

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по учебно-методической работе

А.А. Панфилов

« 29 » 04 2015 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ
(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»

Программа подготовки «Экономика фирмы»

Уровень высшего образования Магистратура

Форма обучения заочная

Семестр	Трудоем- кость, зач.ед./ час.	Лек- ций, час.	Практич. занятий, час.	Лаборат. работ, час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
3	4/144	8	10	-	99	Экзамен, 27 КР
Итого	4/144	8	10	-	99	Экзамен, 27 КР

Владимир 20 15

1. ЦЕЛИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель преподавания дисциплины – усвоение студентами теории и методологии управления инвестициями, овладение инструментарием инвестиционного менеджмента в современных экономических условиях, получение систематизированных знаний в сфере деятельности субъектов инвестиционного рынка, подготовка к дальнейшей самостоятельной трудовой (руководящей) практической деятельности и выполнению выпускной квалификационной работы.

Задачами курса выступают: рассмотреть основные подходы к разработке и формированию инвестиционной стратегии субъектов предпринимательской деятельности различных форм собственности; сформировать у студентов профессиональные навыки в сфере моделирования управленческих решений, связанных с организацией инвестиционной деятельности, системы инвестиционного планирования и прогнозирования; 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 ОПОП ВО

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к дисциплинам по выбору вариативной части.

Учебный процесс по курсу «Инвестиционный менеджмент» организован в виде лекционных практических занятий, которые представлены вопросами для обсуждения, конкретными ситуациями, практикующими упражнениями и домашними заданиями по всем основным темам курса. Преподавание данного курса ведется в активной, проблемной постановке. Полученные в ходе изучения учебного курса знания и практические навыки обеспечат учащимся возможность самостоятельно решать сложные экономические задачи, выявлять причины недостаточной результативности организации, грамотно выстраивать стратегию инвестиционной и управленческой деятельности. Его изучение предполагает установление и развитие междисциплинарных связей со следующими дисциплинами:

1. микроэкономика;
2. системный анализ в современной экономике;
3. анализ финансово-хозяйственной деятельности;
4. предпринимательство и предпринимательские риски

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при выполнении выпускной квалификационной работы, разработке научных статей и формировании отчетов по научно-исследовательской работе и практике.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на овладение следующих компетенций: способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9); способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом (ПК-10); способностью руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти (ПК-11); способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-12).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты

знать:

- перечень источников информации для проведения экономических расчетов (ПК-9);

- методы составления прогнозов основных социально-экономических показателей деятельности предприятий, отраслей, региональной экономики (ПК-10);
- механизмы руководства экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях, в органах государственной и муниципальной власти (ПК-11);
- критерии социально-экономической эффективности (ПК-12);

уметь:

- анализировать различные источники информации (ПК-9);
- составлять прогнозы ключевых социально-экономических показателей развития предприятий и отраслей (ПК-10);
- управлять деятельностью экономических служб и подразделений на предприятиях и организациях (ПК-11);
- разрабатывать варианты управленческих решений (ПК-12);

владеть:

- способностью к использованию различных источников информации для реализации экономических расчетов (ПК-9);
- навыками составления прогнозных оценок развития предприятий, отраслей и региональной экономики (ПК-10);
- навыками руководства экономическими подразделениями фирм, организации деятельности органов государственной и муниципальной власти (ПК-11);
- способностью обосновывать выбор управленческих решений на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-12).

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 академических часа

№ п/п	Тема дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Неделя семестра	Лекции	Семинары	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	СРС		
1	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	3		2					11	+	1/50%
2	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	3		2					11		1/50%
3	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	3				2			11		1/50%
4	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	3		2					11		1/50%
5	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	3		2					11		1/50%
6	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	3				2			11		1/50%
7	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	3				2			11		1/50%
8	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	3				2			11		1/50%
9	Основные фазы инвестиционной деятельности и методы оценки эффективности инвестиций	3				2			11		1/50%
Всего				8		10			99	КР	9 / 50% Экзамен, 27

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При освоении дисциплины используются различные сочетания видов учебной работы с методами и формами активизации познавательной деятельности студентов для достижения запланированных результатов обучения и формирования компетенций.

На лекционных и практических занятиях используются активные и интерактивные формы проведения занятий (проблемная лекция, анализ конкретных ситуаций, групповая работа). При работе используется диалоговая форма ведения лекций с постановкой и решением проблемных задач, обсуждением дискуссионных моментов и т.д.

При проведении практических занятий создаются условия для максимально самостоятельного выполнения заданий. Любое практическое занятие включает самостоятельную проработку теоретического материала и изучение методики решения практических задач. Некоторые задачи содержат элементы научных исследований, которые могут потребовать углубленной самостоятельной проработки теоретического материала. При организации внеаудиторной самостоятельной работы по данной дисциплине применяются следующие образовательные технологии: конспектирование темы по вопросам; выполнение индивидуального задания; выполнение практических заданий для самостоятельной проработки студентами; самостоятельное изучение темы; подготовка докладов; подготовка иллюстрационного материала по самостоятельной работе; подготовка к тестированию. Использование прогрессивных методов преподавания предполагает тестирование знаний студентов в соответствии с перечнем вопросов, разрабатываемых ведущим преподавателем по отдельным разделам дисциплины. Тестирование может проводиться как непосредственно на практическом занятии, так и в качестве задания с обязательным промежуточным подведением итогов преподавателем.

