

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан учетно-финансового факультета  
профессор \_\_\_\_\_ Е.И. Костюкова  
«25» мая 2022 г

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ФТД.02 – Инвестиционный менеджмент**

---

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

**38.04.01 Экономика**

---

Код и наименование направления подготовки/специальности

**Аудит и финансовый консалтинг**

---

Наименование профиля подготовки/специализации/магистерской программы

**Магистр**

---

Квалификация выпускника

**Очная, заочная**

---

Форма обучения

**2022**

---

год набора на ОП

Ставрополь, 2022

### 1. Цель дисциплины

Целями освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является изучение роли инвестиций в развитии экономики с учетом современной ситуации на макро- и микро-уровнях и развития инвестиционного процесса на различных уровнях экономики в рамках инвестиционной деятельности субъектов экономики, а также приобретение навыков разработки вариантов управленческих решений, обоснования их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности, обобщения и критической оценки результатов исследований актуальных проблем управления, полученные отечественными и зарубежными исследователями.

### 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код компетенции	Содержание компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<b>ПК-4</b> Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	<b>ПК-4.2</b> Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	<b>Знания:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- принципов формирования стоимости денег во времени (08.008/ В/02.7/Зн.1);</li><li>- принципов дисконтирования денежного потока (08.008/ В/02.7/Зн.2);</li><li>- принципов начисления сложных процентов (08.008/ В/02.7/Зн.3);</li><li>- принципов расчета приведенной и будущей стоимости (08.008/ В/02.7/Зн.4);</li><li>- принципов расчета доходности активов (08.008/ В/02.7/Зн.5);</li><li>- методов дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации (08.008/ В/02.7/Зн.6);</li><li>- методики финансового анализа состояния клиента (08.008/ В/02.7/Зн.8);</li><li>- принципов портфельного управления инвестированием (08.008/ В/02.7/Зн.9);</li><li>- методов количественного и качественного анализа финансовых показателей (08.008/ В/02.7/Зн.14);</li><li>- порядка и принципов составления финансовых планов (08.008/ В/02.7/Зн.15);</li><li>- методик инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование) (08.008/ В/02.7/Зн.17)</li></ul> <b>Умения:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля (08.008/ В/02.7/У.1);</li><li>- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований (08.008/ В/02.7/У.2);</li><li>- оценивать затраты на проведение финансовых</li></ul>

		<p>операций (08.008/ В/02.7/У.4);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля (08.008/ В/02.7/У.6);</li> <li>- рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента (08.008/ В/02.7/У.7)</li> </ul> <p><b>Навыки и/или трудовые действия:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- составления инвестиционного портфеля (08.008/ В/02.7/ТД.2);</li> <li>- привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков (08.008/ В/02.7/ТД.4);</li> <li>- согласования условий инвестиционного портфеля с клиентом (08.008/ В/02.7/ТД.5);</li> <li>- регулярного пересмотра качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) (08.008/ В/02.7/ТД.6);</li> <li>- проведения расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей (08.008/ В/02.7/ТД.7);</li> <li>- расчета размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента (08.008/ В/02.7/ТД.8);</li> <li>- расчета целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала (08.008/ В/02.7/ТД.9);</li> <li>- анализа финансового положения клиента (08.008/ В/02.7/ТД.10);</li> <li>- выявления несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям (08.008/ В/02.7/ТД.11);</li> <li>- подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента (08.008/ В/02.7/ТД.12);</li> <li>- моделирования целевого портфеля клиента (08.008/ В/02.7/ТД.14);</li> <li>- расчета параметров целевого инвестиционного портфеля (08.008/ В/02.7/ТД.15);</li> <li>- установления критериев оценки показателей инвестиционного портфеля (08.008/ В/02.7/ТД.18);</li> <li>- пересмотра (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля (08.008/ В/02.7/ТД.19);</li> <li>- анализа изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля (08.008/ В/02.7/ТД.21);</li> <li>- анализа использования заемных средств (кредитные продукты) (08.008/ В/02.7/ТД.24)</li> </ul>
--	--	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина ФТД.02. «Инвестиционный менеджмент» относится к дисциплинам вариативной части.

Изучение дисциплины осуществляется:

магистрантами очной формы обучения - во семестре 2, зачет;

магистрантами заочной формы обучения - на 1 курсе, зачет.

Для освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин магистратуры: Системный анализ, Финансовый менеджмент, Аудит

Освоение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является необходимой основой для последующего изучения дисциплин: Аудит банков, Налоговый аудит, Аудит в организациях АПК

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины «Инвестиционный менеджмент» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

**Очная форма обучения**

Се- местр	Трудо- емкость час/з.е	Контактная работа с преподавателем, час			Самост. ра- бота, час	Контр. час	Форма промежуточ- ной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лаборатор- ные заня- тия			
1	72/2	10	10	-	52	-	зачет
<i>в т.ч. часов в ин- терактивной форме</i>		2	4	-	-	-	-
<i>практическая под- готовка</i>		10	10		52		

Семестр	Трудо- ем- кость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифферен- цированный зачет	Консульта- ции перед зачетом	Зачет
1	72/2	-	-	0,12	-		

**Заочная форма обучения**

Курс	Трудо- емкость час/з.е	Контактная работа с преподавателем, час			Самост. работа, час	Контр. час	Форма про- межуточной атте- стации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лаборатор- ные занятия			
1	72/2	8	8	-	52	4	Зачет, контрольная работа
<i>в т.ч. часов в интер- активной форме</i>		2	2	-	-	-	-
<i>практическая подго- товка</i>		8	8		52		

Курс	Трудо- ем- кость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифферен- цированный зачет	Консульта- ции перед зачетом	Зачет
1	72/2	-	-	0,12	-		

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**Очная форма обучения**

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Коды формируемых компетенций	
		Всего	в том числе						
			Лекции	Практические	Лабораторные занятия				Сам. работа
1.	Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента	8	1	1		6	Собеседование	Вопросы к собеседованию	<b>ПК-4.2</b>
2.	Принципы, методы и формы анализа в инвестиционном менеджменте	8	1	1		6	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	<b>ПК-4.2</b>
3.	Управление потоками платежей	8	1	1		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	<b>ПК-4.2</b>
4.	Повышение эффективности в системе управления финансами организации	9	1	2		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	<b>ПК-4.2</b>
5.	Повышение эффективности в системе управления реальными инвестициями	8	1	1		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	<b>ПК-4.2</b>
	Контрольная работа № 1	5				5	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	<b>ПК-4.2</b>
6.	Управление рисками реальных инвестиций	8	1	1		6	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	<b>ПК-4.2</b>
7.	Менеджмент инвестиций в форме капитальных вложений	8	1	1		6	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	<b>ПК-4.2</b>
8.	Модели и методы разработки решений по управлению рисками в условиях конкуренции.	8	2	1		5	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	<b>ПК-4.2</b>

