70. Модели управления инвестиционным портфелем.

6.2. Методические рекомендации по самостоятельному освоению дисциплины

Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

Вопросы:

1. Виды инвестиций.
2. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
3. Классификация и виды инвестиций.
4. Формы реализации иностранных инвестиций.
5. Условия привлечения иностранных инвестиций.

Задание:

Подготовьте доклады по следующим темам:

- Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
- Институциональные особенности инвестиционного процесса в РФ.
- Инвестиционная политика РФ в современных условиях.

Тема 2. Инвестиционный рынок

Вопросы:

1. Показатели состояния инвестиционного рынка национальной экономики.
2. Показатели инвестиционной привлекательности предприятий и отраслей национальной экономики.

Задание:

Ответьте на вопросы теста:

1. Определите верное утверждение:
 - а) реальное инвестирование является главной формой реализации стратегии экономического развития любого предприятия;
 - б) нет тесной связи реального инвестирования и операционной деятельности предприятия;
 - в) реальные инвестиции не подвержены высокому риску морального старения;

- г) реальные инвестиции – одна из наиболее ликвидных форм инвестирования.
- 2. Реконструкция представляет собой:
 - а) полную смену технологии производства;
 - б) преобразование всего производственного процесса на основе достижений науки и техники;
 - в) совершенствование большей части производственных мощностей и иных активов предприятия;
 - г) нет верного ответа.
- 3. Приобретение целостных имущественных комплексов обеспечивает предприятию:
 - а) мультипликационный эффект;
 - б) эффект акселератора;
 - в) синергетический эффект;
 - г) нет верного ответа.

Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений

Вопросы:

1. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
2. Обоснование стратегических форм и направлений инвестиционной деятельности.
3. Схема принятия и реализации инвестиционных решений

Задания:

Задача 1. Фирма покупает сырье и материалы в кредит сроком на 0,5 мес., держит их на складе в течение 1 мес., затем выдает в производство. Готовая продукция перед продажей храниться на складе в течение 1 мес. Срок кредита для дебиторов – 3 мес. Найти продолжительность финансового цикла.

Задача 2. Денежные расходы фирмы в течение года составляют 900 тыс. руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам = 7%, а затраты, связанные с покупкой ценных бумаг = 1000 руб. С помощью модели Баумоля сформулировать политику фирмы по оптимизации денежных средств на расчетном счете.

Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия

Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности

Вопросы:

1. Особенности формирования инвестиционных ресурсов.
2. Принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
3. Этапы разработки политики формирования инвестиционных ресурсов.

Задание:

Ответьте на вопросы теста:

1. Инвестиционный потенциал представляет собой:
 - а) нормативные условия, создающие основу для нормального осуществления инвестиционной деятельности;
 - б) количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона, отрасли;
 - в) целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности;
 - г) макроэкономическое изучение инвестиционного рынка.
2. Среди источников финансирования инвестиций наибольший удельный вес занимает:
 - а) амортизация;
 - б) инвестиции их федерального и местных бюджетов;
 - в) иностранные инвестиции;
 - г) сбережения населения.

3. К внешним источникам финансирования относятся:
 - а) бюджетные кредиты;
 - б) средства, вырученные от продажи инвестором акций;
 - в) амортизационные отчисления;
 - г) прибыль предприятия, направляемая на развитие предприятия.
4. Долгосрочная аренда имущества (машин, оборудования и пр.) на срок от 3 до 20 лет и более, купленного арендодателем для арендатора с целью их производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем называется:
 - а) факторинг;
 - б) лизингом;
 - в) рейтингом;
 - г) хайрингом.
5. Целью вложения венчурного капитала обычно является:
 - а) развитие производственной базы предприятия;
 - б) вложения в научно-технические исследования;
 - в) быстрая окупаемость средств;
 - г) обеспечение высокого уровня ликвидности.

Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций

1. Факторы, определяющие схему финансирования инвестиционного проекта.
2. Сравнительная характеристика коллективных форм инвестирования.
3. Организация проектного финансирования.
4. Проблемы развития проектного финансирования в России.

Задания:

Подготовьте доклады по следующим темам:

- Государственное финансирование;
- Проектное финансирование;
- Венчурное финансирование;
- Государственно-частное партнерство.

Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов

Вопросы:

1. Оценка и управление стоимостью собственного капитала.
2. Оценка и управление стоимостью заемного капитала по элементам.

Задания:

Задача 1. В отчётном году предприятие реализовало продукции на сумму 60000 руб., текущие активы (оборотные средства) составили: на начало года - 8000 руб., на конец года - 8800 руб. В следующем году намечено увеличить объём продаж продукции на 10%, при этом коэффициент оборачиваемости оборотных средств возрастёт на 20%.

