

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 29.10.2025 15:24:27
Уникальный идентификатор документа:
6b5279da4e034bffa79172803da5b7100f09e4

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИСследовательский университет «ПРАВОСЛАВНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»
(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет
Кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

Согласовано
деканом экономического факультета
«25» марта 2024 г.

/Фонина Т.Б./

Рабочая программа дисциплины

Управление инвестициями

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Профиль:

Экономика предприятий и организаций

Квалификация

Бакалавр

Формы обучения

Очная, очно-заочная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета

Протокол от «25» марта 2024 г. № 7

Председатель УМКом

/Сюзева О.В./

Рекомендовано кафедрой финансово-
экономического и бизнес-образования

Протокол от «11» марта 2024 г. № 8

Зав. кафедрой

/Власова Т.И./

Мытищи
2024

Автор-составитель:
Фонина Татьяна Борисовна, кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ России от 12.08.2020 г. № 954.

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Год начала подготовки (по учебному плану) 2024

СОДЕРЖАНИЕ

1. Планируемые результаты обучения	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
3. Объем и содержание дисциплины	6
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся	8
5. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине	10
6. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины	21
7. Методические указания по освоению дисциплины	22
8. Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине	22
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины	23

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1. Цели и задачи дисциплины

Целью преподавания дисциплины «Управление инвестициями» является формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории инвестиций, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиций, управления инвестиционными процессами, формирование механизма управления инвестициями, их значение и содержание в современных рыночных отношениях, формирование подходов к комплексному анализу оценки инвестиций с изложением современных методов оценки эффективности реальных и финансовых вложений, а также формирование эффективного инвестиционного портфеля.

Задачи дисциплины:

- **расчетно-экономическая деятельность**
 - подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
 - проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
 - разработка экономических разделов планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;
- **аналитическая деятельность**
 - поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;
 - обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;
 - подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;
 - проведение статистических обследований, опросов, анкетирования и первичная обработка их результатов;
 - участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ;
- **организационно-управленческая деятельность**
 - участие в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений;
 - участие в подготовке и принятии решений по вопросам организации управления и совершенствования деятельности экономических служб и подразделений предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. с учетом правовых, административных и других ограничений.

1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

СПК-1. Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

СПК-2. Способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и экономические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.

СПК-3. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Данная учебная дисциплина представляет собой комплексное обобщение знаний, полученных в ходе изучения теоретических и практических дисциплин «Финансовый менеджмент», «Анализ хозяйственной деятельности», «Бизнес-планирование», «Инвестиционный анализ».

Дисциплина «Управление инвестициями» относится к практическим дисциплинам, знание которой необходимо для подготовки кадров в сфере хозяйственной и, в первую очередь, предпринимательской деятельности. Знания, полученные в ходе изучения данной дисциплины, могут быть использованы при прохождении следующих дисциплин: «Антикризисное управление», «Разработка проекта по повышению эффективности деятельности предприятия». Дисциплина знакомит с фундаментальными концепциями инвестиционного менеджмента; теоретическими и методическими основами управления инвестициями; подходами к выработке инвестиционных решений; возможности регулирования и управления инвестициями на разных уровнях различными формами; порядком формирования инвестиционных портфелей и инвестиционных программ; управлением инвестициями через источники финансирования и инвестиционные проекты.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	5	5
Объем дисциплины в часах	180	180
Контактная работа:	74,3	26,5
Лекции	36	8
Практические занятия	36	16
Контактные часы на промежуточную аттестацию:	2,3	2,5
Контрольная работа	-	0,2
Экзамен	0,3	0,3
Предэкзаменационная консультация	2	2
Самостоятельная работа	96	140
Контроль	9,7	13,5

Форма промежуточной аттестации по очной форме: экзамен в 7 семестр.

Форма промежуточной аттестации по очно-заочной: экзамен и контрольная работа в 8 семестр.