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Коды формируемых компетенций
		Всего	в том числе						
			Лекции	Практические	Лабораторные занятия	Сам. работа			
9.	Рынки ценных бумаг	8	1	1		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-4.2
	Контрольная работа № 2	5				5	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-4.2
	Практическая подготовка	72	10	10		52			ПК-4.2
	<b>Промежуточная аттестация</b>							<b>Зачет</b>	<b>ПК-4.2</b>
	<b>ИТОГО</b>	<b>72</b>	<b>10</b>	<b>10</b>		<b>52</b>			

#### Заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Коды формируемых компетенций
		Всего	в том числе						
			Лекции	Практические	Лабораторные занятия	Сам. работа			
1.	Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента	8	1	1		6	Собеседование	Вопросы к собеседованию	ПК-4.2
2.	Принципы, методы и формы анализа в инвестиционном менеджменте	8	1	1		6	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-4.2
3.	Управление потоками платежей	8	1	1		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-4.2
4.	Повышение эффективности в системе управления финансами организации	7	1			6	Собеседование	Вопросы к собеседованию	ПК-4.2
5.	Повышение эффективности в системе управления реальными инвестициями	8	1	1		6	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-4.2
6.	Управление рисками реальных инвестиций	8	1	1		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-4.2

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Коды формируемых компетенций
		Всего	в том числе						
			Лекции	Практические	Лабораторные занятия	Сам. работа			
7.	Менеджмент инвестиций в форме капитальных вложений	8	1	1		6	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-4.2
8.	Модели и методы разработки решений по управлению рисками в условиях конкуренции.	8	1	1		5	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-4.2
9.	Рынки ценных бумаг	6		1		5	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-4.2
	<b>Контрольная работа</b>	<b>4</b>				<b>4</b>	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-4.2
	<b>Практическая подготовка</b>	<b>68</b>	<b>8</b>	<b>8</b>		<b>52</b>			ПК-4.2
	<b>Промежуточная аттестация</b>							<b>Зачет</b>	ПК-4.2
	<b>ИТОГО</b>	<b>72</b>	<b>8</b>	<b>8</b>		<b>52</b>			

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий\*

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента ( <i>лекция-визуализация</i> )	Исторические аспекты возникновения теории инвестиций и инвестиционного менеджмента. Сущность и цели инвестиционного менеджмента.	1/1/1	1/-/1
Принципы, методы и формы анализа в инвестиционном менеджменте	Инструменты управления инвестиционным менеджментом. Основные понятия инвестиционного менеджмента.	1/-/1	1/-/1
Управление потоками платежей	Оптимизация и совершенствование системы управления в инвестиционном менеджменте.	1/-/1	1/-/1
Повышение эффективности в системе управления финансами организации	Методы управления финансовыми потоками.	1/-/1	1/-/1
Повышение эффективности в системе управления реальными	Методы управления реальными инвестициями	1/-/1	1/-/1

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
инвестициями			
Управление рисками реальных инвестиций	Методы управления рисками реальных инвестиций	1/-/1	1/-/1
Менеджмент инвестиций в форме капитальных вложений	Развитие государственной поддержки в инвестиционном менеджменте.	1/-/1	1/-/1
Модели и методы разработки решений по управлению рисками в условиях конкуренции. (практическая подготовка)	Методы управления реальными инвестициями	2/1/2	1/2/1
Рынки ценных бумаг	Ценные бумаги как элемент управления в инвестиционном менеджменте	1/-/1	-/-/-
Итого		10/2/10	8/2/8

### 5.2. Практические (семинарские) занятия с указанием видов проведения занятий\*

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Управление потоками платежей	Оптимизация и совершенствование системы управления в инвестиционном менеджменте. <i>(дискуссия)</i>	1/2/1	1/1/1
Повышение эффективности в системе управления финансами организации	Методы управления финансовыми потоками. <i>(разбор конкретных ситуаций)</i>	2/2/2	1/1/1
Повышение эффективности в системе управления реальными инвестициями	Методы управления реальными инвестициями	1/-/1	1/-/1
Управление рисками реальных инвестиций	Методы управления рисками реальных инвестиций	1/-/1	1/-/1
Менеджмент инвестиций в форме капитальных вложений	Развитие государственной поддержки в инвестиционном менеджменте.	1/-/1	1/-/1
Модели и методы разработки решений по управлению рисками в условиях конкуренции.	Методы управления реальными инвестициями <i>(практическая подготовка)</i>	1/-/1	1/-/1
Рынки ценных бумаг	Ценные бумаги как элемент управления в инвестиционном менеджменте	1/-/1	1/-/1
Управление потоками платежей	Оптимизация и совершенствование системы управления в инвестиционном менеджменте.	1/-/1	1/-/1
Повышение эффективности в системе управления финансами организации	Методы управления финансовыми потоками.	1/-/1	/-/-
Итого		10/4/10	8/2/8

### 5.3. Лабораторные занятия - не предусмотрены



#### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка к практическим занятиям	30	-	44	-
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	8	-	-	-
Подготовка к контрольной работе	-	10	4	-
Подготовка к зачету	-	4	-	4
<b>ИТОГО</b>	<b>38</b>	<b>14</b>	<b>48</b>	<b>4</b>

#### 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
1	Сущность, цели и задачи инвестиционно-менеджмента	1-4	1-15	1-6
2	Принципы, методы и формы анализа в инвестиционном менеджменте	1-4	1-15	1-6
3	Управление потоками платежей	1-4	1-15	1-6
4	Повышение эффективности в системе управления финансами организации	1-4	1-15	1-6
5	Повышение эффективности в системе управления реальными инвестициями	1-4	1-15	1-6
6	Управление рисками реальных инвестиций	1-4	1-15	1-6
7	Менеджмент инвестиций в форме капитальных вложений	1-4	1-15	1-6
8	Модели и методы разработки решений по управлению рисками в условиях конкуренции.	1-4	1-15	1-6
9	Рынки ценных бумаг	1-4	1-15	1-6

#### 7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»

##### 7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

##### Очная форма обучения

Компетенция (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании компетенции	семестры			
		1	2	3	4
ПК-4.2 Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует из-	Финансовый менеджмент	+			
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного зачета				+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
	Аудит инвестиционных проектов			+	

менение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	<b>Инвестиционный менеджмент</b>		+		
--	----------------------------------	--	---	--	--

### Заочная форма обучения

Компетенция (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании компетенции	курсы		
		1	2	3
ПК-4.2 Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Финансовый менеджмент	+		
	Преддипломная практика			+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного зачета			+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			+
	Аудит инвестиционных проектов		+	
	<b>Инвестиционный менеджмент</b>	+		

## 7.2 Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения компетенций формируемых дисциплиной «Инвестиционный менеджмент»

Для студентов **очной формы обучения** знания по осваиваемым компетенциям формируются на **лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.**

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

**Критерии оценки посещения и работы на лекционных занятиях**(максимум 10 баллов)

**10 баллов** – студент посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя.

**-1 балл** – за каждый пропуск лекций или замечание преподавателя по поводу отсутствия активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

**Критерии оценки работы студента на практических занятиях**

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, активности участия в занятиях, проводимых в интерактивной форме, и качеству выполнения письменных заданий (тестирование, технологический диктант) по дисциплине.

