

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

Ярославский филиал Финуниверситета

Кафедра «Менеджмент и общегуманитарные науки»

СОГЛАСОВАНО

Директор ДО «Ярославский»
ООО «Компания БКС»


_____ А.В. Роечко
«17» _____ 2025 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Ярославского филиала
Финуниверситета


_____ В.А. Кваша
«18» _____ 2025 г.

Автор: А. П. Карасев

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.02 «Менеджмент»
направленность программы магистратуры
«Финансовый менеджмент и рынок капиталов»
(очная форма обучения)

*Рекомендовано Ученым советом Ярославского филиала Финуниверситета
(протокол № 26 от 17.06.2025)*

*Одобрено кафедрой «Менеджмент и общегуманитарные науки»
(протокол № 10 от 10.06.2025)*

Ярославль 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию).....	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	6
5.1. Содержание дисциплины	6
5.2. Учебно-тематический план	9
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	10
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	11
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	11
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	13
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	21
7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы.....	21
7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	21
7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.....	24
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	25
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	25
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	26
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	26
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	27

1. Наименование дисциплины

Дисциплина Б.1.2.2.3.1 «Инвестиционный менеджмент».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» обеспечивает формирование следующих компетенций.

Таблица 1 – Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соответствующие с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-3	Способность осуществлять оценку эффективности и результативности деятельности организации в целом и отдельных проектов, разрабатывать для этого методики оценки и необходимые показатели с учётом факторов риска и в условиях неопределённости	1. Проводит расчеты эффективности и обосновывает управленческие решения, связанные с осуществлением реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и в условиях неопределенности. 2. Применяет инструменты количественного и качественного анализа субъектов управления в целях разработки мероприятий по совершенствованию их деятельности. 3. Разрабатывает систему диагностики и выявления негативных факторов развития бизнеса организации. 4. Реализует способность принятия и реализации управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией 5. Разрабатывает методы анализа эффективности реализации эко-	Индикатор 1: Знать: - основные виды и классификации реальных и финансовых инвестиций; - факторы риска и неопределенности деятельности организации. Уметь: - выявлять и оценивать факторы риска деятельности организации в условиях неопределенности; - оценивать эффективность управленческих решений в сфере инвестиций и принимать обоснованный выбор. Индикатор 2: Знать: - основные инструменты и методы количественного и качественного анализа деятельности организаций в сфере инвестирования. Уметь: - на основе результатов анализа разрабатывать мероприятия по совершенствованию деятельности организации. Индикатор 3: Знать: - основные элементы внутренней и внешней среды организации. Уметь: - разрабатывать методику диагностики и выявления негативных факторов развития организации в сфере инвестирования. Индикатор 4: Знать: - процесс принятия управленче-

		номических проектов, а также методики их оценки.	ского решения в сфере инвестирования. Уметь: - принимать управленческие решения и разрабатывать мероприятия, направленные на снижение негативных факторов и рисков при реализации инвестиционных проектов. Индикатор 5: Знать: - основные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Уметь: - разрабатывать методику анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов.
ПКН-4	Способность руководить проектной и процессной деятельностью в организации, а также выявлять, оценивать и реализовывать новые рыночные возможности, управлять материальными и финансовыми потоками, а также всеми видами рисков деятельности экономических систем	1. Использует методы проектного менеджмента для организации управления проектами различного характера и управления портфелем проектов. 2. Демонстрирует владение методами управления бизнес-процессами и их реинжиниринга. 3. Реализует способность управления материальными и финансовыми потоками. 4. Выявляет риски, существующие в деятельности организации, и управляет ими	Индикатор 1: Знать: - методы управления проектами и портфелями проектов. Уметь: - принимать инвестиционные решения по управлению проектами и портфелями проектов. Индикатор 2: Знать: - виды и организацию бизнес-процессов на предприятии; - методы реинжиниринга бизнес-процессов в организации. Уметь: - проводить анализ бизнес-процессов организации и разрабатывать мероприятия по их реинжинирингу. Индикатор 3: Знать: - основы логистического управления материальными и финансовыми потоками. Уметь: - проводить анализ и управлять финансовыми потоками при организации инвестиционных проектов. Индикатор 4: Знать: - основные виды рисков деятельности организации и причины возникновения их; - методы оценки и анализа рисков деятельности организации. Уметь: - выявлять и оценивать риски деятельности организации, раз-

			рабатывать мероприятия по управлению ими.
ПК-2	Способность формировать финансовую и инвестиционную политику, разрабатывать бизнес-планы, моделировать экономические процессы, использовать современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для решения практических задач	1.Самостоятельно разрабатывает финансовую и инвестиционную политику организации. 2.Использует современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для разработки бизнес-планов, решения практических задач.	Индикатор 1: Знать: - содержание основных направлений деятельности организации; - порядок разработки стратегии и политики организации. Уметь: - разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации, учитывая при этом их взаимосвязь. Индикатор 2: Знать: - современные информационные технологии и пакеты прикладных программ, используемые в инвестиционном менеджменте. Уметь: - разрабатывать инвестиционные проекты и бизнес-планы, используя современные информационные технологии и пакеты прикладных программ.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» входит в модуль дисциплин по выбору, углубляющих освоение программы магистратуры, части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана по направлению 38.04.02 «Менеджмент», направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов», очная форма обучения.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)

Таблица 2 – Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 7 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	3 з.е./108 ч.	108 ч.
<i>Контактная работа – Аудиторные занятия</i>	<i>40</i>	<i>40</i>
<i>Лекции</i>	<i>8</i>	<i>8</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>32</i>	<i>32</i>
<i>Самостоятельная работа</i>	<i>68</i>	<i>68</i>
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа

Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет
------------------------------	-------	-------

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Методология инвестиционного менеджмента

Цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента. Институциональные аспекты инвестиционного менеджмента. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности. История становления и развития инвестиционного менеджмента.

Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Концепция временной стоимости денег. Концепция анализа дисконтированного денежного потока. Концепция цены (стоимости) капитала. Концепция учета фактора инфляции. Концепция учета фактора неопределенности и риска и ее важность для повышения качества принимаемых инвестиционных решений. Концепция учета фактора ликвидности. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов. Теория ценообразования опционов. Концепция гипотезы эффективности рынков и концепция компромисса между риском и доходностью.

Понятие и основные элементы механизма инвестиционного менеджмента. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности. Внутренний механизм регулирования инвестиционной деятельности, формируемый в компании.

Основные методы управления инвестиционной деятельностью: инвестиционный анализ, инвестиционное планирование и инвестиционный контроль.

Инвестиционный анализ. Системы и методы инвестиционного анализа. Инвестиционное планирование как основа механизма управления инвестиционной деятельностью. Стратегическое планирование и прогнозирование. Текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности.

Инвестиционный контроль. Внутренний инвестиционный контроль и контроллинг. Функции инвестиционного контроллинга. Инвестиционный мониторинг.

Тема 2. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок

Содержание понятия инвестиционного процесса. Условия осуществления инвестиционного процесса. Основные этапы инвестиционного процесса: принятие решения об инвестировании, осуществление и эксплуатация инвестиций. Принцип инвестирования.

Инвестиционный рынок: понятие и сегменты. Рынок инвестиционных ресурсов, инвестиционных услуг, объектов реального и финансового инвестирования, их характеристика.

Основные элементы инвестиционного рынка. Спрос, предложение, цена, конкуренция, их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка.

Мониторинг, анализ и прогнозирование конъюнктуры. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.

Инвестиционные и финансовые решения. Рыночные критерии принятия инвестиционных решений. Доходность и риск – важнейшие условия принятия решений, связанных с инвестированием.

Тема 3. Оценка эффективности инвестиций

Базовые подходы и последовательность этапов инвестиционного анализа и принятия решений: определение бюджета; оценка ожидаемого денежного потока с учетом фактора времени; анализ риска денежного потока; выбор приемлемого значения цены капитала; построение дисконтированного денежного потока и расчет его приведенной стоимости; сравнение приведенной стоимости ожидаемого денежного потока с требуемыми инвестиционными затратами.

Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций. Основные методы, используемые для анализа дисконтированного денежного потока в рамках экономического подхода к оценке. Метод чистой текущей стоимости (NPV). Метод индекса рентабельности (PI). Метод внутренней нормы доходности (IRR). Их характеристика. Особенности расчета показателей оценки.

Показатели, используемые в рамках бухгалтерского подхода к оценке инвестиций. Коэффициент эффективности инвестиций (ARR). Срок окупаемости (PP). Проблемы и способы определения.

Методы учета влияния инфляции на оценку эффективности инвестиционного проекта.

Инвестиционные решения при сравнительном анализе проектов, имеющих разные сроки реализации. Методы устранения временной несопоставимости проектов.

Тема 4. Формирование инвестиционной стратегии и инвестиционной программы компании

Роль стратегии в формировании инвестиционных решений. Инвестиционные решения, направленные на создание и сохранение конкурентных преимуществ фирмы.

Стратегический портфельный анализ. Аналитические методы и модели, используемые при создании портфельной стратегии: Матрица Ансоффа, Анализ конкуренции Портера, портфельная матрица Mc Kinsey, подход Бостонской консалтинговой группы, проект PLMS и др. Метод SVA как инструмент принятия стратегических решений.

Понятие инвестиционной стратегии. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии фирмы. Определение стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестирования. Разработка стратегических направлений форми-

рования инвестиционных ресурсов. Оценка результативности разработанной инвестиционной стратегии.

Основные этапы формирования инвестиционной программы. Поиск идей и разработка проектов. Оценка проектов и включение их инвестиционную программу.

Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям.

Проблема противоречивости инвестиционных решений, принимаемых на основе методов NPV и IRR. Проблема масштаба проекта. Проблема интенсивности притока денежных средств. Точка Фишера и принятие решений.

Оптимальный бюджет и формирование инвестиционной программы.

Различные подходы к формированию программы в условиях достаточности капитала и ограничений бюджета.

Тема 5. Управление проектными рисками

Понятия риска и неопределенности. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация. Понятие рискового события. Виды убытков (потерь). Объект риска. Стадии жизненного цикла проекта и риски, им сопутствующие. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков.

Риск-менеджмент как часть системы управления проектами. Принципы, способы и инструменты управления проектными рисками.

Этапы процесса управления проектными рисками.

Качественный анализ рисков инвестиционного проекта.

Идентификация источников возникновения и типов проектных рисков.

Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Построение матрицы чувствительности проекта. Стресс-тестирование.