Студенты также могут проводить самотестирование по отдельным вопросам изучаемых тем. Результаты самотестирования подводятся ведущим преподавателем и учитываются при промежуточной аттестации.

В процессе преподавания дисциплины предполагается использование современных информационных технологий и Интернет-ресурсов. При этом на каждой лекции и на каждом практическом занятии используется мультимедийный проектор и компьютер для демонстрации заранее подготовленного учебного материала, записанного на современных носителях информации (флеш-картах).

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

Контроль освоения дисциплины проходит в форме текущего контроля, предполагающего использование преподавателем заданий, включающих как теоретические вопросы, так и практические задачи.

Положительная оценка знаний студентов по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» складывается из отдельных оценок по каждому виду работ в течение семестра: ответов по лекционному и дополнительному материалу, докладов, выполнения самостоятельных работ, участия в решении управленческих ситуаций.

Текущий контроль по каждой теме предполагает использование преподавателем тестовых заданий, включающих как теоретические вопросы, так и практические задачи. Контрольные работы производятся по окончании раздела. Дополнительно оцениваются следующие элементы:

Посещение лекций.

Работа на практических занятиях.

Качество докладов.

Тестирование.

Курсовые работы.

Самостоятельные работы.

Упражнения.

Промежуточная аттестация по результатам семестрам по дисциплине проходит в форме экзамена, который включает в себя ответы на теоретические вопросы и решение тестов по темам курса.

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Основные цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
4. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность: в сфере реальных инвестиций, рынок ценных бумаг.
5. Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии и этапы изучения рыночной конъюнктуры рыночной конъюнктуры.
7. Этапы процесса изучения инвестиционной привлекательности отраслей экономики
8. Основные показатели инвестиционной привлекательности регионов.
9. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий
10. Будущая и настоящая стоимость денег. Простые и сложные проценты.
11. Оценка инфляции.
12. Показатели оценки ликвидности инвестиций.
13. Оценка инвестиционных рисков в условиях неопределенности.
14. Экономико-статистические методы оценки рисков
15. Оценка рисков: метод балльных оценок, метод "дерева решений", метод Монте-Карло (анализ моделей).
16. Этапы формирования инвестиционной стратегии. Задачи процесса разработки инвестиционной деятельности и их характеристика.
17. Основные этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
18. Особенности оценки действующих предприятий
19. Формирование основных фаз разработки бизнес-плана, их характеристика. Разработка вариантов бизнес-плана.
20. Оценка инвестиций с использованием методов: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности
21. Оценки инвестиций: метод внутренней нормы доходности, метод окупаемости
22. Классификация и методы оценки инвестиционной привлекательности акций
23. Классификация и методы оценки инвестиционной привлекательности облигаций
24. Классификация и методы оценки инвестиционной привлекательности сберегательных сертификатов.
25. Характеристика финансового и инвестиционного рынка.
26. Основные виды графиков технического анализа. Основные задачи графического анализа
27. Сочетание тенденций уровня цены и объема реализации финансовых инструментов.
28. Характеристика основных направлений исследования на основе метода фундаментального анализа. Система основных методов фундаментального анализа
29. Государственные инвестиционные институты, их полномочия и функции.
30. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг.
31. Цели и принципы формирования инвестиционного портфеля компании.
32. Типизация инвестиционных портфелей. Этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
33. Виды и характеристика портфеля ценных бумаг.
34. Характеристика типов инвестиционного портфеля.
35. Принципы разработки календарного плана. Понятие бюджета. Виды бюджетов и их характеристика.

Примерная тематика курсовых работ

1. Законодательная и методическая база инвестиционной деятельности

2. Методы и методический инструментарий оценки бизнеса
3. Влияние прединвестиционных исследований на эффективность инвестиционной деятельности
4. Формирование система мониторинга реализации инвестиционных проектов
5. Методы и методический инструментарий оценки эффективности инвестиций
6. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем
7. Оценка инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов
8. Инвестиционный менеджмент на рынке ценных бумаг
9. Модели оценки финансовых инструментов фондового рынка
10. Оперативное управление инвестиционным портфелем предприятия
11. Экономические принципы и финансирование инвестиционных вложений в недвижимость.
12. Покупка компаний. Финансовая отчетность - пролог оценки бизнеса.
13. Инвестиционные решения в условиях риска.
14. Институциональные инвесторы. Функции и формы организации инвестиционных фондов и компаний.
15. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий.
16. Информационное обеспечение управления инвестициями.
17. Анализ предпринимательского и финансового риска
18. Инновационный тип использования инвестиций
19. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
20. Анализ инвестиционного рынка с использованием методов фундаментального анализа
21. Анализ инвестиционного рынка с использованием технического анализа
22. Инвестиции в недвижимость - методические аспекты
23. Тема курсовой работы в рамках изучаемого курса на Ваш выбор.