**Собеседование, тестирование** (оценка знаний – максимум 3 балла)

**3 балла** – за оцененные на «отлично» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные без ошибок технологические диктанты и наличие 80% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины;

**2,5 балла** – за оцененные на «хорошо» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 1 ошибкой технологические диктанты и наличие 70% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины;

**2 балла** – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 2 ошибками технологические диктанты и наличие 50% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины.

**1,5 балла** – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 3 ошибками технологические диктанты и наличие 40% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины.

**1 балл** – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 4 ошибками технологические диктанты и наличие 30% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины.

**Выполнение заданий на практических работах**(оценка умений – максимум 5 баллов)

**5 баллов** – за оцененное на «отлично» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. практические задания выполнены правильно, аккуратно и в установленные преподавателем сроки;

**4 балла** – за оцененное на «хорошо» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, практические задания выполнены правильно, аккуратно, но с нарушением установленных преподавателем сроков;

**3 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, практические задания выполнены с незначительными ошибками, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков;

**2 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. практические задания выполнены с существенными ошибками, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков;

**1 балл** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. выполнены не все практические, а выполненные имеют существенные ошибки, не сданы преподавателю в установленные сроки.

**Выполнение творческих заданий на практических занятиях, проводимых в интерактивных формах**(оценка умений – мах 5 баллов)

**5 баллов** – за оцененное на «отлично» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. практические задания выполнены правильно, аккуратно и в установленные преподавателем сроки;

**4 балла** – за оцененное на «хорошо» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, практические задания выполнены правильно, аккуратно, но с нарушением установленных преподавателем сроков;

**3 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, практические задания выполнены с незначительными ошибками, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков;

**2 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. практические задания выполнены с существенными ошибками, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков;

**1 балл** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. выполнены не все практические, а выполненные имеют существенные ошибки, не сданы преподавателю в установленные сроки.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости **на контрольных точках** позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

**Письменный ответ (знания)**– средство сплошного группового контроля знаний по определенной теме.

Критерии оценки ответа на 1 вопрос

**2 балла** - выставляется, когда студентом дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по дисциплине, доказательно раскрыты основные положения вопросов; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, явлений; ответ изложен литературным языком с использованием современной экономической терминологии.

**1,5 балла** - выставляется, когда студентом дан развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по дисциплине, в основном раскрыт обсуждаемый вопрос; в ответе прослеживается логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий и явлений; ответ изложен литературным языком с использованием экономической терминологии, но могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.

**1 балл** - выставляется, когда студентом дан не полный ответ на поставленный вопрос, слабо раскрыты основные положения вопросов; в ответе нарушается структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий; в процессе ответа используется экономическая терминология, но студентом допускаются недочеты в определении понятий и не исправляются самостоятельно в процессе ответа.

**0,5 балла** - дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

**0 баллов** - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

**Практико-ориентированные и ситуационные задачи** – задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности

**а) репродуктивного уровня (умения)**, позволяющие оценивать и диагностировать способность обучаемого применять имеющиеся знания при решении профессиональных задач (значение и методику расчета показателей);

Критерии оценки

**2,0 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**1,5 балла.** Задача решена своевременно в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы

**1,0 балл.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

**б) реконструктивного уровня (умения, навыки)**, позволяющие оценивать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

Критерии оценки

**3 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**2,5 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**2 балла.** Задача решена с задержкой. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**1,5 балла.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены незначительные ошибки, искажающие выводы.

**1 балл.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены незначительные ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задача не решена.

**в) творческого уровня (навыки)**, позволяющие оценивать способность обучающегося интегрировать знания различных областей при решении профессиональных задач, аргументировать собственную точку зрения.

Критерии оценки

**5 баллов.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны правильные выводы. Построен график.

**4 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**3 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**2 балла.** Задача решена с задержкой. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**1 балла.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены незначительные ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задача не решена.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить **поощрительные баллы за подготовку статей (не более 15 баллов)**.

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков,

приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### Критерии оценки

**15 баллов.** Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

**10 баллов.** Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

**5 балл.** Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

Результат текущего контроля для студентов **заочной формы обучения** складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает контрольную работу (**максимум 30 баллов**), выполненную студентом в рамках самостоятельной подготовки к промежуточной аттестации, контрольную точку в виде контрольной работы (аудиторной) по всем разделам дисциплины (**максимум 30 баллов**), посещение лекций (**максимум 10 баллов**), результативность работы на практических занятиях (**максимум 15 баллов**), поощрительные баллы за подготовку статьи (**максимум 15 баллов**).

#### Критерии оценки посещения и работы на лекционных занятиях (максимум 10 баллов)

**10 баллов** – студент посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя.

**-1 балл** – за каждый пропуск лекций или замечание преподавателя по поводу отсутствия активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

#### Критерии оценки работы студента на практических занятиях

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, активности участия в занятиях, проводимых в интерактивной форме, и качеству выполнения письменных заданий (тестирование, технологический диктант) по дисциплине.

#### *Собеседование (оценка знаний – максимум 3 балла)*

**3 балла** – за оцененные на «отлично» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные без ошибок технологические диктанты и наличие 80% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины;

**2,5 балла** – за оцененные на «хорошо» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 1 ошибкой технологические диктанты и наличие 70% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины;

**2 балла** – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 2 ошибками технологические диктанты и наличие 50% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины.

**1,5 балла** – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 3 ошибками технологические диктанты и наличие 40% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины.

**1 балл** – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы, написанные с 4 ошибками технологические диктанты и наличие 30% правильных ответов на тестовые задания по всем темам дисциплины.