3.2. Содержание дисциплины

Очная форма обучения

Наименование разделов (тем) дисциплины с кратким содержанием	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия

<p>Тема 1. Теоретические и методологические основы управления инвестициями. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования. Обоснование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности с учетом целей устойчивого развития. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс как экономическая категория. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, права, обязанности, ответственность и взаимодействие. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Виды инвестиционного анализа: горизонтальный (трендовый), вертикальный (структурный), сравнительный, коэффициентов, интегральный. Инвестиционное планирование: 1) прогнозирование инвестиционной деятельности; 2) текущее планирование; 3) оперативное планирование. Инвестиционный бюджет и платежный календарь предприятия. Инвестиционные контроль и мониторинг. Анализ рыночных и специфических рисков.</p>	4	4
<p>Тема 2. Инвестиционные решения и инвестиционная стратегия. Тактические и стратегические инвестиционные решения. Критерии принятия инвестиционных решений. «Золотое правило финансирования». Базовые подходы и последовательность этапов принятия инвестиционных решений. Экономический и бухгалтерских подход к оценке инвестиций. Роль стратегии в формировании инвестиционных решений. Понятие инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Формирование инвестиционной политики.</p>	6	6
<p>Тема 3. Регулирование и управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровне. Учет специфики в малом бизнесе. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций. Административные инструменты государственного регулирования инвестиций. Активно-структурные инструменты государственного регулирования инвестиций. Фискально-структурные инструменты государственного регулирования инвестиций. Монетарные инструменты государственного регулирования инвестиций. Методы косвенного (непрямого) государственного регулирования инвестиций. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций. Управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровнях. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.</p>	4	4
<p>Тема 4. Инвестиционный портфель и инвестиционная программа как способ управления инвестициями. Особенности и формы финансового инвестирования. Портфель ценных бумаг: сущность, этапы управления, выработка политики. Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг. Оценка эффективности. Формирование инвестиционной программы. Характеристика основных этапов ее формирования. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ в малом бизнесе. Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям.</p>	6	6
<p>Тема 5. Управление инвестициями через источники финансирования. Подходы к определению инвестиционного ресурса и его признаки. Влияние механизмов амортизационной, дивидендной, реинвестиционной политики компании на процесс формирования инвестиционных ресурсов. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом из стоимости. Принципы, лежащие в основе процесса формирования инвестиционных ресурсов. Формирование соб-</p>	4	4

ственных средств для инвестиций. Формирование привлеченных средств для инвестиций. Формирование заемных средств для инвестиций. Бюджетные источники инвестиций. Самофинансирование инвестиций. Акционирование как способ финансирования инвестиций. Проектное финансирование инвестиционного проекта.		
Тема 6. Управление инвестициями через инвестиционные проекты. Инвестиционные проекты: понятие, классификация. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Экономические методы оценки инвестиционных проектов. Методы регулирования (прямые и косвенные) инвестиционной деятельности и применяемость в малом бизнесе. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности.	6	6
Тема 7. Проектное управление инвестиционной деятельностью. Нормативная база проектного управления. Основные цели внедрения проектного управления в инвестиционной деятельности. Основные принципы проектного управления, их применимость в инвестиционной деятельности. Процессы и инструменты проектного управления. Основные и вспомогательные процессы проектного управления. Специфика проектного управления в малом бизнесе	6	6
Итого	36	36

Очно-заочная форма обучения

Наименование разделов (тем) дисциплины с кратким содержанием	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Теоретические и методологические основы управления инвестициями. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования. Обоснование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности с учетом целей устойчивого развития. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности. Инвестиционный процесс как экономическая категория. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, права, обязанности, ответственность и взаимодействие. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Виды инвестиционного анализа: горизонтальный (трендовый), вертикальный (структурный), сравнительный, коэффициентов, интегральный. Инвестиционное планирование: 1) прогнозирование инвестиционной деятельности; 2) текущее планирование; 3) оперативное планирование. Инвестиционный бюджет и платежный календарь предприятия. Инвестиционные контроль и мониторинг. Анализ рыночных и специфических рисков.	1	2
Тема 2. Инвестиционные решения и инвестиционная стратегия. Тактические и стратегические инвестиционные решения. Критерии принятия инвестиционных решений. «Золотое правило финансирования». Базовые подходы и последовательность этапов принятия инвестиционных решений. Экономический и бухгалтерских подход к оценке инвестиций. Роль страте-	1	2