Сценарный подход. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа. Оценка риска проекта по сценарному методу.

Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.

Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им.

Основные риски на этапе создания объекта. Мониторинг реализации проекта. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков.

Пост-аудит проектных рисков. Выявление рисков, связанных с ошибками в процессе разработки проекта. Риски эксплуатационной фазы. Принятие управленческого решения в отношении выявленного риска. Мониторинг (потенциальных, текущих, прошлых рисков). Риск-отчетность и контроль.

Мероприятия по снижению рисков инвестиционного проекта.

Тема 6. Финансирование инвестиционных проектов

Сущность и классификация методов финансирования инвестиционных проектов.

Бюджетное финансирование и условия его предоставления. Совершенствование системы бюджетного финансирования инвестиционной деятельности.

Самофинансирование компании. Нераспределенная прибыль как источник финансирования капитальных вложений. Амортизационные отчисления - наиболее стабильный источник финансирования капитальных вложений.

Акционирование компании. Первичная и вторичная эмиссия акций. Виды акций и их особенности.

Методы долгового финансирования. Банковское кредитование и особенности его осуществления. Эмиссия облигаций: преимущества и недостатки.

Лизинг как современный метод финансирования инвестиционных проектов.

Понятие «цена капитала». Определение цены основных источников капитала. Средневзвешенная цена капитала. Критерии выбора оптимальной структуры капитала.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3 – Содержание учебно-тематического плана изучения дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успевае- мости
		Всего	Аудиторная работа				Само- стоя- тельная работа	
			Об- щая	Лекции	Семи- нары и практи- ческие занятия	Занятия в интерактив- ных формах		
1	Методология ин- вестиционного менеджмента	14	6	2	4	1	8	Дискус- сия, ре- шение кейсов
2	Инвестиционный процесс и инве- стиционный ры- нок	18	6	2	4	1	12	Дискус- сия, ре- шение задач
3	Оценка эффек- тивности инве- стиций	19	7	1	6	1	12	Дискус- сия, ре- шение задач
4	Формирование инвестиционной стратегии и инве- стиционной программы ком- пании	19	7	1	6	1	12	Дискус- сия, ре- шение задач

5	Управление проектными рисками	19	7	1	6	1	12	Дискуссия, решение задач
6	Финансирование инвестиционных проектов	19	7	1	6	1	12	Дискуссия, решение задач
	В целом по дисциплине:	108	40	8	32	6	68	Согласно учебному плану:
	Итого в %		100					108

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Методология инвестиционного менеджмента	Вопросы к практическому занятию: 1. Перечислите факторы, влияющие на инвестиционную деятельность организаций? 2. Какая связь существует между уровнем инфляции, объемом и структурой инвестиций? 3. Что представляют собой стратегическое планирование и прогнозирование? 4. Расскажите про систему и методы инвестиционного анализа. 5. В чем заключается сущность инвестиционного мониторинга? Рекомендуемые источники: раздел 8: 5-9; раздел 9: 1-10.	Дискуссия, решение кейсов
Тема 2. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок	Вопросы к практическому занятию: 1. Сделайте характеристику показателей и основных участников инвестиционного процесса. 2. Какие критерии используются при принятии инвестиционных решений? 3. Опишите основные сегменты инвестиционного рынка. 4. В чем заключается взаимосвязь между инвестиционными вложениями и источниками их финансирования? Рекомендуемые источники: раздел 8: 5-9; раздел 9: 1-10.	Дискуссия, решение задач
Тема 3. Оценка эффективности инвестиций	Вопросы к практическому занятию: 1. Каким образом для оценки инвестиционных проектов используется показатель NPV? 2. Как взаимосвязаны при оценке инвестиционных проектов показатели IRR и WACC? 3. Какому из альтернативных инвестиционных проектов будет отдано предпочтение при выборе их по критерию PI? 4. Поясните достоинства и недостатки методики расчета простого срока окупаемости инвестиций PP и дисконтированного срока окупаемости DPP.	Дискуссия, решение задач

	Рекомендуемые источники: раздел 8: 5-9; раздел 9: 1-10.	
Тема 4. Формирование инвестиционной стратегии и инвестиционной программы компании	Вопросы к практическому занятию: 1. Сделайте характеристику матрицы Ансоффа и ее основных составляющих. 2. В чем заключается сущность матрицы McKinsey? 3. Каким образом матрица Бостонской консалтинговой группы используется при принятии стратегических решений в области инвестирования? 4. Какие подходы могут использоваться при формировании программы в условиях ограниченности бюджета? Рекомендуемые источники: раздел 8: 5-9; раздел 9: 1-10.	Дискуссия, решение задач
Тема 5. Управление проектными рисками	Вопросы к практическому занятию: 1. Как определяются источники возникновения и виды проектных рисков? 2. Поясните методику анализа чувствительности проектов? 3. В чем заключается особенность стресс-тестирования? 4. Каковы основные методы минимизации проектных рисков? 5. Как происходит выявление рисков в процессе разработки проекта? Рекомендуемые источники: раздел 8: 5-9; раздел 9: 1-10.	Дискуссия, решение задач
Тема 6. Финансирование инвестиционных проектов	Вопросы к практическому занятию: 1. Сделайте характеристику состава и структуры источников финансирования инвестиционных проектов? 2. Что понимается под ценой капитала? 3. Опишите алгоритм расчета основных источников капитала? Как рассчитывается средневзвешенная цена финансирования инвестиционного проекта? 4. Что понимается под финансовым рычагом? Как его рассчитать? Рекомендуемые источники: раздел 8: 5-9; раздел 9: 1-10.	Дискуссия, решение задач