#### *Выполнение заданий на практических работах (оценка умений – максимум 5 баллов)*

**5 баллов** – за оцененное на «отлично» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. практические задания выполнены правильно, аккуратно и в установленные преподавателем сроки;

**4 балла** – за оцененное на «хорошо» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, практические задания выполнены правильно, аккуратно, но с нарушением установленных преподавателем сроков;

**3 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, практические задания выполнены с незначительными ошибками, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков;

**2 балла** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. практические задания выполнены с существенными ошибками, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков;

**1 балл** - за оцененное на «удовлетворительно» выполнение практических заданий по всем темам дисциплины, т.е. выполнены не все практические, а выполненные имеют существенные ошибки, не сданы преподавателю в установленные сроки.

Контрольная работа включает два теоретических вопроса (оценка знаний –маx 5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – маx 25 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 теоретический вопрос (знания):

**10 баллов** – при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

**7-8 баллов** – при полном содержательном ответе, отсутствии ошибок в изложении материала и при наличии не более четырех неточностей;

**5-6 баллов** – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному разделу;

**1-4 балла** – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

**1 балл** – при полном несоответствии всем критериям;

**0 баллов** – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

**Практико-ориентированные задания** – задания направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности.

*а) репродуктивного уровня (умения)*, позволяющие оценивать и диагностировать способность обучаемого применять имеющиеся знания при решении профессиональных задач;

Критерии оценки

**8 баллов.** При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**6 баллов.** Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

**4 балла.** Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

*б) реконструктивного уровня (умения, навыки)*, позволяющие оценивать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

Критерии оценки

**12 баллов.** При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**8-10 баллов.** При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**4-6 баллов.** При выполнении задания возникли затруднения, получен верный ответ. Сделаны неправильные выводы.

**2 балла.** Задание выполнено, но допущены незначительные ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

*в) творческого уровня (навыки)*, позволяющие оценивать способность обучающегося интегрировать знания различных областей при решении профессиональных задач, аргументировать собственную точку зрения.

Критерии оценки

**20 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**16-18 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

**12-14 баллов.** При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**8-10 баллов.** При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

**4-6 баллов.** Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

**0 баллов.** Задание не выполнено.

### **7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **Вопросы для коллоквиума**

1. Назовите основные типы инвестиций в соответствии с различными классификационными признаками.
2. Какие источники финансирования инвестиций относятся к централизованным и децентрализованным?
3. Охарактеризуйте основные принципы и формы бюджетного финансирования капитальных вложений. Какова роль данного источника финансирования инвестиций?
4. В каких формах могут предоставляться инвестиционные банковские кредиты? Почему банковское кредитование не получило должного развития в России на современном этапе?
5. Какие меры необходимо предпринять для привлечения и наиболее эффективного использования иностранных инвестиций в российской экономике?
6. Раскройте сущность процентной ставки. От чего зависит ее фактический размер?
7. Охарактеризуйте основные виды процентных ставок и особенности их применения.
8. Какие варианты расчета процентов применяются на практике в зависимости от точности расчета срока ссуды и временной базы?
9. Почему необходимо учитывать временной фактор при оценке финансовых показателей? Чем отличаются математическое дисконтирование к банковский (коммерческий) учет?
10. Для чего вводится инфляционная премия?
  11. В чем заключается принцип финансовой эквивалентности? Какой уровень процентной ставки называется критическим или барьерным?
  12. Дайте определение регулярным потокам платежей.

#### *Практическая часть. Типовые задачи*

##### Задание 1.

Изучаются три варианта вложения средств в некоторый трехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый год - 25 млн. руб., за второй - 30 млн. руб., за третий 50 млн. руб. Поступления доходов происходят в конце соответствующего года, а норма доходности прогнозируется на первый год - 10 %, на второй - 15 %, на третий - 20 %.

Какие из изучаемых вариантов строительства являются выгодными, если в проект требуется сделать начальные капитальные вложения в размере: 1 вариант строительства - 70 млн. руб., 2 вариант строительства - 75 млн. руб., 3 вариант строительства - 80 млн. руб.

##### Задание 2.

Акции предприятия "Н" продаются по 45,00 за штуку. Ожидаемый дивиденд равен 3,00. Инвестор считает, что стоимость акции в следующем году вырастет на 11,11%.

а) Определите ожидаемую доходность инвестиции.

б) Как изменится доходность при прочих неизменных условиях, если инвестор намеревается продать акцию через два года, а ее стоимость снизится на 15% от предыдущего уровня.

##### Задание 3.

По акции "Р" выплачен текущий дивиденд в размере 3,

00. Ожидается, что со следующего года рост дивидендов в течение 3-х лет составит 20%, после чего снизится до среднеотраслевого уровня в 8%.

Определите стоимость акции на текущий момент, если норма доходности равна 15%.

##### Задание 4.

Акции X и Y характеризуются следующими распределениями доходности.

а) Определите ожидаемую доходность и риск каждой акции.

б) Какая из акций является менее рискованной? Почему?

##### Задание 5.

Предположим, Вы являетесь менеджером инвестиционного фонда с суммарным капиталом в 4 млн. руб. Портфель фонда состоит из 4-х активов, характеристики которых представлены в задании. Определите требуемую ставку доходности по данному портфелю, если средняя рыночная ставка доходности равна 14%, а ставка по безрисковым вложениям – 6%.

Задание 6.

Рассматривается возможность формирования инвестиционного портфеля из двух акций А и В, характеристики которых представлены ниже.

Характеристики портфеля дана в условии

а) Исходя из предположения, что коэффициент корреляции между ними равен 0,35, определите ожидаемую доходность и риск портфеля.

б) Определите оптимальный портфель (т. е. с минимальным риском) для требуемой нормы доходности в 20%.

Задание 7.

Облигация ОВВЗ со сроком погашения через 15 лет и ставкой купона 3% была куплена через 2 года после выпуска. По какой цене была куплена облигация, если норма доходности инвестора была равна 12%? Какова будет стоимость этой облигации через год, если рыночная ставка (норма доходности) упадет до 8%?

### Банк тестовых заданий

1. К какому виду денег относятся современные деньги?

- а) банкноты;
- б) металлические деньги;
- в) бумажные деньги;
- г) кредитные деньги.

2. Каким образом банки воздействуют на денежный оборот?

- а) принимают деньги во вклады;
- б) проводят эмиссию денег;
- в) осуществляют наличные и безналичные расчеты.

3. Какая из приведенных характеристик отражает сущность банковской деятельности?

- а) посредничество в кредите;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) аккумуляция денежных средств с целью превращения их в ссудный капитал, приносящий процент.

4. Что является конкретным результатом банковской деятельности?