Требования к выполнению курсовых работ

Курсовая работа должна состоять из двух или трех глав. Первая глава, как правило, посвящена теоретическим аспектам исследуемой тематики. Вторая глава посвящается анализу методик и методическому инструментарию оценки инвестиций.

В третьей главе необходимо, используя полученные знания при написании первых двух глав, продемонстрировать умение пользоваться различным методическим инструментарием на практическом примере.

При наличии двух глав, вторая глава включает приведенную выше информацию 2-ой и 3-ей главы в виде отдельных параграфов

В качестве источников литературы должно быть не менее 25 источников, учебников и учебных пособий не более 5. В основном для написания курсовой работы рекомендуется информация из периодических, научно-практических, аналитических и экспертных изданий; финансовая отчетность, статистическая информация и др. Параграф не должен быть меньше 5 стр., в главе рекомендуется не больше трех параграфов.

Оформление работы согласно общепринятым требованиям.

Защита (презентация) курсовой работы осуществляется публично с использованием мультимедийных средств перед группой студентов.

Примеры тестовых заданий (выбрать правильный вариант ответа):

1. Инвестиции предприятия представляют собой:

- а) вложение средств в различные объекты недвижимости, с целью получения прибыли;
- б) вложение капитала с целью получения прибыли, а также достижения иного экономического или неэкономического эффекта;
- в) капиталовложения в различные объекты хозяйственной деятельности в целях достижения экономического эффекта.

2. Одной из особенностей инвестиционной деятельности является: а) инвестиционная деятельность как наиболее активная форма вовлечения накопленного капитала в экономический процесс;

б) инвестиционная деятельность формирует особый самостоятельный вид денежных потоков предприятия, которые существенно различаются в отдельные периоды по своей направленности;

в) инвестиционная деятельность как носитель фактора ликвидности.

3. Инвестиционная деятельность предприятия- это:

а) целенаправленно осуществляемый процесс изыскания необходимых инвестиционных ресурсов;

б) процесс формирования системы мотивации субъектов хозяйствования, побуждающую их к осуществлению инвестиционной деятельности на всех ее этапах и во всех ее формах;

в) процесс реализации инвестируемого капитала.

4. К реальным инвестициям относятся вложения в:

а) нематериальные активы;

б) иностранные валюты;

в) ценные бумаги.

5. По характеру участия в инвестиционном процессе выделяют:

а) прямые инвестиции;

б) реновационные инвестиции;

в) независимые инвестиции

6. Инвестиционный климат - это:

а) набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;

б) благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;

в) система правовых, экономических, социальных, политических и других условий осуществления инвестиционной деятельности в конкретной стране.

7. Капитальные вложения - это:

а) синоним инвестиций

б) разновидность инвестиций

в) неинвестиционный термин

8. Инвестиции в масштабе страны - это:

а) капитальные вложения

б) финансовые инвестиции

в) расходы на потребление

9. Капитальные вложения - это:

а) размещение капитала в ценные бумаги

б) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов

в) инвестиции в любые объекты

г) инвестиции в новые технологии

10. Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

а) темпов инфляции

б) ставки ссудного процента

в) изменения удельного веса сбережений

г) уровня налогообложения в стране

д) рентабельности инвестиций.

ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Самостоятельная работа магистрантов (СРС) - это планируемая учебная и научная работа, выполняемая по заданию преподавателя под его методическим и научным руководством.

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

– формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной преподавателем учебной и дополнительной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);

- опережающее изучение материала;
- подборка аналитического материала и статей по темам для обсуждения на практических занятиях, составление аннотированного списка статей из журналов;
- написание эссе, их оформление в виде докладов, электронных презентаций и т.д.;
- подготовка к практическим занятиям,
- подготовка рецензий на статью, пособие;
- выполнение контрольной работы;
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания дисциплины и т.д.;
- текущий самоконтроль и контроль успеваемости на базе аттестующих тестов;
- работа с нормативно-правовыми актами;
- и др.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий);
- участие в деловой игре (в часы практических занятий);
- выполнение учебно-исследовательской работы (руководство, консультирование и защита УИРС) и научно-исследовательской работы (НИРС) с написанием статьи и т.д.

При выполнении заданий самостоятельной работы студентам предстоит:

- самостоятельная формулировка темы задания (при необходимости);
- сбор и изучение информации;
- анализ, обработка и группировка информации;
- отображение информации в необходимой форме;
- консультация у преподавателя;
- коррекция поиска информации и плана действий (при необходимости);
- оформление работы;
- поиск способа подачи выполненного задания;
- представление работы на оценку преподавателя или группы (при необходимости).

По итогам самостоятельной работы студенты должны:

- развить такие универсальные умения, как умение учиться самостоятельно, принимать решения, проектировать свою деятельность и осуществлять задуманное, проводить исследование, осуществлять и организовывать коммуникацию;
- научиться формулировать и оценивать получаемые результаты, переопределять цели дальнейшей работы, корректировать свою образовательную траекторию.

Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа студентов предполагает изучение теоретических положений дисциплины, работу с литературой и, как следствие, подготовку докладов на предложенные темы.