Определить потребность предприятия в оборотных средствах в следующем году и возможное высвобождение этих средств за счёт намечаемого ускорения их оборачиваемости.

Задача 2. Объём товарной продукции, выпущенной в отчётном году на предприятии, составил в действующих ценах 2 968 тыс. руб., в сопоставимых ценах 2 962 тыс. руб. При этом среднегодовая стоимость основных производственных фондов составила 510 тыс. руб., а её прирост в отчётном году – 17 тыс. руб.

Определить степень влияния на уровень фондоотдачи:

- а) изменения оптовых цен на продукцию,
- б) изменения среднегодовой стоимости основных производственных фондов.

Модель 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции

Тема 7. Управление реальными инвестициями

Вопросы:

1. Политика управления реальными инвестициями.
2. Обеспечение нейтрализации проектных рисков.
3. Порядок оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Экономическая и социальная эффективность инвестиционных проектов.

Задание:

Задача 1. Рассчитать среднегодовую величину кредиторской задолженности, если продолжительность финансового цикла 80 дней, продолжительность операционного цикла = 140 дней, годовой объем затрат на производство продукции = 112 млн. руб. В году 365 дней.

Задача 2. За отчетный период чистый денежный поток фирмы составил: от финансовой деятельности (-4,8) млн.руб., от инвестиционной деятельности 6,28 млн.руб. Приток и отток по основной деятельности составил соответственно 180,5 млн.руб. и (-170,16) млн.руб. Остаток денежных средств на конец периода составил 20,44 млн.руб. Определить остаток средств на начало периода.

Тема 8. Управление финансовыми вложениями**Вопросы:**

1. Политика управления финансовыми инвестициями
2. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования

Задание:

Задача 1. Для покупки собственности можно получить ипотечный кредит на сумму 1 000 000 д.ед. под 12% годовых при ежегодных платежах (годовой платеж по обслуживанию долга составляет 133 880 д.ед.). Предполагается, что после 8-летнего периода владения собственность будет продана за 1 200 000 д.ед. Чистый операционный доход составляет 180 000 д.ед., а инвестор при этом рассчитывает на получение 14% нормы отдачи собственного капитала. Определите стоимость покупаемой собственности.

Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем**Вопросы:**

1. Портфель финансовых инвестиций и классификация его видов.
2. Формирование портфеля финансовых вложений на основе современной портфельной теории.
3. Риск портфельного инвестирования.
4. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций.

Задание:

Подготовьте доклады по следующим темам:

- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
- Использование индекса доходности и внутренней нормы доходности в инвестиционных проектах.
- Методы определения ставки дисконтирования при оценке эффективности инвестиций.
- Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
- Портфель реальных инвестиций: особенности его формирования.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Список основной литературы

1. Аскинадзи В.М. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.— Электрон. текстовые данные.— М.:

Евразийский открытый институт, 2011.— 200 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10674>.— ЭБС «IPRbooks»

Список дополнительной литературы

1. Кузнецов, Б.Т. Инвестиции: учеб. пособие/ Б.Т. Кузнецов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2010. - 623 с.
2. Гуськова Н.Д. Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.Д. Гуськова, И.Н. Краковская, Ю.Ю. Слушкина, В.И. Маколов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2014. — 440 с. — (Бакалавриат).
3. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие. — М. : КНОРУС, 2005. - 296 с.
4. Мыльник В.В. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Академический Проект, 2002.— 272 с.— («Gaudeamus»).
5. Подшиваленко Г.П. Иностранные инвестиции: Курс лекций/ Г.П. Подшиваленко — М.: КНОРУС, 2013.- 118с.
6. Чижик В.П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный институт сервиса, 2012.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12697>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
7. Лысова Е.Г. Инвестиционный анализ и финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Лысова Е.Г., Сильченко В.В.— Электрон. текстовые данные.— Иваново: Ивановская государственная текстильная академия, ЭБС АСВ, 2012.— 136 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/25496>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Экономические журналы:

«Вопросы экономики», «Вестник Московского Университета. Серия «Экономика», «Экономист», «Российский экономический журнал» (РЭЖ), «Общество и экономика», «Мировая экономика и международные отношения» (МЭМО), «Вопросы статистики», «ЭКО», «Деньги и кредит», «Финансы», «Банковское дело», «Рынок ценных бумаг» (РЦБ), «Инвестиции в России», «Право и экономика», «СОЦИС», «Внешекономический бюллетень», «Законодательство и экономика», «Коммерсантъ», «Маркетинг в России и за рубежом», «Менеджмент в России и за рубежом», «Общественные науки и современность», «Риск», «Россия и современный мир», «Страховое дело», «США и Канада: идеология, политика, экономика», «Управление персоналом», «Экономика и математические методы» и другие. А также еженедельные журналы и газеты, например, «Эксперт», «Деньги», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь» и т.д.