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

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарскому занятию;
- подготовка к решению и проверке задач;
- подготовка контрольной работы;
- подготовка к зачету.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Таблица 5 – Темы дисциплины, изучаемые вопросы и формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Методология инвестиционного менеджмента	1. История становления и развития инвестиционного менеджмента. 2. Концепция гипотезы эффективности рынков и концепция компромисса между риском и доходностью. 3. Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности.	Изучение учебной литературы и нормативной базы, сбор информации для семинарских занятий, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету
Тема 2. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок	1. Условия осуществления инвестиционного процесса. 2. Рынок инвестиционных ресурсов, инвестиционных услуг, объектов реального и финансового инвестирования, их характеристика. 3. Конъюнктура инвестиционного рынка.	Изучение учебной литературы и нормативной базы, сбор информации для семинарских занятий, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету
Тема 3. Оценка эффективности инвестиций	1. Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций. 2. Инвестиционные решения при сравнительном анализе проектов, имеющих разные сроки реализации. 3. Методы устранения временной несопоставимости проектов.	Изучение учебной литературы и нормативной базы, сбор информации для семинарских занятий, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету
Тема 4. Формирование инвестиционной стратегии и инвестиционной программы компании	1. Метод SVA как инструмент принятия стратегических решений. 2. Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям. 3. Оптимальный бюджет и формирование инвестиционной программы.	Изучение учебной литературы и нормативной базы, сбор информации для семинарских занятий, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету
Тема 5. Управление проектными рисками	1. Качественный анализ рисков инвестиционного проекта. 2. Стресс-тестирование. 3. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков.	Изучение учебной литературы и нормативной базы, сбор информации для семинарских занятий, подготовка контрольной работы, подготовка к зачету
Тема 6. Финансирование инвестиционных проектов	1. Совершенствование системы бюджетного финансирования инвестиционной деятельности. 2. Виды акций и их особенности. 3. Лизинг как современный метод финансирования инвестиционных проектов.	Изучение учебной литературы и нормативной базы, сбор информации для семинарских занятий, подготовка контрольной работы,

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Примерный перечень заданий для контрольной работы

Задание 1.

Определите реальную процентную ставку за год, если номинальная простая ставка равна 15% годовых при годовом темпе инфляции 11%. Какая номинальная процентная ставка при такой инфляции сможет обеспечить реальную доходность 9% годовых?

Задание 2.

Найдите наращенное и современное значение ренты пост-нумерандо, состоящей из четырех ежегодных выплат по 100 тыс. руб. каждая при начислении процентов по ставке 15% годовых. Как изменяться эти значения, если платежи будут производиться по полугодиям?

Задание 3.

Определите поток денежных средств от операционной деятельности, если известно, что: прибыль предприятия от основной деятельности составила 450 тыс. руб.; начисленная амортизация основных фондов - 70 тыс. руб.; увеличение запасов сырья и материалов произошло на 48 тыс. руб.; дебиторская задолженность увеличилась на 125 тыс. руб.; кредиторская задолженность уменьшилась на 85 тыс. руб.

Задание 4.

Рассчитайте величину начальных инвестиционных затрат, если известны следующие данные: капитальные затраты – 5 млн. руб.; выручка от продажи заменяемых основных фондов – 0,3 млн. руб.; расходы по демонтажу заменяемого оборудования – 0,1 млн. руб.; налоговые выплаты, связанные с реализацией активов – 0,05 млн. руб.; инвестиционный налоговый кредит – 0,85 млн. руб.; инвестиции в чистый оборотный капитал – 1,42 млн. руб.

Задание 5.

Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость основного оборудования составляет 18 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет. Ликвидационная стоимость – 0. По оценкам специалистов, внедрение оборудования за счет экономии труда позволит обеспечить дополнительный поток денежных средств 2200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудование потребует ремонта стоимостью 10 тыс. руб. По окончании срока эксплуатации продаются товарно-материальные запасы в размере 1 млн. руб.

Оцените целесообразность внедрения оборудования, если стоимость капитала составляет 10%.

Задание 6.

Коммерческая организация приняла решение инвестировать на пятилетний срок свободные денежные средства в размере 30 тыс. руб. Имеются три альтернативных варианта вложений. Первый вариант – средства вносятся на депозитный счет банка с начислением процентов раз в полгода по ставке 15% годовых (сложные проценты). По второму варианту средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную ссуду ежегодно начисляются 20%. По третьему варианту средства помещаются на депозитный счет с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 10% годовых. Определите (по имеющимся данным и не учитывая риски) наилучший вариант вложений.

Задание 7.

Компания рассматривает целесообразность приобретения технологической линии для производства нового товара из двух имеющихся на рынке. Данные о двух моделях приведены в таблице:

Характеристики	Технологическая линия 1	Технологическая линия 2
Цена, тыс. долл.	8500	11000
Годовой доход, тыс. долл.	1900	2200
Срок эксплуатации, лет	8	11
Ожидаемая ликвидационная стоимость, тыс. долл.	400	700
Требуемая норма прибыли, %	10	10

Обоснуйте, какую из моделей целесообразно приобрести.