Примерная тематика самостоятельной работы студентов

1. Цели, принципы формирования и типизация инвестиционного портфеля.
2. Основные типы формирования инвестиционных портфелей.
3. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.
4. Особенности формирования и оценки портфеля ценных бумаг.
5. Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем.
6. Разработка календарного плана и бюджета реализации инвестиционного проекта.
7. Построение системы мониторинга реализации инвестиционных программ и проектов.
8. Критерии выхода из реальных инвестиционных проектов.
9. Критерии продажи финансовых инструментов инвестиционного портфеля.

10. Характеристика условий неопределенности.
11. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
12. Особенности анализа инвестиционных проектов в условиях риска.
13. Анализ альтернативных проектов.
14. Оптимизация распределения инвестиций по нескольким проектам.

Критериями оценки результатов внеаудиторной самостоятельной работы являются:

- уровень освоения учебного материала;
- умение использовать теоретические знания при выполнении практических задач;
- полнота общеучебных представлений, знаний и умений по изучаемой теме, к которой относится данная самостоятельная работа,
- обоснованность и четкость изложения ответа на поставленный во внеаудиторной самостоятельной работе вопрос,
- оформление отчетного материала в соответствии с известными заданными преподавателем требованиями.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

С целью углубленного изучения дисциплины, студенту магистратуры рекомендуется ознакомиться с тематическим планом занятий и списком рекомендованной основной и дополнительной литературы, уяснить последовательность и сроки выполнения индивидуальных учебных заданий.

В ходе самостоятельной работы студента предполагается изучение научной и учебной литературы, сбор и обработка статистической информации о фирме.

Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от систематической работы на лекциях, активного участия на практических занятиях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий.

При изучении дисциплины студенты выполняют следующие задания:

- изучают рекомендованную научно-практическую и учебную литературу;
- выполняют задания, предусмотренные для самостоятельной работы.

Основными видами аудиторной работы студентов являются лекции и практические занятия.

В рамках лекционного курса преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные вопросы темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на практическое занятие и указания на самостоятельную работу.

Практические занятия способствуют:

- глубокому изучению наиболее важных тем учебной дисциплины;
- закреплению изученного материала;
- развитию умений и навыков подготовки докладов, сообщений;
- приобретению опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений,
- улучшению контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Основная литература:

1. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] / Блау С. Л. - М. : Дашков и К, 2014.
2. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Р.М. Мельников. - М. : Проспект, 2014.
3. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс] / Балдин К. В. - М. : Дашков и К, 2013.

б) дополнительная:

1. Курс финансового менеджмента [Электронный ресурс] - учебник / В.В. Ковалев. - 3-е изд. - М. : Проспект, 2015.
2. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / Шапкин А. С. - М. : Дашков и К, 2013.

3. Анализ денежных потоков предприятия: учеб. пособие / Т.В. Тимофеева. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 368 с.: ил. - ISBN 978-5-279-03378-2. Тема 6. Основы финансовой математики

в) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. <http://ivrv.blogspot.ru/> - Инвестиции в России.
2. <http://innovazia.ucoz.ru/> Инвестиции и инновации.

г) Периодические издания:

- 1) Российский экономический журнал (ВлГУ)
- 2) Инновации (ВлГУ)
- 3) Вопросы экономики (ВлГУ)
- 4) Российский журнал менеджмента
- 5) Регионы России. Социально-экономические показатели. 2015.
- 6) Управление компанией

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Компьютерный класс, оснащение: 13 персональных компьютеров в составе ThinkCentre M70e/keyb/mouse/L1900p19", на которых установлено лицензионное программное обеспечение (Microsoft office, Statistica), обеспечен доступ к образовательному серверу ВлГУ, Интернет, мультимедийное оборудование (проектор BenQ MX 660 P DLP 3000ANSI в комплекте Экран настенный рулонный SimScreen 200*200 Matte White S), кондиционер NIAGARA KFR-68W(G)/G1-2, доска настенная

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.04.01 Экономика, программа «Экономика фирмы»

Рабочую программу составил к.э.н., доцент Фраймович Д. Ю.

(ФИО, подпись)

Рецензент коммерс директор ООО, стаж 33 г. Морков А.П. Морков
(место работы, должность, ФИО, подпись)

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика и управление инвестициями и инновациями»

Протокол № 18 от 27.04.2015 года

Заведующий кафедрой д.э.н., профессор О.А. Доничев

(ФИО, подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.04.01 Экономика

Протокол № 5 от 29.04.2015 года

Председатель комиссии д.э.н., профессор П. Н. Захаров

(ФИО, подпись)

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 2015/2016 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.2015 года

Заведующий кафедрой _____  О.А. Доничев

Рабочая программа одобрена на 2016/2017 учебный год

Протокол заседания кафедры № 2 от 31.08.2016 года

Заведующий кафедрой _____  О.А. Доничев

Рабочая программа одобрена на _____ учебный год

Протокол заседания кафедры № _____ от _____ года

Заведующий кафедрой _____ О.А. Доничев

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»

Институт Экономики и Менеджмента
Кафедра Экономики и управления инвестициями и инновациями

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

 О.А. Доничев
подпись инициалы, фамилия

« 27 » 04 20 15

Основание:
решение кафедры
от « 27 » 04 20 15

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

наименование дисциплины

38.04.01 «Экономика»