- а) организация денежно - кредитного процесса;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) создание банковского продукта.

5. Укажите вид рынка, на котором осуществляются все операции кредитно - финансовых учреждений:

- а) рынок денег;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) финансовый рынок;
- г) рынок капиталов.

6. Какие кредитно - финансовые институты входят в банковскую систему?

- а) только банки;
- б) все кредитные и кредитно - финансовые институты страны;
- в) банки и небанковские институты, выполняющие отдельные банковские операции;

7. Какое из определений наиболее точно характеризует коммерческий банк?

- а) банк, выполняющий все виды кредитных, расчетных и финансовых операций;
- б) кредитная организация, формирующая свои ресурсы путем привлечения средств на депозиты и работающая на принципах банковской коммерции.

8. Укажите сущностную характеристику реформы банковской системы советского типа:

- а) рост числа коммерческих банков;
- б) создание двухуровневой банковской системы;
- в) нестабильность системы и целом, слабая надежность большинства банков.



9. В сфере банковского кредита происходит укрупнение его размеров, увеличение сроков и превращение кредита из орудия свободной конкуренции в орудие господства крупнейших банков. Причинами этого являются:

- а) рост удельного веса основных фондов в структуре промышленного капитала;
- б) переход на контокоррентный кредит;
- в) сращивание крупного банковского капитала с промышленным;
- г) борьба монополизированных предприятий и тесно связанных с ними банков против аутсайдеров;
- д) банки становятся прямыми участниками монополизированной промышленности, ее совладельцами;
- е) имели место все перечисленные выше причины.

10. Какие функции банков позволяют преодолеть сложности прямого контакта сберегателей и заемщиков, возникающие из-за несовпадения предлагаемых и требуемых сумм, их сроков, доходности:

- а) расчетных центров;
- б) кассиров предприятий;
- в) распределения ссудных капиталов;
- г) посредничество в кредите между денежными и функционирующими капиталистами;
- д) накопления денежного капитала;
- е) посредничество в платежах.

11. Каковы элементы инвестиционной деятельности?

1. Ресурсы - Затраты - Доходы.

2. Затраты – доходы

3. Ресурсы – доходы

12. Кто являются субъектами инвестиционной деятельности?

1. инвесторы, исполнители, пользователи объектов инвестиционной деятельности.

2. юридические и физические лица, в т.ч. иностранные.

3. юридические лица, граждане РФ, иностранные юридические и физические лица, государства и международные организации.

13. Какое определение для инвестиционного рынка в ответе правильное?

1. фондовый рынок.

2. процесс обмена инвестиций и инвестиционных товаров.

3. форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, персонифицирующих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.

14. Что отражает формальный инвестиционный спрос?

1. действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые предназначены для инвестиционных целей.

2. величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование и составляет потенциальный инвестиционный капитал.

3. верны оба ответа.

15. Что включают в себя реальные инвестиции?

1. инвестиции увеличения эффективности.

2. вложения в различные финансовые активы.

3. инвестиции повышения производства, инвестиции в создание новых производств, инвестиции увеличения эффективности.

16. Какие основные требования к инвестиционным проектам предъявляют коммерческие банки?

1. социальная важность проекта.

2. ликвидное обеспечение и хорошая кредитная история компании.

3. устойчивые позиции на рынке и опытное руководство

17. Отметьте правильные высказывания?

1. будущая стоимость сберегательного депозита будет тем выше, чем чаще производится начисление сложных процентов.

2. будущая стоимость - это текущая стоимость той суммы денег, которая будет получена через определенное время в будущем.

3. все высказывания правильны

18. Если валовые инвестиции меньше амортизационных отчислений, то

1. простое воспроизводство отсутствует.
2. имеет место уменьшение производственного потенциала, экономический спад.
3. экономика находится в стадии подъема

### **Перечень дискуссионных тем для круглого стола**

1. Что такое инвестиции?
  1. процесс, отражающий движение стоимости в ходе воспроизводства основных фондов.
  2. вложения капитала с целью его увеличения в будущем.
  3. все виды имущественных и неимущественных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательства и других видов деятельности, в результате которых образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект.
4. В чем выражается двойственный характер инвестиций с точки зрения объекта?
  1. инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода.
  2. инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.
  3. с одной стороны, инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода; с другой стороны, инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.

### **Вопросы к зачету**

1. Какие основные функции выполняют инвестиции в мировой экономике и в Российской Федерации?
2. Назовите основные типы инвестиций в соответствии с различными классификационными признаками.
3. Какие источники финансирования инвестиций относятся к централизованным и децентрализованным?
4. Охарактеризуйте основные принципы и формы бюджетного финансирования капитальных вложений. Какова роль данного источника финансирования инвестиций?
5. В каких формах могут предоставляться инвестиционные банковские кредиты? Почему банковское кредитование не получило должного развития в России на современном этапе?
6. Какие меры необходимо предпринять для привлечения и наиболее эффективного использования иностранных инвестиций в российской экономике?
7. Раскройте сущность процентной ставки. От чего зависит ее фактический размер?
8. Охарактеризуйте основные виды процентных ставок и особенности их применения.
9. Какие варианты расчета процентов применяются на практике в зависимости от точности расчета срока ссуды и временной базы?
10. Почему необходимо учитывать временной фактор при оценке финансовых показателей? Чем отличаются математическое дисконтирование к банковский (коммерческий) учет?
11. Для чего вводится инфляционная премия?
12. В чем заключается принцип финансовой эквивалентности? Какой уровень процентной ставки называется критическим или барьерным?
13. Дайте определение регулярным потокам платежей.
14. Напишите формулу для вычисления наращенной суммы годовой процентной ставки к концу срока.
15. Напишите формулу наращенной суммы для ренты с начислением процентов по номинальной процентной ставке с неоднократными выплатами в течение года.
16. Как определяется современная стоимость годовой ренты?
17. Когда и как используется метод линейной интерполяции?
18. Почему эффективное множество должно быть вогнутым?
19. Что такое оптимальный портфель инвестора. Расскажите об его местоположении?
20. Объясните, почему понятия ковариации и диверсификации тесно связаны между собой.
21. Почему диверсификация приводит к уменьшению собственного риска, но не рыночного риска?
22. Объясните, почему большинство инвесторов предпочитают иметь диверсифицированные портфели, вместо того чтобы вкладывать все свои средства в один финансовый актив.
23. Какую роль занимают инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, в реальных

инвестициях, и каковы их основные разновидности?

24. Охарактеризуйте основные виды реальных инвестиций в соответствии с различными классификационными признаками.