Задание 8.

Сравните по критериям NPV, IRR и PP два проекта, если стоимость капитала – 9 %. (тыс. долл.)

Проект	IC	P1	P2	P3	P4
А	- 30	12	12	12	12
Б	- 30	7	10	15	20

Сделайте выводы.

Задание 9.

Компания «Русские пельмени» решила запустить технологическую линию по производству нового продукта. Период реализации проекта – 4 года. Начальные инвестиции составят 120 тыс. долл. Через год потребуются дополнительные инвестиции в размере 80 тыс. долл. Возвратные денежные потоки начнут поступать в конце второго года с вероятностью 0,85. Ожидаемый годовой доход (без учета вероятности положительного исхода) составит 200 тыс. долл. Требуемая норма доходности проекта – 16 %.

Оцените экономическую эффективность инвестиционного проекта с использованием статических и динамических методов.

Сделайте выводы.

Задание 10.

Инвестиционная компания делает выбор между двумя проектами «Вернисаж» и «Пирамида» со следующими характеристиками (руб.):

Год	Проект «Вернисаж»		Проект «Пирамида»	
	Инвестиции	Доходы	Инвестиции	Доходы
0	200000	-	150000	-
1	9000	90000	15000	40000
2	9000	90000	12000	60000
3	-	80000	5000	80000
4	-	70000		100000

Приемлемая норма доходности по проектам – 12 %. Требуется рассчитать:

Показатели эффективности проектов (динамические и статические).

Стоимость инвестируемого капитала, если соотношение заемного капитала к собственному составляет $\frac{2}{3}$. Заемный капитал привлекается в форме кредитов под 11 % годовых, ставка дивидендов по акциям компании – 8 %.

Задание 11.

Менеджеры компании предложили к реализации инвестиционный проект. По пессимистическому сценарию чистая дисконтированная стоимость проекта равна -30 тыс. руб. и вероятность его реализации — 0,15. По наиболее вероятностному сценарию — 200 тыс. руб. и 0,6; по оптимистическому сценарию — 320 тыс. руб. и 0,5 соответственно.

Определите: а) среднюю чистую дисконтированную стоимость проекта; б) среднее квадратичное отклонение чистой дисконтированной стоимости проекта; в) коэффициент вариации.

Сделайте выводы об уровне риска данного инвестиционного проекта.

Задание 12.

Ожидается, что корпорация *P & G* выплатит дивиденды в размере 0,8 долл. на акцию. В настоящее время рыночная цена акции составляет 10 долл. Ожидается, что дивиденды будут увеличиваться с темпом прироста 6% в год. Определите внутреннюю стоимость акций корпорации и ее доходность. Сделайте выводы о целесообразности инвестирования, если рыночная доходность составляет 11%, а требуемая доходность составляет 13%.

Задание 13.

Инвестор рассматривает возможность инвестирования средств в акции трех компаний со следующими характеристиками:

- акции компании *A* приносят ежегодный дивиденд в размере 2,5 долл. бессрочно, требуемая доходность по ней составляет 10%, а текущая рыночная цена — 15 долл.;

- по акциям компании *В* последний выплаченный дивиденд составил 2 долл., а в последующем ожидается постоянный темп прироста дивидендов 5% в год, требуемая доходность по ней — 20%, а текущая рыночная цена — 20 долл.;

- по акциям *В* ожидаемый дивиденд составит 3 долл. с постоянным темпом прироста 6% в год, требуемая норма доходности по ней составляет 14%, а текущая рыночная цена — 17 долл.

Рассчитайте по каждой акции: а) текущую стоимость; б) текущую доходность.

Какая из ценных бумаг имеет наибольшую инвестиционную привлекательность, а какая — наименьшую?

Задание 14.

На рынке обращаются две купонные облигации номиналом 10 000 руб. со сроками обращения 5 лет и 8 лет и с одинаковой купонной ставкой 10% годовых. Рассчитайте их внутреннюю стоимость, если требуемая доходность — 9% годовых.

Рассчитайте их доходность к погашению, если текущая рыночная цена облигаций составляет 11 000 руб. Сделайте выводы об их инвестиционной привлекательности.

Примеры тестовых заданий

1. Инвестиционный анализ — это:

а) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности инвестиционной деятельности предприятия с целью выявления резервов их роста;

б) выявление стадии «жизненного цикла», на котором находится предприятие;

в) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;

г) выявление инвестиционных рисков экономических и социальных программ.

2. Предлагаются к реализации три инвестиционных проекта (*A*, *B*, *C*) со следующими характеристиками: $IC_A = 110$ тыс. долл., $IRR_A = 19\%$; $IC_B = 60$ тыс. долл., $IRR_B = 20\%$; $IC_C = 50$ тыс. долл., $IRR_C = 16\%$. Предельная стоимость капитала — 18%. В бюджет капиталовложений будут включены проекты:

а) *A*, *B*, *C*;

б) *A*, *B*;

в) *A*, *C*;

г) *B*, *C*; д) *A*.

3. Диверсификация инвестиций — это:

а) срыв инвестиционного проекта;

б) распределение инвестируемого капитала между различными видами инвестиций;

в) хищение инвестиционного капитала;

г) концентрация инвестируемого капитала в одном или ограниченном числе видов инвестиций.