код и наименование направления подготовки/специальности

«Экономика фирмы»

наименование специализации

магистратура

Уровень высшего образования

Владимир, 2015

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств (ФОС) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» разработан в соответствии с рабочей программой, входящей в ОПОП специальности 38.04.01 «Экономика» программа «Экономика фирмы»

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Понятие инвестиций и инвестиционного менеджмента	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
2	Функции и роль государства в организации инвестиционной деятельности	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
3	Инвестиционный рынок: его оценка и прогнозирование	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
4	Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
5	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
6	Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
7	Организация принятия решений в инвестиционной деятельности	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
8	Методический инструментарий инвестиционного менеджмента	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест
9	Основные фазы инвестиционной деятельности и методы оценки эффективности инвестиций	ПК-9; ПК-10; ПК-11; ПК-12	тест

Комплект оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» предназначен для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений поэтапным требованиям образовательной программы, в том числе рабочей программы дисциплины «Инвестиционный менеджмент», для оценивания результатов обучения: знаний, умений, владений и уровня приобретенных компетенций.

Комплект оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» включает:

1. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости:

– комплект тестовых вопросов для ответа студентов, который позволяет оценивать и диагностировать знание фактического материала, умение правильно использовать специальные термины и понятия, распознавать объекты изучения в рамках определенного раздела дисциплины, а также провести процедуру измерения уровня знаний и умений обучающихся.

2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме

– контрольных вопросов для проведения экзамена.

Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» при освоении образовательной программы по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»

ПК-9 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов		
Знать	Уметь	Владеть
перечень источников информации для проведения экономических расчетов	анализировать различные источники информации	способностью к использованию различных источников информации для реализации экономических расчетов
ПК-10 способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом		
Знать	Уметь	Владеть
методы составления прогнозов основных социально-экономических показателей деятельности предприятий, отраслей, региональной экономики	составлять прогнозы ключевых социально-экономических показателей развития предприятий и отраслей	навыками составления прогнозных оценок развития предприятий, отраслей и региональной экономики
ПК-11 способность руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти		
Знать	Уметь	Владеть
механизмы руководства экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях, в органах государственной и муниципальной власти	управлять деятельностью экономических служб и подразделений на предприятиях и организациях	навыками руководства экономическими подразделениями фирм, организации деятельности органов государственной и муниципальной власти
ПК-12 способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности		
Знать	Уметь	Владеть
критерии социально-экономической эффективности	разрабатывать варианты управленческих решений	способностью обосновывать выбор управленческих решений на основе критериев социально-экономической эффективности

Показатели, критерии и шкала оценивания компетенций текущего контроля знаний по учебной дисциплине «Инвестиционный менеджмент»

Текущий контроль знаний в рамках изучения дисциплины предполагает тестирование.

Критерии оценки ответов студентов

Критерии оценки ответа на задание	Распределение баллов за ответ
Нет ответа / Верный ответ	0 /1 балл (за каждое задание)

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиционный менеджмент»

1	Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на	1. Пополнение оборотных средств 2. Техническое перевооружение и расширение производства 3. Проведение НИР и ОКР 4. Механизацию и автоматизацию производственных процессов 5. Приобретение нового оборудования взамен выбывшего
2	Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к	1. Заемным средствам 2. Внутренним, а не привлеченным средствам 3. Проектному финансированию 4. Средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов
3	Бета» инвестиционного портфеля определяется как	1. Среднее геометрическое значений «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля 2. Среднее арифметическое значений «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля 3. Средневзвешенное арифметическое значение величин «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля
4	В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются	1. Ожидаемая доходность и темп инфляции 2. Ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля 3. Дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции 4. Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля
5	В рыночной модели « бета» показывает изменчивость ожидаемой доходности ценной бумаги относительно	1. Доходности рыночного портфеля 2. Биржевого индекса 3. Средней доходности портфеля из одной ценной бумаги 4. Доходности эффективности портфеля 5.
6	Величину доходности ценной бумаги определяют	1. Уровень государственного долга,

		инфляция, курс национальной валюты 2. Безрисковая реальная ставка процента, номинальная ставка процента, темп инфляции 3. Номинальная ставка процента, процент по срочным вкладам, темп инфляции 4. Безрисковая реальная ставка процента, темп инфляции, надбавка за риск
7	Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?	1. Да 2. Нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель 3. Это зависит от отношения конкретного инвестора к риску 4. Нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться
8	Вложениями в нематериальные активы <u>не являются</u>	1. Готовые изделия из золота 2. Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки 3. Ноу-хау. Программные продукты 4. Торговые марки, товарные знаки 5. Патенты, лицензии
9	Выбор объекта лизинга и его продавца при финансовом лизинге осуществляет по общему правилу	1. Лизингодатель 2. Банк-кредитор 3. Страховая компания 4. Лизингополучатель
10	Граница эффективных портфелей» в теореме Г.Марковица - это совокупность портфелей, обеспечивающих	1. Максимальную доходность при максимальном риске 2. Максимальный риск при любой заданной величине ожидаемой доходности портфеля 3. Минимально допустимую дисперсию для любой заранее заданной величины ожидаемой доходности портфеля 4. Минимальную ожидаемую доходность при каждом выбранном уровне риска
11	Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она	1. Формирует запас оборотных средств 2. Нанимает наемных рабочих 3. Приобретает основные фонды 4. Привлекает кредиты
12	Для заданного количества ценных бумаг портфеля найти такую их комбинацию, чтобы риск получился минимально возможным	1. Можно, и существует единственная подобная комбинация 2. Можно, и таких комбинаций существует бесконечно много 3. Нельзя, так как это противоречит теореме о границе эффективных портфелей 4. Нельзя, поскольку риск распадается на систематический и