25. Назовите основные показатели, характеризующие коммерческую, бюджетную, экономическую эффективность. Какова методика их расчета?

26. Перечислите преимущества и недостатки основных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов. Каким показателям следует отдавать предпочтение при оценке инвестиций? Как выбирается ставка дисконтирования (сравнения)?

27. Дайте определение инвестиционного бизнес-плана и характеристику основных его разделов.

28. Какие существуют подходы к оценке бизнес-планов? Какие критерии используются при оценке бизнес-планов?

29. Перечислите основные виды рисков.

30. Дайте определение термину «инвестиционный риск».

31. Что означает термин «неопределенность» с экономической точки зрения?

32. Какие методы применяются для учета неопределенности?

33. Раскройте классификацию инвестиционных рисков.

34. Каковы основные методы учета рисков?

35. Перечислите основные источники финансирования инвестиционной деятельности.

36. Каковы основные формы финансирования реальных инвестиций?

37. Дайте определение термину «амортизационные отчисления».

38. В каких формах осуществляется государственное регулирование инвестиционной деятельности?

39. Раскройте классификацию основных фондов.

40. Каковы основные формы воспроизводства основных фондов?

41. Дайте определение термину «кредит» и перечислите основные формы кредита.

42. В чем различие между биржевыми и внебиржевыми торгами?

43. Какие торговые площадки вы знаете?

44. Каковы функции биржи?

45. Какие ценные бумаги обращаются на биржевом рынке?

46. Дайте определение следующих понятий: обыкновенные акции, эмиссионный доход, нераспределенная прибыль; номинальная стоимость, балансовая стоимость, рыночная стоимость акции; доверенность, схватка за представителей; классифицированные акции, акции основателей фирмы; внебиржевой рынок, организованная продажа ценных бумаг; первичный рынок, вторичный рынок; распространение ценных бумаг по открытой подписке, распространение по закрытой подписке; проспект; национальная ассоциация дилеров по ценным бумагам; соглашение на основе максимальных усилий, соглашение на основе гарантированной подписки на выпуск. В чем различие между акцией и облигацией? Как покупка акций и облигаций связана с риском? Привилегированные акции лучше, чем обыкновенные?

47. Комиссия по ценным бумагам и бирже решает вопросы выплаты дивидендов держателям акций?

48. Что такое депозитный сертификат банка?

49. Дайте определение векселя.

50. Какие характеристики отличают облигации от других видов ценных бумаг? Назовите характеристики облигаций, которые характерны для других видов ценных бумаг (акций, векселей и т.п.).

51. Перечислите основные виды облигаций в соответствии с основными классификационными признаками. Какие показатели доходности рассчитываются для различных видов облигаций?

52. Какие факторы оказывают влияние на временную структуру процентных ставок? Какие теории объясняют зависимость процентных ставок от этих факторов?

53. Опишите механизм формирования доходов продавца и покупателя для сделки, заключаемой в момент времени между двумя купонными выплатами.

54. Дайте определение и раскройте суть понятий «дюрация» и «коэффициент выпуклости». Как они связаны с изменением цены облигации?

55. Для чего нужна иммунизация? Опишите процесс иммунизации портфеля облигаций. В чем заключается управление портфелем облигаций?

56. Какие функции выполняют опционы и фьючерсы?

57. Назовите виды опционов.

58. Каким образом рассчитывается премия опциона?

59. Дайте определение хеджирования и приведите примеры.

60. Назовите типы операций с фьючерсными контрактами.

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Инвестиционный менеджмент», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета.

#### **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» проводятся в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а так же для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» проводится в виде зачета. За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки: «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО».

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся.

Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине и складывается из следующих компонентов:

#### **Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения**

№ кон-трольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка №1 по темам 1-4	5	10	15	30
2.	Контрольная точка №2 по темам 5-9	5	10	15	30
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		10	20	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (подготовка реферата, сопровождаемого презентацией)		-	-	15	15
Итого		23	25	52	100

#### **Состав балльно-рейтинговой оценки студентов заочной формы обучения**

№ кон-трольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка по всем темам дисциплины (аудиторная)	5	10	15	30
2.	Контрольная работа	5	10	15	30
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		10	20	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (подготовка реферата, сопровождаемого презентацией)		-	-	15	15
Итого		23	25	52	100

### Итоговая оценка по дисциплине (освоение компетенций)

По дисциплине «Инвестиционный менеджмент» магистрантам, имеющим хорошие результаты текущей аттестации (55 баллов и выше) и не имеющих неотработанных пропусков занятий, предлагается выставление зачетационной оценки по результатам текущей успеваемости:

«отлично» - от 85 до 100 баллов;

«хорошо» - от 70 до 84 баллов;

«удовлетворительно» - от 55 до 69 баллов.

В случае отказа – магистрант сдаёт зачет по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую магистрант набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

#### Критерии оценки ответа на зачете

Сдача зачета может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке магистрантов не более 16 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1	до 4
Теоретический вопрос №2	до 4
Задача	до 8
Итого	16

#### *Ответы на теоретические вопросы (оценка знаний)*

**4 балла** выставляется магистранту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы, рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по зачетационному вопросу и дополнительным вопросам, заданным зачетатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины, не отраженному в основном зачетационном задании (билете) и выявляют полноту знаний магистранта по дисциплине.

**3 балла** заслуживает магистрант, ответивший полностью и без ошибок на вопросы зачетационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

**2 балла** дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Магистрант не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Магистрант может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

**1 балл** дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Магистрант не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа магистранта не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

**0 баллов** - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

#### *Решение практико-ориентированной задачи (оценка умений и навыков, уровень сложности выбирается магистрантом)*

**а) задача репродуктивного уровня**, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (значение и методику расчета показателей);

##### Критерии оценки:

**2 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны правильные выводы;

**1 балл.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы;

**0 баллов.** Задача не решена;

**б) задача реконструктивного уровня**, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

Критерии оценки

**5 баллов.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны правильные выводы;

**4 балла.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны неправильные выводы;

**3 балла.** Задача решена с задержкой. В решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Сделаны неправильные выводы;

**2 балла.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы;

**1 балл.** Задача решена с задержкой в целом верно, но допущены значительные ошибки, искажающие выводы;

**0 баллов.** Задача не решена;

**в) задача творческого уровня**, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения

Критерии оценки

**8 баллов** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

**6 баллов.** Задача решена в обозначенный преподавателем срок. Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.

**4 балла.** Задача решена с задержкой. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы. Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ

**3 балла.** Задача решена с задержкой. Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде.

**2 балла.** Задача решена частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

**1 балл.** Задача решена неправильно и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов

**0 баллов.** Задача не решена.

При сдаче зачета заработанным в течение семестра магистрантом баллам прибавляются баллы, полученные на зачете или зачете сумма баллов переводится в оценку.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **основная литература:**

1. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат/Данилов А. И.. - Москва: Дашков и К, 2019. - 140 с. - URL: <https://e.lanbook.com/book/119277>. - Издательство Лань.
2. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 413 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399471>.
3. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник ; ВО - Бакалавриат/Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского. - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2022. - 288 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=399884>.
4. Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат/Московский авиационный институт (национальный исследовательский университет); МАТИ-Российский государственный технологический университет им. К.Э. Циолковского. - Москва:Издательский

**дополнительная литература:**

1. Алексеев, В. Н. Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности : учебно-практ. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура/Алексеев В. Н., Шарков Н. Н.. - Москва: Дашков и К, 2017. - 176 с. - URL: <https://e.lanbook.com/book/94033>. - Издательство Лань.
2. Бланк, И. А. Основы инвестиционного менеджмента : в 2-х т. : Т. 1. - М.:Омега-Л, 2008. - 660 с.
3. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. - 333 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=363435>.
4. Вишняков, Я. Д. Общая теория рисков : учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Менеджмент орг.". - М.: Академия, 2008. - 368 с.
5. Гурнович, Т. Г. Инвестиционный менеджмент в банковском бизнесе : учебно-методическое пособие для магистрантов направления 080300.68 - "Финансы и кредит" профиль "Банковский менеджмент" /Т. Г. Гурнович, Н. В. Собченко ; СтГАУ. -Ставрополь, 2013. - 709 КБ
6. Остапенко, Е. А. Инвестиционный менеджмент в сфере финансов и кредита : метод. указания для выполнения контрольных заданий для студентов-магистрантов заочной формы обучения по направлениям: 080100.68 "Экономика", 080200.68 "Менеджмент", 080300.68 "Финансы и кредит"/Е. А. Остапенко ; СтГАУ. -Ставрополь:Седьмое небо, 2013. - 452 КБ
7. Остапенко, Е. А. Инвестиционный менеджмент : метод. указания для выполнения контрольных заданий для студентов-магистрантов заочной формы обучения по направлениям: 080100.68 "Экономика", 080200.68 "Менеджмент", 080300.68 "Финансы и кредит"/Е. А. Остапенко ; СтГАУ. -Ставрополь:Седьмое небо, 2013. - 459 КБ
8. Плотников, А. Н. Финансирование инновационной деятельности : учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет/Саратовский государственный технический университет им. Гагарина Ю.А.. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2016. - 163 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=754393>.
9. Складорова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2015. - 1,85 МБ
10. Тактаров, Г. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учеб. пособие для студентов по специальности "Финансы и кредит". - М.:Финансы и статистика, 2007. - 256 с.
11. Хазанович, Э. С. Иностранные инвестиции : учеб. пособие для студентов вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Мировая экономика". - М.:Кнорус, 2009. - 320 с.
12. Чернова, Г. В. Управление рисками : учеб. пособие для студентов вузов по специальностям: "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика". - М.:Прспект, 2008. - 160 с.
13. Шапкин, А. С.Экономические и финансовые риски : оценка, управление, портфель инвестиций. - М.:Дашков и К\*, 2008. - 544 с.
14. Шарп. У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям/Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ.. - М:ИНФРА-М, 2007. - 1028 с.

**9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины.**

1. <http://www.cbr.ru/>
2. <http://www.banki.ru/>
3. <http://www.asv.org.ru/>
4. <http://www.consultant.ru/>
5. <http://www.garant.ru/>
6. <http://www.alleng.ru/>

**10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).**

Обучение по дисциплине предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается зачетом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия для обучающихся заочной формы обучения предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

*В ходе лекционных занятий* необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебных изданиях по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

*Практические занятия* составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий - формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится *собеседование с обучающимися* для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

*Самостоятельная работа* – крайне важный элемент подготовки обучающихся в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объем, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы обучающихся являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы обучающегося по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованной учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы обучающиеся должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование учебной и научной литературы;
- изучение нормативных правовых актов;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка устных выступлений;
- проработка учебного материала;
- выполнение письменных заданий: рефератов, докладов;
- подготовка курсовой работы;
- работа с вопросами для самоконтроля;
- подготовка к контрольной работе и тестированию;
- самостоятельная работа обучающегося при подготовке к зачету.

Обучающийся должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и пособий, затем переходить к нормативным правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.



Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий обучающийся выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Обучающийся должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание обучающимися сути изучаемых проблем.

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке обучающимися отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у обучающихся инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На практических занятиях обучающийся должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) тщательно изучить лекционный материал;
- 4) ознакомиться с вопросами очередного практического занятия;
- 5) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

#### *Рекомендации по выполнению контрольной работы*

К написанию контрольной работы следует приступать только после изучения теории вопросов, которые необходимо осветить и сбора данных, характеризующих состояние изучаемого явления.

При рассмотрении теоретических основ проблем функционирования государственных и муниципальных финансов проводится сравнительный анализ различных школ, теоретических трактовок того или иного аспекта исследуемой проблемы, на основе чего выявляется отношение обучающегося к различным точкам зрения отечественных и зарубежных авторов. Рассматриваемые вопросы подкрепляются и иллюстрируются обобщением данных расчетно-аналитических таблиц. По результатам проведенной работы должны быть сделаны обоснованные выводы по всем представленным вопросам.

Выполнение контрольной работы позволяет оценить уровень знаний и результаты самостоятельной работы обучающегося по изучению дисциплины.

Выполнение контрольной работы является обязательным условием успешного изучения дисциплины и подготовки к сдаче зачета.

В методических указаниях студентам предложено к выбору ряд тем для написания контрольных работ, составленных по вопросам функционирования системы государственных и муниципальных финансов.

Контрольная работа состоит из двух частей: в первой части предлагается изложить ответ на теоретический вопрос; во второй части обучающийся выполняет практическое задание согласно указанному номеру. Практические задания приведены после таблицы. Если практическое задание состоит из нескольких частей (задач), то студент обязан выполнить все из них.

#### *Требования к оформлению контрольной работы*

Текст контрольной работы выполняют с использованием компьютера на одной стороне листа белой бумаги, формата А4, шрифт - TimesNewRoman 14-го размера, межстрочный интервал - 1,5. Номер страницы проставляют в правом нижнем углу листа. Страницы текстового материала следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему документу. Титульный лист текстового документа включают в общую нумерацию страниц. Номер страницы на титульном листе не проставляют. Текстовый документ во всех случаях выполняется на листах без рамок и основных надписей.