4. Цели инвестирования — это:

а) сложное динамическое экономическое явление, которое характеризуется такими основными элементами, как инвестиционный спрос и предложение, конкуренция, цена;

б) увеличение капитала: за счет роста рыночной стоимости капитала в результате изменения рыночной конъюнктуры или за счет текущей прибыли на вложенный капитал;

в) экономические условия, обеспечивающие прибыльное и надежное вложение денежных средств в инвестиционные объекты;

г) совокупность политических, социальных, экономических и иных условий, влияющих на принятие инвестиционных решений.

5. Инвестиционный риск — это:

а) совокупность экономических и политических факторов;

б) возможности инвестора;

в) вероятность отклонения величины фактического инвестиционного дохода от ожидаемой величины;

г) максимально возможный уровень потерь.

6. К способам снижения риска относится:

а) реструктуризация предприятия;

б) разделение риска;

в) передача риска через организационно-правовую форму бизнеса;

г) инвестиции в основные средства.

7. Для измерения уровня риска используются показатели:

а) среднее квадратичное отклонение;

б) текущая (приведенная) стоимость;

в) коэффициент дисконтирования;

г) внутренняя норма рентабельности;

д) коэффициент вариации.

8. Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:

а) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор;

б) создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов;

в) заключение опционных и фьючерсных контрактов;

г) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования.

9. Систематический риск характеризуется:

- а) неквалифицированным руководством компании;
- б) грозящим инвестору банкротством;
- в) отличительными чертами конкретного объекта инвестирования;
- г) воздействием на всех субъектов инвестиционной деятельности.

10. Функции риска — это:

- а) инновационная отчетная и контрольная;
- б) аналитическая, защитная и контрольная;
- в) аналитическая, контрольная и инновационная;
- г) аналитическая, защитная и инновационная;
- д) аналитическая, инновационная и контрольная.

11. Цену единицы нового товара в компании планируется увеличить на 7%, в результате чего чистая дисконтированная стоимость проекта возрастет на 4,5%. Коэффициент чувствительности показателя *NPV* составляет:

- а) 0,643;
- б) -0,643;
- в) 2,5;
- г) -2,5;
- д) 1,556.

12. NPV проекта по пессимистическому, наиболее вероятностному и оптимистическому сценариям составляет (тыс. долл.): 200, 400 и 700. Вероятность реализации каждого из сценариев соответственно равна: 0,1, 0,6 и 0,3. Среднее NPV проекта составит:

- а) 400 тыс. долл.;
- б) 433,3 тыс. долл.;
- в) 470 тыс. долл.;
- г) 650 тыс. долл.;
- д) 700 тыс. долл.

13. Объем продаж возрос на 8% за счет снижения цены единицы продукции на 9%. Эластичность спроса на данную продукцию составляет:

- а) -0,89;
- б) 0,89;
- в) -1,13;
- г) 1,13;
- д) -1,18.

14. К методам качественного анализа рисков относится:

- а) метод аналогий;
- б) метод сценариев;
- в) метод «дерева решений»;
- г) метод анализа уместности затрат;
- д) метод корректировки нормы дисконта.

15. К методам количественного анализа рисков относится:

- а) метод аналогий;
- б) метод сценариев;
- в) метод «дерева решений»;
- г) метод анализа уместности затрат;
- д) метод корректировки нормы дисконта.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом оценки работы в семестре (написание письменных работ, аудиторных самостоятельных работ и домашних заданий, решение задач и участие в обсуждениях на практических занятиях и др.), оценки итоговых знаний (по результатам зачета) и в соответствии с критериями Финансового университета реализуется следующим образом:

№п/п	Вид отчетности	Баллы
1.	Работа в семестре	40
2.	Зачет	60
	Итого:	100

Таблица 6 - Формы текущего контроля успеваемости и их балльная оценка

Критерий оценки	Баллы	Методика оценки
Посещение аудиторных занятий	7	Математический расчет $Оц = 7 \times Пз : Кз$ Где Оц – сумма баллов; Кз – количество аудиторных занятий по дисциплине; Пз – количество занятий, посещенных студентом
Активность при проведении аудиторных занятий	18	Доклад, презентация – 10 баллов. Участие в обсуждении – 2 балла. Выполнение кейсов – 2 балла. Выполнение практических заданий – 4 баллов
Активность при проведении внеаудиторной работы	5	Подготовка материалов и выступление на студенческих научных конференциях, в печатных изданиях, в том числе и Универ-

		ситета - 5 баллов
Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя	10	Выполнение письменной работы – 10 баллов

С целью стимулирования систематической подготовки студентов к практическим и семинарским занятиям по дисциплине в течение семестра вводится комплексный подход к оценке, получаемой студентами по итогам изучения дисциплины. На основании положения о системе оценки знаний студентов в Финансовом университете действует 100-балльная система оценки знаний. Это означает, что оценка, получаемая по итогам устного зачета, состоит из двух частей: текущего контроля студентов в семестре — максимальная оценка 40 баллов и результатов промежуточной аттестации — максимальная оценка 60 баллов.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

- решение задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;
- выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;
- обсуждения законодательных, правовых и нормативных актов.

40 баллов, полученные студентом в течение семестра, должны означать самую высокую характеристику его работы. Такой балл получают студенты, которые на практических занятиях систематически показывают высокие результаты при опросах, проявляют активность при обсуждении изучаемых проблем, в полном объеме выполняют учебную программу, не имеют пропусков.

