Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования

«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Челябинский филиал

Кафедра «Менеджмент и маркетинг»

**Бубин М.Н.**

**Методические указания**

**по выполнению контрольной работы**

**по дисциплине**

**Управление инвестициями**

для подготовки бакалавров по направлению 38.03.02 «Менеджмент»

профиль «Менеджмент организации»

*Одобрено кафедрой «Менеджмент и маркетинг»*

*(протокол № 2 от «14» октября 2018 г.)*

**Челябинск 2018**

**УДК 338.24**

**ББК 65.9-56я73**

Рецензент: А.А. Копченов, доктор экономических наук, профессор кафедры «Менеджмент и маркетинг» Челябинского филиала ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ».

Методические указания по выполнению контрольной работы разработал:

канд. геогр. наук, доцент кафедры «Менеджмент и маркетинг»

М.Н. Бубин

Методические указания по выполнению контрольной работы

обсуждены на заседании кафедры «Менеджмент и маркетинг»

протокол № 2 от «14» октября 2018 г.

Методические указания по выполнению контрольной работы

утверждены на заседании Методического совета

Челябинского филиала ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ»

протокол № \_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_2018 г.

Управление инвестициями. Методические указания по выполнению контрольной работы для магистрантов, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Корпоративное управление» – Челябинск: Челябинский филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», 2018. – 10 с.

.

Компьютерный набор и верстка А.Б. Васильевский

Отпечатано в Челябинском филиале Финансового университета

© **А.Б. Васильевский, 2018**

**©Челябинский филиал
 Финансового университета, 2018**

**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |
| --- | --- |
| 1. Цели и задачи выполнения контрольной работы……………………....…… | 3 |
| 2.Структура и содержание контрольной работы................................................. | 3 |
| 3.Оформление, представление и проверка контрольной работы …................. | 3 |
| 4. Тематика контрольной работы….…................................................................ | 5 |
| Список рекомендуемой литературы……………………………………..…….. | 6 |
| Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» .............. | 7 |
| Приложение. Образец титульного листа............................................................. | 8 |
|  |  |
|  |  |

1. Цели и задачи выполнения контрольной работы

Изучение учебной дисциплины студентами, обучающимися предусматривает выполнение контрольной работы по ключевым вопросам учебного курса.

Тематика контрольных работ, с одной стороны, способствует углублению теоретических знаний студентов, а с другой — развивает навыки самостоятельного поиска необходимых для работы источников, их аналитической проработки и формулирования выводов, осмысленного восприятия программных документов государствен­ных и муниципальных органов управления, методологически пра­вильного оценивания текущих событий и фактов социально-экономической жизни общества, разработки управленческих решений.

В данном учебном курсе целесообразно, чтобы контрольная работа была выполнена не в информационно-описательном, а в творчески-аналитическом стиле, содержала анализ фактических, в том числе статистических, материалов, а также практики деятельности конкретных управленческих органов за определенный период времени.

**2.Структура и содержание контрольной работы**

Составление плана — исходный и очень ответственный этап вы­полнения контрольной работы. Непродуманный план неизбежно снижает качество работы, так как ориентирует ее на посторонние вопросы. Напротив, продуманный, логически последовательный план закладывает хороший фундамент для написания высококаче­ственной контрольной работы.

В связи с этим необходимо, чтобы студент самостоятельно подготовил план предстоящей работы. Рекомендуемые в вариантах контрольной работы вопросы следует рассматривать не в качестве готового плана, а всего лишь как основу для составления плана, отражающую логику раскрытия избранной темы (варианта) работы.

План обычно включает три-четыре вопроса, введение, в котором кратко обосновывается актуальность, указываются узловые проблемы и цели работы, а также заключение, в котором обобщенно формулируются выводы и предложения.

Содержание контрольной работы должно точно раскрывать при­нятый план. Любое расхождение между планом и содержанием работы снижает ее качество и, как следствие, итоговую оценку.