Набор текста производится с соблюдением следующих размеров полей: левое – 30 мм, правое – 15 мм, верхнее и нижнее – 20 мм. Объем контрольной работы 20-25 листов печатного текста.

Контрольная работа обязательно предполагает:

- титульный лист;
- содержание;
- основная часть (задания по варианту);
- список использованных источников литературы;
- приложения (если это необходимо).

Титульный лист выполняется на листах формата А4 и считается первым листом текстового документа, однако номер листа на нем не ставится.

#### *Оформление иллюстраций*

Все иллюстрации (схемы, графики) именуется рисунками. Рисунки следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией.

Иллюстрации должны иметь наименование. Слово «Рисунок» без сокращения и наименование помещают после иллюстрации и приводят с абзацевого отступа. *Например, «Рисунок 1 – Классификация финансовых ресурсов».*

Рисунок следует располагать после ссылки на него или как можно ближе к ней. Следует иметь в виду, что рисунок нельзя переносить на следующий лист, он должен вмещаться на одну страницу. Допускается оформлять иллюстрации в цвете.

Рисунок отделяют от основного текста интервалом снизу и сверху.

#### *Построение таблиц*

Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Название таблицы должно отражать ее содержание, быть точным и кратким. Название таблицы помещают над таблицей.

Таблицы следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Например, «Таблица 1». *Например, «Таблица 2 – Оценка динамики и структуры доходов бюджета»* В конце названия точка не ставится.

Заголовки граф и строк таблиц следует писать с прописных букв, подзаголовки граф – со строчной буквы, если они составляют одно предложение с заголовком, или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение. В конце заголовков и подзаголовков точки не ставят. Делить головку таблицы по диагонали не допускается. Заголовки и подзаголовки граф указывают в единственном числе, точки в конце не ставятся.

На все таблицы контрольной работы должны быть приведены ссылки, при этом следует писать слово «таблица» с ее номером.

Таблицу следует помещать после первого упоминания о ней в тексте.

Таблицы следует размещать так, чтобы их можно было читать без поворота текстового документа.

При переносе таблицы на следующий лист шапку таблицы следует повторять, и над ней слева помещают слова «Продолжение таблицы 2».

Содержание индивидуального задания выбирается по номеру зачетной книжки с учетом профиля подготовки.

#### Выбор номера темы для выполнения индивидуального задания

Предпоследняя цифра зачетной книжки	Последняя цифра зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
3	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
4	41	42	43	44	45	1	2	3	4	5
5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
6	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
7	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
8	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
9	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

#### *Оформление списка литературы*

Список использованных источников литературы оформляется в соответствии с требованиями ГОСТа-2003 к оформлению библиографии; в нем указываются все использованные студентом источники научной и технической литературы и документации.

Контрольная работа должна быть представлена не позднее чем за месяц до начала зачетационной сессии. Контрольная работа, выполненная не по варианту, возвращается студенту на доработку.

Ответственным этапом учебного процесса является сдача зачета. Используя лекционный материал, а также доступные учебники или учебные пособия, дополнительную литературу, рассматривая их как пополнение, углубление, систематизацию своих теоретических знаний, проявляя творческий подход, обучающийся готовится к зачету. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа обучающегося в течение всего семестра. В этом случае подготовка к зачету будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

#### **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующее программное обеспечение:

MicrosoftDesktopEducationAllLngLicense/SoftwareAssurancePackAcademicOLV  
1LicenseLevelEEnterprise 1Year  
MicrosoftWindowsServerSTDCOREAllLngLicense/SoftwareAssurancePackAcademicOLV  
16LicensesLevelEAdditionalProductCoreLic 1Year (Соглашение/Agreement V5910852  
OpenValueSubscription)

MicrosoftSQLServerStandardEditionAllLng License/SoftwareAssurancePack Academic OLV 1License  
LevelEAdditionalProduct 1Year

Kaspersky Total Security Russian Edition. 1000-1499 Node 1 year Educational Renewal License

PhotoshopExtendedCS3

КонсультантПлюс-СК сетевая версия (правовая база).

Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>

База данных «Все инвесторы» компании Rusbase -  
<https://rb.ru/investor/?&type=corporate&niche=43>

Базы данных «Фонда прямых инвестиций» - <http://www.ivr.ru/ipi.shtml>

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: автоматизированная система управления «Деканат», ЭБС «Znanium», ЭБС «Лань», СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

#### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>	<b>Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>
1	<b>Учебная аудитория для проведения лекционных занятий</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
2	<b>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
3	<b>Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:</b>	

	Читальный зал научной библиотеки (площадь 568,6 м <sup>2</sup> )	Оснащение: Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы.
	2. Учебная аудитория (ауд. № 145, площадь – 60 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 15 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
4	Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций (ауд. № 148, площадь – 74 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: Специализированная мебель на 24 посадочных места, персональный компьютер – 1 шт., трибуна аудиторная - 1 шт., мультимедиа-проектор - 1 шт., Проекционный экран – 1 шт., Оптико-электронное устройство идентификации стрелка «Рубин» - 1 шт., Лазерный пистолет Макарова ЛТ-120ПМ - 1 шт., Лазерный автомат Калашникова - 1 шт., ММГ автомата Калашникова - 1 шт., ММГ пистолета Макарова - 1 шт.
5	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации (ауд. № 148, площадь – 74 м <sup>2</sup> ).	Оснащение специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70ТВ3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

### 13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

#### а) для слабовидящих:

- на зачете присутствует ассистент, оказывающий обучающемуся необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачете/зачета оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на зачете зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- обучающемуся для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

#### в) для глухих и слабослышащих:

- на зачете присутствует ассистент, оказывающий обучающемуся необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию обучающегося зачет может проводиться в письменной форме;

**д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):**

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию обучающегося зачет проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» и учебного плана магистерской программе «Аудит и финансовый консалтинг»

**Автор:**

д. э. н., профессор Ю.М. Склярова

**Рецензенты:**

к. э. н., доцент Е.А. Остапенко

к. э. н., доцент Л.А. Латышева

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рассмотрена на заседании кафедры «Финансовый менеджмент и банковское дело» протокол № 23 от «11» мая 2022г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика и учебного плана по профилю «Аудит и финансовый консалтинг»

Зав. кафедрой,  
д.э.н., профессор

Ю.М. Склярова

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии учетно-финансового факультета протокол № 10 от «20» мая 2022г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика и учебного плана по профилю «Аудит и финансовый консалтинг»

Руководитель ОП  
д.э.н., профессор

И.Ю. Скляров