Максимальная оценка ответа на зачете оценивается в 60 баллов. Каждый вопрос в билете имеет свою долю в общей оценке в зависимости от сложности. Первый теоретический вопрос максимально оценивается 15 баллов, второй теоретический вопрос оцениваются также в 15 баллов, и пять тестов - по 6 баллов за каждый правильно решенный тест.

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре.

Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий или полученных неудовлетворительных оценок на семинарах. Вместе с тем, все отработки могут быть осуществлены в консультационные дни в период не более двух консультаций с момента получения оценки «неудовлетворительно» или пропуска занятий. Только в случае болезни студент может отрабатывать пропуски в более поздние сроки.

Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.
2. История становления и развития инвестиционного менеджмента.
3. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.
4. Инвестиционный анализ. Системы и методы инвестиционного анализа.
5. Стратегическое планирование и прогнозирование.
6. Этапы инвестиционного процесса.
7. Конъюнктура инвестиционного рынка.
8. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.
9. Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций.
10. Особенности оценки инвестиционных проектов различной продолжительностью и с разными начальными инвестициями.
11. Анализ инвестиционных проектов с учетом инфляции.
12. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
13. Стратегический портфельный анализ. Методы и модели, используемые при создании портфельной теории.
14. Определение и обоснование стратегических целей инвестиционной деятельности.
15. Оценка проектов и включение их в инвестиционную программу.
16. Оптимальный бюджет, подходы к формированию программы в условиях достаточности капитала и ограничений бюджета.
17. Основные источники возникновения проектных рисков. Основные виды проектных рисков.
18. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами.
19. Методы управления проектными рисками и мероприятия по их минимизации.
20. Матрица чувствительности проекта.

21. Анализ источников финансирования инвестиционных проектов.
22. Методика расчета цены заемных источников финансирования (банковского кредита и облигационных займов).
23. Методика расчета цены акций в процессе их эмиссии.
24. Средневзвешенная цена капитала (WACC): методика расчета и сфера применения.
25. Показатели, используемые для обоснования оптимальной структуры капитала: финансовый рычаг (леверидж), рентабельность собственного капитала (ROE), средневзвешенная цена капитала (WACC).
26. Влияние структуры капитала на эффективность инвестиционного проекта.
27. Оценка внутренней стоимости акций и облигаций.
28. Оценка внутренней стоимости облигаций.
29. Основные показатели оценки доходности финансовых активов.
30. Оценка производных ценных бумаг.
31. Методика формирования инвестиционного портфеля организации на основе анализа доходности и риска инвестиций.
32. Оптимизация инвестиционного портфеля на основе современной портфельной теории.

Пример билета для зачета

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Ярославский филиал Финуниверситета)**

Кафедра «Менеджмент и общегуманитарные науки»
 Дисциплина «Инвестиционный менеджмент»
 Филиал Ярославский Форма обучения Очная
 Модуль 7 Направление 38.04.02 «Менеджмент»
 Направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов»

БИЛЕТ ДЛЯ ЗАЧЕТА № 1

№ п/п	Вопросы билета	Максимальный балл
1.	Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка	15 баллов
2.	Методика расчета цены акций в процессе их эмиссии	15 баллов
3.	Решение тестов (задание прилагается)	30 баллов

Подготовил

(ФИО преподавателя)

Утверждаю:

Заведующий кафедрой
«Менеджмент и общегу-
манитарные науки»

Колесов Р.В.

Дата ____ 20__ г.

Таблица 7 - Примеры оценочных средств для проверки компетенций

Компетенция	Типовые задания
ПКН-3 Способность осуществлять оценку эффективности и результативности деятельности организации в целом и отдельных проектов, разрабатывать для этого методики оценки и необходимые показатели с учётом факторов риска и в условиях неопределённости	1. Проводит расчеты эффективности и обосновывает управленческие решения, связанные с осуществлением реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и в условиях неопределенности. Ситуационная задача: На примере конкретного предприятия и отрасли соберите информацию, необходимую для разработки и расчета инвестиционного проекта. Рассмотрите несколько вариантов, проведите их оценку по различным факторам и выберите наилучший. 2. Применяет инструменты количественного и качественного анализа субъектов управления в целях разработки мероприятий по совершенствованию их деятельности. Подготовить информационное сообщение с презентацией на тему "Преимущества и недостатки количественных и качественных методов анализа в инвестиционном менеджменте". Дискуссия по результатам сообщения. 3. Разрабатывает систему диагностики и выявления негативных факторов развития бизнеса организации. Ситуационная задача: Для исследуемого предприятия проведите SWOT и PEST-анализ. Составьте список внешних факторов, оказывающих негативное влияние на развитие предприятия. Оцените их вероятность и значимость для предприятия. 4. Реализует способность принятия и реализации управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией. Ситуационная задача: С учетом результатов анализа рисков разработайте мероприятия по снижению их неблагоприятного влияния. Рассчитайте изменение экономического результата и показателей эффективности инвестиционного проекта при внедрении этих мероприятий. 5. Разрабатывает методы анализа эффективности реализации экономических проектов, а также методики их оценки. Ситуационная задача: На примере конкретного предприятия и отрасли соберите информацию, необходимую для разработки и расчета инвестиционного проекта. Рассчитайте показатели эффективности данного проекта.
ПКН-4 Способность руководить проектной и процессной деятельностью в организации, а также выявлять, оценивать и реализовывать	1. Использует методы проектного менеджмента для организации управления проектами различного характера и управления портфелем проектов. Ситуационная задача: Используя информацию из Интернета, соберите данные по различным инвестиционным проектам (не менее восьми). Для каждого проекта оцените необходимые инвестиции и показатели эффективности. При помощи мо-