		несистематический
13	Для определения IRR проекта используется метод	1. Цепных подстановок 2. Наименьших квадратов 3. Последовательных итераций 4. Критического пути
14	Для привлечения средств путём выпуска облигаций не характерно то, что	1. Отсутствуют затраты, связанные с регистрацией и размещением ценных бумаг 2. Новые инвесторы не вмешиваются в дела управления компанией 3. Не происходит изменения структуры собственности предприятия 4. К этому методу финансирования могут прибегать только предприятия с хорошей деловой репутацией
15	Для собственного капитала как источника финансирования реальных инвестиций не характерна	1. Сложность процедуры привлечения 2. Более высокая способность генерировать прибыль 3. Финансовой устойчивости развития предприятия 4. Ограниченность объема привлечения
16	Если «бета» = - 1,9 то,	1. В изменениях доходностей акций и доходностей рыночного портфеля проявляются прямые тенденции 2. В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля превалирует обратные тенденции, причем акция А менее рискованная, чем рынок в целом 3. Такого не может быть, т.к. «бета» всегда положительна 4. В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля превалируют обратные тенденции, причем акция А более рискованная, чем рынок в целом
17	Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета»-коэффициент портфеля 0,8, то ожидаемая доходность инвестиционного портфеля составляет	1. 26% 2. 24% 3. 18% 4. 30%
18	Если инвестор располагает 25 акциями «ГАЗПРОМА», 10 векселями Сбербанка и 15 облигациями сберегательного займа, то утверждать, что он сформировал портфель ценных бумаг	1. Можно, если срок погашения этих ценных бумаг один и тот же 2. Нельзя, так как в портфель не могут входить и долговые, и долевыми ценные бумаги 3. Можно, если совокупностью этих бумаг он управляет как единым целым 4. Можно, если на их приобретение он

		не использовал заемных средств
19	Если инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа, то он намерен получать доход за счёт	1. Дивидендов 2. Курсовой разницы 3. Купонного дохода 4. Дисконтного дохода
20	Если инвестор сформировал «портфель роста», то	1. Он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг 2. Его надежды связаны с ростом ВВП 3. Он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле 4. Его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции
21	Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост	1. ВВП 2. курсовой стоимости ценных бумаг портфеля 3. Количества ценных бумаг в портфеле 4. Темпов инфляции
22	Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу	1. Агрессивному 2. Умеренно-агрессивному 3. Консервативному 4. нейтральному
23	Если общественно значимый проект имеет отрицательную общественную эффективность, то необходимо	1. Вычислить эффективность участия в проекте, и если он положительна – принимать проект 2. Найти возможность поддержки этого проекта 3. Вычислить его коммерческую эффективность, и если она положительна – принимать проект 4. Отбросить проект
24	Если портфель содержит в равных долях 10 видов акций и бета пяти из них равна 1,2, а бета остальных пяти составляет 1,4, то «бета» портфеля в целом	1. 2,6 2. 1,3 3. Больше, чем 1,3, поскольку портфель не полностью диверсифицирован 4. Меньше, чем 1,3 поскольку диверсификация снижает значение «беты»
25	Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет	1. Прибыльным 2. Нейтральным 3. убыточным
26	Если сумма чистых инвестиций составляет отрицательную величину,	1. Снижение производственного потенциала

	то это означает	2. Развитие экономики 3. Отсутствие экономического роста
27	Застройщик- это	1. Инвестор, обладающий правами на земельный участок под застройку 2. Подрядчик, выполняющий работы по договору подряда 3. Пользователь объектов капитальных вложений 4. Заказчик, уполномоченный инвестором осуществлять реализацию инвестиционного проекта
28	Инвестиции на микроуровне способствуют	1. Стабилизации платежного баланса страны 2. Обновлению основных фондов предприятия - структурным преобразованиям в экономике страны 3. Снижению инфляции
29	Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и	1. В зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля 2. Длительности холдингового периода 3. По реакции на темпы инфляции 4. По количеству входящих в них ценных бумаг
30	К внутренним источникам финансирования проекта относятся	1. Ассигнования из федерального бюджета 2. Средства, полученные за счет размещения облигаций 3. Прямые иностранные инвестиции 4. Реинвестируемая часть чистой прибыли
31	К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные	1. От выпуска облигаций 2. В виде кредита банка 3. В виде кредитов государства 4. От выпуска акций
32	К иностранным инвестициям не относится	1. Покупка лицензий, патентов, торговых марок иностранных компаний 2. Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов 3. Экспорт продукции 4. Вложение капитала в производственные объекты за пределами страны
33	К косвенному участию государства в инвестиционной деятельности относится	1. Предоставление концессий российским и иностранным инвесторам 2. Проведение экспертизы инвестиционных проектов 3. Финансирование инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета

		4. Проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции
34	К методам количественной оценки рисков относится	1. Экспертный метод 2. Метод Делфи 3. Метод аналогий 4. Анализ безубыточности
35	К прямым иностранным инвестициям не относится	1. Создание особых экономических зон 2. Покупка существующих фирм за рубежом 3. Учреждение на территории другой страны компании, принадлежащей иностранному инвестору 4. Вложение капитала в международные инвестиционные фонды 5. Создание коммерческих организаций с иностранными инвестициями 6. Концессия или соглашение о разделе продукции

Оценочные средства для проведения контроля выполнения по осваиваемой дисциплине самостоятельной работы студента

Содержание (структура) заданий самостоятельной работы студентов

Примерная тематика докладов

№	Тема (раздел) самостоятельной работы студентов	Контролируемые компетенции
1	Цели, принципы формирования и типизация инвестиционного портфеля.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
2	Основные типы формирования инвестиционных портфелей.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
3	Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
4	Особенности формирования и оценки портфеля ценных бумаг.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
5	Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
6	Разработка календарного плана и бюджета реализации инвестиционного проекта.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
7	Построение системы мониторинга реализации инвестиционных программ и проектов.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
8	Критерии выхода из реальных инвестиционных проектов.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
9	Критерии продажи финансовых инструментов инвестиционного портфеля.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
10	Характеристика условий неопределенности.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
11	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
12	Особенности анализа инвестиционных проектов в условиях	ПК-9, ПК-10,

	риска.	ПК-11, ПК-12
13	Анализ альтернативных проектов.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
14	Оптимизация распределения инвестиций по нескольким проектам.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12

Примерная тематика курсовых работ

№	Тема (раздел) самостоятельной работы студентов	Контролируемые компетенции
1	Законодательная и методическая база инвестиционной деятельности	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
2	Методы и методический инструментарий оценки бизнеса	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
3	Влияние прединвестиционных исследований на эффективность инвестиционной деятельности	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
4	Формирование система мониторинга реализации инвестиционных проектов	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
5	Методы и методический инструментарий оценки эффективности инвестиций	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
6	Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
7	Оценка инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
8	Инвестиционный менеджмент на рынке ценных бумаг	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
9	Модели оценки финансовых инструментов фондового рынка	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
10	Оперативное управление инвестиционным портфелем предприятия	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
11	Экономические принципы и финансирование инвестиционных вложений в недвижимость.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
12	Покупка компаний. Финансовая отчетность - пролог оценки бизнеса.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
13	Инвестиционные решения в условиях риска.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
14	Институциональные инвесторы. Функции и формы организации инвестиционных фондов и компаний.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
15	Оценка инвестиционной привлекательности предприятий.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
16	Информационное обеспечение управления инвестициями.	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
17	Анализ предпринимательского и финансового риска	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
18	Инновационный тип использования инвестиций	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
19	Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
20	Анализ инвестиционного рынка с использованием методов фундаментального анализа	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12
21	Анализ инвестиционного рынка с использованием технического анализа	ПК-9, ПК-10, ПК-11, ПК-12

Оценочный лист (показатели) выполнения и защиты самостоятельной работы студента по осваиваемой дисциплине

Наименование показателя		Оценка
I. Качество выполнения самостоятельной работы студента		
1.	Соответствие содержания работы заданию	2
2.	Грамотность изложения и качество оформления работы	2
3.	Самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала, использование рекомендованной справочной литературы	2
Общая оценка за выполнение		6
II. Качество доклада		
1.	Соответствие содержания доклада заявленной теме	2
2.	Выделение основной мысли работы	2
3.	Качество изложения материала	2
Общая оценка за доклад		6
III. Ответы на дополнительные вопросы		
Общая оценка за ответы на вопросы		3
ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА ЗА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ СТУДЕНТА		15

Критерии оценки решения курсовой работы

Оценка	Критерии оценивания
Зачтено 91-100 баллов	- содержание и оформление работы соответствует требованиям; - работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной; - дан обстоятельный анализ степени теоретического исследования проблемы, различных подходов к ее решению; - в докладе и ответах на вопросы показано знание нормативной базы, учтены последние изменения в законодательстве и нормативных документах по данной проблеме; - проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично; - теоретические положения органично сопряжены с практикой; - даны представляющие интерес практические рекомендации, вытекающие из анализа проблемы; - в работе широко используются материалы исследования, проведенного автором самостоятельно; - в работе проведен количественный анализ проблемы, который подкрепляет теорию и иллюстрирует реальную ситуацию, приведены таблицы сравнений, графики, диаграммы, формулы, показывающие умение автора формализовать результаты исследования; - широко представлен список использованных источников по теме работы; - приложения к работе иллюстрируют достижения автора и подкрепляют его выводы; - по своему содержанию и форме работа соответствует всем предъявленным требованиям.
Зачтено 75-90 балла	- содержание и оформление работы соответствует требованиям; - содержание работы в целом соответствует заявленной теме; - работа актуальна, написана самостоятельно; - дан анализ степени теоретического исследования проблемы; - в докладе и ответах на вопросы основные положения работы