**3.Оформление, представление и проверка контрольной работы**

Рекомендуемый объем контрольной работы — не более 10-12 страниц. Работа должна быть выполнена на листах формата А4 (поля — стандартные, шрифт — TimesNewRoman кегля 14, меж­строчный интервал — полуторный). Работу целесообразно набрать на компьютере, но допускается и аккуратно выполненная работа в рукописном виде.

Титульный лист оформляется согласно установленным требованиям (Приложение 1).

Материал контрольной работы должен быть изложен самостоятельно, разборчиво, стилистически просто, без орфографических ошибок и сокращений слов (кроме общепринятых аббревиатур).

Табличный и графический материал можно помещать как в тек­сте работы, так и в приложениях с оформлением ссылки.

Список использованной литературы целесообразно оформлять следующим образом: сначала указываются нормативно-правовые документы; затем — монографии и учебная литература в алфавитном порядке, статьи из периодических и текущих изданий, интернет-ресурсы. Следует иметь в виду, что рекомендуемая литература в данном учебном курсе в силу объективных причин очень быстро устаревает и потому является вместе с материалами лекций лишь тео­ретической основой. Поэтому весьма важны самостоятельный поиск, изучение и аналитическая обработка студентом современ­ной научной, учебной и иной литературы, источников периодической печати, интернет-ресурсов, а также нормативно-правовых документов, непосредственно относящихся к теме контрольной работы.

При этом цитируемые выдержки из работ и приводимые данные необходимо оформлять в установленном порядке соответствующими ссылками на источники (непосредственно в тексте или в сноски).

На последней странице работы ставится подпись студента и указывается дата ее выполнения.

Выполненная контрольная работа представляется в установленные сроки для проверки преподавателю лично или на кафедру. Если работа соответствует установленным требованиям, то она допускается к собеседованию. Работу, не допущенную к собеседованию, следует доработать в соответствии с замечаниями преподавателя и вновь представить для проверки.

Положительная оценка по итогам контрольной работы служит допуском к сдаче экзаменационного зачета. Кроме того, качественно выполненная контрольная работа может послужить основой для подготовки доклада (сообщения) и выступления магистранта на научной конференции.

**4.Тематика контрольных работ**

Вариант контрольной работы выбирается студентом в соответствии с начальной буквой фамилии и имени. Необходимо выбрать только один вариант, который содержит один вопрос.

|  |  |
| --- | --- |
| Начальная буква фамилии студента | Первая буква имени студента |
| А, Е, Л, Р, X, Э | Б, Ж, М, С, Ц, Ю | В, 3, Н, Т, Ч, Я | Г, И, О, У, Ш | Д, К, П, Ф, Щ |
| А, Е, Л, Р, X, Э | 1 | 6 | 11 | 16 | 21 |
| Б, Ж, М, С, Ц, Ю | 2 | 7 | 12 | 17 | 22 |
| В, 3, Н, Т, Ч, Я | 3 | 8 | 13 | 18 | 23 |
| Г, И, О, У, Ш | 4 | 9 | 14 | 19 | 24 |
| Д, К, П, Ф, Щ | 5 | 10 | 15 | 20 | 25 |

Список тем:

1. История становления и развития управления инвестициями.
2. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.
3. Инвестиционный анализ. Системы и методы инвестиционного анализа.
4. Этапы инвестиционного процесса.
5. Конъюнктура инвестиционного рынка.
6. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.
7. Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций.
8. Особенности оценки инвестиционных проектов различной продолжительностью и с разными начальными инвестициями.
9. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
10. Стратегический портфельный анализ. Методы и модели, используемые при создании портфельной теории.
11. Определение и обоснование стратегических целей инвестиционной деятельности.
12. Оценка проектов и включение их в инвестиционную программу.
13. Оптимальный бюджет, подходы к формированию программы в условиях достаточности капитала и ограничений бюджета.
14. Анализ источников финансирования инвестиционных проектов.
15. Методика расчета цены заемных источников финансирования (банковского кредита и облигационных займов).
16. Методика расчета цены акций процессе их эмиссии.
17. Средневзвешенная цена капитала (WACC): методика расчета и сфера применения.
18. Показатели, используемые для обоснования оптимальной структуры капитала: финансовый рычаг (леверидж), рентабельность собственного капитала (ROE), средневзвешенная цена капитала (WACC).
19. Влияние структуры капитала на эффективность инвестиционного проекта.
20. Оценка внутренней стоимости акций и облигаций.
21. Основные показатели оценки доходности финансовых активов.
22. Оценка производных ценных бумаг.
23. Методика формирования инвестиционного портфеля организации на основе анализа доходности и риска инвестиций.
24. Оптимизация инвестиционного портфеля на основе современной портфельной теории.
25. Стратегии управления портфелем ценных бумаг.