новые рыночные возможности, управлять материальными и финансовыми потоками, а также всеми видами рисков деятельности экономических систем	дифицированной матрицы BCG или другого метода Портфолио-анализа, отберите четыре наиболее перспективных проекта. 2. Демонстрирует владение методами управления бизнес-процессами и их реинжиниринга. Ситуационная задача: Рассмотрите бизнес-процессы на исследуемом предприятии. Предложите мероприятия по их реинжинирингу, составьте календарный план выполнения этих мероприятий. 3. Реализует способность управления материальными и финансовыми потоками. Ситуационная задача: На примере конкретного предприятия составьте схему основных материальных потоков, и соответствующих им финансовых потоков. Предложите рекомендации по совершенствованию системы управления потоками на предприятии. 4. Выявляет риски, существующие в деятельности организации, и управляет ими. Ситуационная задача: На основе ситуационного анализа выявите риски деятельности предприятия. Составьте матрицу управления рисками по их вероятности и влиянию на деятельность предприятия. Разработайте мероприятия по снижению наиболее важных рисков.
ПК-2 Способность формировать финансовую и инвестиционную политику, разрабатывать бизнес-планы, моделировать экономические процессы, использовать современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для решения практических задач	1.Самостоятельно разрабатывает финансовую и инвестиционную политику организации. Ситуационная задача: Для исследуемого предприятия предложите инвестиционную политику и разработайте не менее четырех рекомендаций по финансовой и инвестиционной политике. Составьте календарный план выполнения этих мероприятий и опишите планируемый от них результат. 2.Использует современные информационные технологии и пакеты прикладных программ для разработки бизнес-планов, решения практических задач. Ситуационная задача: Составьте в Microsoft Excel программу для расчета показателей эффективности инвестиционного проекта (чистый инвестиционный доход, норма рентабельности, срок окупаемости). Апробируйте ее на конкретном примере.

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом универ-

ситете» и локальные акты филиала по данному вопросу, размещенные по ссылке:

<http://www.fa.ru/fil/yaroslavl/about/base/Pages/oup.aspx>

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

Нормативные акты

1. Гражданский кодекс РФ от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ. (с дополн. и измен.).
2. Налоговый кодекс (часть первая, часть вторая) (с дополн. и измен.).
3. Федеральный закон РФ от 26.12.1995 г. № 218-ФЗ «Об акционерных обществах» (с дополн. и измен.).
4. Федеральный закон от 25.02.1999г. № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (с дополн. и измен.).

Основная литература

5. 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.
6. Жаркова, Н. Н. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебно-метод. пос. / Н. Н. Жаркова. - Орехово-Зуево, 2013. - 26 с. ZNANIUM.COM

Дополнительная литература:

7. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник / И. Я. Лукасевич; ВЗФЭИ. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011.
8. Сергеев И.В. Инвестиции: Учебник для бакалавров / И.В.Сергеев, И.И. Веретенникова, В.В. Шеховцов. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, 2014. — 314с. — (Бакалавр. Базовый курс)
9. Теплова Т.В. Инвестиции. Теория и практика: Учебник для бакалавров / Т.В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, 2014.-782 с.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. <http://www.rspp.ru/> - Российский союз промышленников и предпринимателей.
2. www.amr.ru - Ассоциация менеджеров России.
3. Сайты крупных российских и зарубежных компаний.
4. Научная электронная библиотека «eLibrary.ru»;

5. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка»;
6. Электронно-библиотечная система «ИНФРА-М» «Znaniium.com»;
7. Электронно-библиотечная система «BOOK.ru»;
8. Электронно-библиотечная система издательства «Лань»;
9. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ».

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на сайт филиала)
Карасев А. П. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент»	2024	https://cloud.mail.ru/public/7Wk4/4cYeHjVof
Карасев А. П. Методические указания по самостоятельной работе по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент».	2024	

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Компьютерные программы общего назначения Windows, Microsoft-Office
2. Антивирусная программа.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Таблица 8 – Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

№п/п	Название рекомендуемых технических и компьютерных средств обучения	Наименование разделов и тем
1	Правовая база данных «КонсультантПлюс»	Темы 1-6
2	Справочно-правовая система «Гарант»	Темы 1-6
3	Информационная система Bloomberg.	Темы 1-6
4	Информационная система Thomson Reuters	Темы 1-6

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены.

11.4. Доступ к электронно-библиотечным системам:

При освоении дисциплины каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечивается индивидуальным неограниченным доступом к одной или нескольким электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде Финансового университета. Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают возможность доступа обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории филиала, так и вне ее.

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

Материально-техническая база, которой располагает Ярославский филиал Финансового университета: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.

Лекционные и практические занятия проводятся в мультимедийных аудиториях филиала, а также в оборудованных компьютерами и мультимедийным оборудованием классах.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья. При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки России (утверждены 08.04.2014 № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.