Официальные сайты периодической литературы

Название журнала	Официальный сайт
Вопросы экономики	www.vopreco.ru
Экономист	www.economist.com.ru
Российский экономический журнал (РЭЖ)	www.rej.ru http://www.magelan.ru/~rem
Эксперт	www.expert.ru
Внешекономические связи	www.eer-magazine.com
Коммерсант	www.kommersant.ru
Деньги	www.kommersant.ru/k-money/
Проблемы прогнозирования	www.ecfor.ru/fp/index.php?pid=archive
ЭКО	www.econom.nsc.ru/eco
Человек и труд	www.chelt.ru
Финансы	www.df.ru/~finance

Название журнала	Официальный сайт
Российская экономика. Прогнозы и тенденции.	www.hse.ru
Общество и экономика	www.cemi.rssi.ru/jsae
Экономический анализ. Теория и практика.	www.financepress.ru
Инвестиции в России	www.ivr-news.nm.ru
Проблемы теории и практики управления	www.uptp.ru
Мировая экономика и международные отношения	www.naukaran.ru www.maik.ru
Российский внешнеэкономический вестник	www.vavt.ru
Экономика России - XXI век	www.ruseconomy.ru
Рынок ценных бумаг	www.rcb.ru
Вестник международной аналитической информации	www.itar-tass.ru www.tass-online.ru

Официальные сайты государственных структур РФ

Название	Официальный сайт
Официальный сайт правительства РФ	www.government.ru
Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
Министерство РФ по налогам и сборам	www.nalog.ru
Минфин России	www.minfin.ru
Центральный банк РФ	www.cbr.ru
Министерство экономического развития и торговли	www.economy.gov.ru/wps/portal
Пенсионный фонд РФ	www.pfrmsk.ru

Информационные источники

1. www.imd.ch – Ежегодник мировой конкурентоспособности.
2. www.weforum.org – Всемирный экономический форум.
3. www.info.worldbank.org/governance/beeps2002 – Обзор условий предпринимательской среды.
4. www.heritage.org – Индекс экономической свободы.
5. www.worldmarketsanalysis.com – Центр изучения мировых рынков.
6. www.freetheworld.com – Экономическая свобода в мире.
7. www.ein.com – Служба странового риска.
8. www.euromoneyplc.com – Рейтинги кредитоспособности стран.
9. www.alkearney.com – Индекс доверия FDI.
10. www.world-bank.org – Мировой банк.
11. www.ita.doc.gov – Департамент торговли США.
12. www.bis.org – Банк международных расчетов.
13. www.ilo.org – Международная организация труда.
14. www.wto.org – Всемирная торговая организация.
15. www.unicc.org/unctad – Конференция ООН по торговле и развитию.
16. www.iccwbo.org – Международная торговая палата.
17. <http://europa.eu.iat> – Европейский союз.
18. www.oecd.org – организация экономического сотрудничества и развития.
19. www.imf.org – МВФ.
20. www.iiecom/ – Институт международной экономики, Вашингтон.

Информационно-справочные и поисковые системы.

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru>.
2. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru>.
3. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>.
4. Официальный сайт Минэкономразвития России. <http://www.economy.gov.ru>.
5. Официальный сайт Росстата. <http://www.gks.ru>.
6. Российский экономический Интернет-журнал. <http://www.e-rej.ru>.
7. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». <http://ecsocman.edu.ru/net>.
8. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов».
9. Электронная библиотека экономической и деловой литературы. <http://www.aup.ru/library>.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная аудитория № 805

Перечень основного оборудования:

- учебное оборудование: доска меловая, учебные столы, стулья, стол для преподавателя, мягкий стул;
- технические средства обучения: персональный компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе; мультимедийный проектор, переносной экран.

Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень учебно-наглядных пособий:

Учебные стенды.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition

MS Office Online

Интернет-браузер Google Chrome

Аудитория для самостоятельной работы № 906

Перечень основного оборудования:

- учебное оборудование: учебные столы, стулья, стол для работы с печатными изданиями, стеллажи для печатных изданий.
- технические средства обучения: ноутбуки с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе.

Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition

MS Office Online

Интернет-браузер Google Chrome

Справочная правовая система (СПС) КонсультантПлюс

Место нахождения:

614002, Пермский край, г. Пермь, Свердловский район, ул. Чернышевского, д. 28.