	раскрыты на хорошем или достаточном теоретическом и методологическом уровне; - теоретические положения сопряжены с практикой; - представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию; - практические рекомендации обоснованы; - приложения грамотно составлены и прослеживается связь с положениями курсовой работы; - составлен список использованных источников по теме работы.
Зачтено 61-74 балла	- содержание и оформление работы соответствует требованиям; - имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме; - в докладе и ответах на вопросы исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и аргументированностью, имеются не точные или не полностью правильные ответы; - нарушена логика изложения материала, задачи раскрыты не полностью; - в работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, нормативные документы, а также материалы исследований; - теоретические положения слабо увязаны с управленческой практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер;
Не зачтено 0-60 баллов	- содержание и оформление работы не соответствует требованиям; - содержание работы не соответствует ее теме; - в докладе и ответах на вопросы даны в основном неверные ответы; - работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и поверхностную аргументацию основных положений; - курсовая работа носит умозрительный и (или) компилятивный характер; - предложения автора четко не сформулированы.

Общее распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов

Текущий контроль	Тестирование	До 35 баллов
Посещение занятий студентом во время сессии		5 баллов
Дополнительные баллы (бонусы)		5 баллов
Выполнение плана самостоятельной работы		15 баллов

Показатели, критерии и шкала оценивания компетенций промежуточной аттестации знаний по учебной дисциплине «Инвестиционный менеджмент» на экзамене

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в форме экзамена. Экзамен проходит в форме устного собеседования с преподавателем в рамках вопросов в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Максимальное количество баллов, которое студент может получить на экзамене, составляет 40 баллов.

Оценка в баллах	Оценка за ответ на экзамене	Критерии оценивания компетенций
30-40 баллов	«Отлично»	Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач, подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.
20-29 баллов	«Хорошо»	Студент показывает, что твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения, допуская некоторые неточности; демонстрирует хороший уровень освоения материала, информационной и коммуникативной культуры и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.
10 -19 баллов	«Удовлетворительно»	Студент показывает знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, в целом, не препятствует усвоению последующего программного материала, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой, на минимально допустимом уровне.
Менее 10 баллов	«Неудовлетворительно»	Студент не знает значительной части программного материала (менее 50% правильно выполненных заданий от общего объема работы), допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

**ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиционный менеджмент»**

Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине

1. Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Основные цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
4. Законодательство, регулирующее инвестиционную деятельность: в сфере реальных инвестиций, рынок ценных бумаг.
5. Сферы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Понятие рыночной конъюнктуры. Стадии и этапы изучения рыночной конъюнктуры рыночной конъюнктуры.
7. Этапы процесса изучения инвестиционной привлекательности отраслей экономики
8. Основные показатели инвестиционной привлекательности регионов.
9. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий
10. Будущая и настоящая стоимость денег. Простые и сложные проценты.
11. Оценка инфляции.
12. Показатели оценки ликвидности инвестиций.
13. Оценка инвестиционных рисков в условиях неопределенности.
14. Экономико-статистические методы оценки рисков
15. Оценка рисков: метод балльных оценок, метод "дерева решений", метод Монте-Карло (анализ моделей).
16. Этапы формирования инвестиционной стратегии. Задачи процесса разработки инвестиционной деятельности и их характеристика.
17. Основные этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
18. Особенности оценки действующих предприятий
19. Формирование основных фаз разработки бизнес-плана, их характеристика. Разработка вариантов бизнес-плана.
20. Оценка инвестиций с использованием методов: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности
21. Оценки инвестиций: метод внутренней нормы доходности, метод окупаемости
22. Классификация и методы оценки инвестиционной привлекательности акций
23. Классификация и методы оценки инвестиционной привлекательности облигаций
24. Классификация и методы оценки инвестиционной привлекательности сберегательных сертификатов.
25. Характеристика финансового и инвестиционного рынка.
26. Основные виды графиков технического анализа. Основные задачи графического анализа
27. Сочетание тенденций уровня цены и объема реализации финансовых инструментов.
28. Характеристика основных направлений исследования на основе метода фундаментального анализа. Система основных методов фундаментального анализа
29. Государственные инвестиционные институты, их полномочия и функции.
30. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг.
31. Цели и принципы формирования инвестиционного портфеля компании.
32. Типизация инвестиционных портфелей. Этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
33. Виды и характеристика портфеля ценных бумаг.
34. Характеристика типов инвестиционного портфеля.
35. Принципы разработки календарного плана. Понятие бюджета. Виды бюджетов и их характеристика.

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» в течение семестра равна 100.

Оценка в баллах	Оценка по шкале	Обоснование	Уровень сформированности компетенций
91 - 100	«отлично»	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	Высокий уровень
74-90	«хорошо»	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками	Продвинутый уровень
61-73	«удовлетворительно»	Теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	Пороговый уровень
Менее 60	«неудовлетворительно»	Теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки	Компетенции не сформированы

Разработчик



С.А. Грачев