**Список рекомендуемой литературы**

**Нормативно-правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть II - № 14-ФЗ от 26.01.96 г (в редакции последующих законов)
2. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции последующих законов)
3. Федеральный закон Российской Федерации “Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений” № 39-ФЗ от 25.02.99 г. (в редакции последующих законов)
4. Федеральный закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.95 г. (в редакции последующих законов)
5. .Федеральный закон Российской Федерации «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.99 г. (в редакции последующих законов)
6. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционныхпроектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономики РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N ВК 477).

**Рекомендуемая литература**

**а) основная:**

1. Брусов П.Н. Инвестиционный менеджмент: Учебник для студ. вузов, обуч. по напр. подгот. 080200.62 "Менеджмент" / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.И. Лахметкина - М.: Инфра-М, 2014 - 333 с./ ZNANIUM.COM
2. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие / Н.И. Лахметкина. – 6-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2012. – 232 с. /ЭБС Book.ru
3. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукасевич - М.: Вузовский учебник, 2011, 2013 - 413 с./ 2013 - ZNANIUM.COM

**б) дополнительная:**

1. Брусов П.Н. Современные корпоратиные финансы и инвестиции: монография / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.П. Орехова. – М.: КНОРУС, 2014. – 520 с.
2. Игонина Л.Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина - М.: Магистр, 2010 - 749с./ 2013. - ЭБС ZNANIUM
3. Киселева О.В. Инвестиционный анализ: учебное пособие для студ., обуч. по спец. "Бух.учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" и "Финансы и кредит" / О.В. Киселева, Ф.С. Макеева - М.: Кнорус, 2012 - 208 с.
4. Корчагин Ю.А. Инвестиции и инвестиционный анализ: учебник / Ю.А.
5. Корчагин. И.П. Маличенко. – Ростов н/Д: Феникс, 2011 – 601 с.

**Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1.Интернет сайт Министерства финансов Российской Федерации www.minfin.ru.

2.Интернет сайт Министерства экономического развития Российской Федерации www.economy.gov.ru .

3.Интернет сайт Правительства Москвы www.mos.ru.

4.Интернет сайт Бюро экономического анализа ИА «Интерфакс» www.analytics.interfax.ru.

5.Интернет сайт Рейтингового агентства «Эксперт» www.raexpert.ru.

6.Интернет сайт фондовой биржи «РТС» www.rts.ru.

7. Федеральная служба по финансовым рынкам : www.fcsm.ru

8. Московская фондовая биржа: www.mse.ru

9. Московская Межбанковская валютная биржа: www.micex.ru

10. Федеральная служба государственной статистики www.gks.ru

Приложение 1

***Образец титульного листа***

Федеральное государственное образовательное

бюджетное учреждение высшего образования

**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Финуниверситет)**

Челябинский филиал Финуниверситета

**Кафедра «Менеджмент и маркетинг»**

**КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

**по дисциплине «Управление инвестициями»**

на тему: « »

**Выполнил(а)магистрант** \_\_ курса

группы \_\_\_\_\_\_, формы обучения \_\_\_\_\_\_\_

*(очной, заочной)*

направление обучения

профиль обучения

*(Ф.И.О. студента)*

**Проверил(а):**

*(Ф.И.О., ученая степень, звание)*

Челябинск, 2018