гии в формировании инвестиционных решений. Понятие инвестиционной стратегии, принципы и этапы ее разработки. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Формирование инвестиционной политики.		
Тема 3. Регулирование и управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровне. Учет специфики в малом бизнесе. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций. Административные инструменты государственного регулирования инвестиций. Активно-структурные инструменты государственного регулирования инвестиций. Фискально-структурные инструменты государственного регулирования инвестиций. Монетарные инструменты государственного регулирования инвестиций. Методы косвенного (непрямого) государственного регулирования инвестиций. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций. Управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровнях. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.	1	2
Тема 4. Инвестиционный портфель и инвестиционная программа как способ управления инвестициями. Особенности и формы финансового инвестирования. Портфель ценных бумаг: сущность, этапы управления, выработка политики. Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг. Оценка эффективности. Формирование инвестиционной программы. Характеристика основных этапов ее формирования. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ в малом бизнесе. Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям.	1	2
Тема 5. Управление инвестициями через источники финансирования. Подходы к определению инвестиционного ресурса и его признаки. Влияние механизмов амортизационной, дивидендной, реинвестиционной политики компании на процесс формирования инвестиционных ресурсов. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом их стоимости. Принципы, лежащие в основе процесса формирования инвестиционных ресурсов. Формирование собственных средств для инвестиций. Формирование привлеченных средств для инвестиций. Формирование заемных средств для инвестиций. Бюджетные источники инвестиций. Самофинансирование инвестиций. Акционирование как способ финансирования инвестиций. Проектное финансирование инвестиционного проекта.	1	2
Тема 6. Управление инвестициями через инвестиционные проекты. Инвестиционные проекты: понятие, классификация. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Экономические методы оценки инвестиционных проектов. Методы регулирования (прямые и косвенные) инвестиционной деятельности и применимость в малом бизнесе. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности.	1	2
Тема 7. Проектное управление инвестиционной деятельностью. Нормативная база проектного управления. Основные цели внедрения проектного управления в инвестиционной деятельности. Основные принципы проектного управления, их применимость в инвестиционной деятельности. Процессы и инструменты проектного управления. Основные и вспомогательные процессы проектного управления. Специфика проектного управ-	2	4

ления в малом бизнесе		
Итого	8	16

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Очная форма обучения

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Формы самостоятельной работы	Методические обеспечения	Формы отчетности
1	2	3	4	5	6
Теоретические и методологические основы управления инвестициями	Инвестиционное планирование. Инвестиционный контроль, контроллинг, мониторинг.	16	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Инвестиционные решения и инвестиционная стратегия	Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной политики.	16	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Регулирование и управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровне. Учет специфики в малом бизнесе	Управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровнях. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.	10	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Инвестиционный портфель и инвестиционная программа как способ управления инвестициями.	Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ в малом бизнесе.	10	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Управление инвестициями через источники финансирования	Формирование собственных, привлеченных, заемных средств для инвестиций.	16	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подго-	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат

	Проектное финансирование инвестиционного проекта.		товка реферата		
Управление инвестициями через инвестиционные проекты	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности..	16	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Проектное управление инвестиционной деятельностью	Нормативная база проектного управления. Процессы и инструменты проектного управления.. Специфика проектного управления в малом бизнесе	12	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Итого		96			

Очно-заочная форма обучения

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Формы самостоятельной работы	Методические обеспечения	Формы отчетности
1	2	3	4	5	6
Теоретические и методологические основы управления инвестициями	Инвестиционное планирование. Инвестиционный контроль, контроллинг, мониторинг.	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Инвестиционные решения и инвестиционная стратегия	Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Формирование инвестиционной политики.	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат

Регулирование и управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровне. Учет специфики в малом бизнесе	Управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровнях. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Инвестиционный портфель и инвестиционная программа как способ управления инвестициями.	Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ в малом бизнесе.	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Управление инвестициями через источники финансирования	Формирование собственных, привлеченных, заемных средств для инвестиций. Проектное финансирование инвестиционного проекта.	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Управление инвестициями через инвестиционные проекты	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности..	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Проектное управление инвестиционной деятельностью	Нормативная база проектного управления. Процессы и инструменты проектного управления.. Специфика проектного управления в малом бизнесе	20	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы; подготовка реферата	Учебно-методическое обеспечение дисциплины	Устный опрос, реферат
Итого		140			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

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

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
СПК-1. Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа
СПК-2. Способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и экономические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа
СПК-3. Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа

5.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
СПК-1	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: -основные направления и последовательность выполнения процедур инвестиционного анализа; -состав финансовой, бухгалтерской отчетности организации Уметь: искать и использовать необходимую финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий для управления инвестиционной деятельностью Владеть: инструментами бизнес-анализа и финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений	Устный опрос	Шкала оценивания устного опроса
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: -систему бухгалтерской и финансовой информации организаций и ведомств различных форм собственности Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Устный опрос Реферат	Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания реферата

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
			Владеть: -навыками анализа финансово-бухгалтерской отчетности; -методами обоснования управленческих решений, направленных на повышение конкурентоспособности функционирования организации на основе отчетности		
СПК-2	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: основные проявления влияния внешних факторов на оценку и отбор инвестиционных проектов для реализации. Уметь: формировать информационную базу для проведения инвестиционного анализа Владеть: базовыми инструментами инвестиционного анализа	Устный опрос	Шкала оценивания устного опроса
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: основную нормативно-правовую базу показателей оценки эффективности инвестиционных проектов; - основные типовые методики при расчете экономических и социально-значимых показателей; - основные показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в рыночной экономике; - виды расчетов экономических показателей. Уметь: - на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и экономические модели, анализировать социально-экономические показатели, используя нормативно-правовую базу; - анализировать многообразие социально-экономических показателей; - делать выводы и обосновывать полученные конечные результаты согласно нормативно-правовой базы. Владеть: - основами предлагаемых для рас-	Устный опрос Реферат	Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания реферата

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
			четов типовых методик анализа инвестиционных проектов; - навыками управления инвестициями с использованием критериев оценки экономической, социальной и экологической эффективности проектов		
СПК-3		1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: - структуру бизнес-плана Уметь: - анализировать разделы инвестиционного проекта и его составляющие с учетом критериев социально-экономической эффективности; - использовать малую группу работников при разработке инвестиционного проекта	Устный опрос	Шкала оценивания устного опроса
		1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: - условия привлечения источников финансирования; - основные социально-экономические критерии, используемые при оценке инвестиционного проекта. Уметь: критически оценить предлагаемые варианты инвестиционных проектов и источников финансирования и разрабатывать и обосновывать предложения по их реализации с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; Владеть: - навыками анализа экономического проекта; - методами оценки и минимизации рисков	Устный опрос Реферат	Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания реферата

Шкала оценивания реферата

Критерии оценивания	Баллы
Содержание соответствует поставленным цели и задачам, изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения	25
Содержание недостаточно полно соответствует поставленным цели и задачам исследования, работа выполнена на недостаточно широкой источниковой базе и не учитывает новейшие достижения науки, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечать на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения	15
Содержание не отражает особенности проблематики избранной темы; содержание работы не полностью соответствует поставленным задачам, источниковая база является фрагментарной и не позволяет качественно решить все поставленные в работе задачи, работа не учитывает новейшие достижения историографии темы, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы	5
Работа не имеет логичной структуры, содержание работы в основном не соответствует теме, источниковая база исследования является недостаточной для решения поставленных задач, студент показал неуверенное владение материалом, неумение формулировать собственную позицию.	0

Шкала оценивания устного опроса

Критерии оценивания	Баллы
высокая активность на практических занятиях, содержание и изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения.	10
участие в работе на практических занятиях, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения.	5
низкая активность на практических занятиях, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы.	2
отсутствие активности на практических занятиях, студент показал незнание материала по содержанию дисциплины.	0

5.3. 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

Примерная тематика рефератов

1. Инвестиционные проекты: понятие, классификация.
2. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
3. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды.
4. Управление инвестиционными проектами.
5. Разработка концепции инвестиционного проекта.
6. Реализация инвестиционных проектов в малом бизнесе.
7. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
8. Формирование собственных средств для инвестиционного проекта.
9. Формирование привлеченных средств для инвестиционного проекта.
10. Формирование заемных средств для инвестиционного проекта.
11. Бюджетные источники инвестиционных проектов.
12. Самофинансирование инвестиционного проекта.
13. Акционирование как способ финансирования инвестиционного проекта.
14. Долгосрочное финансирование инвестиционного проекта.
15. Глобальные финансовые рынки как источники инвестиций.
16. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
17. Экономические методы оценки инвестиционных проектов.
18. Венчурное финансирование инвестиционного проекта.
19. Ипотечное кредитование инвестиционного проекта.
20. Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).
21. Особая форма стратегического планирования инвестиционной деятельности – платежный календарь.
22. Инвестиционный контроль, контроллинг и мониторинг.
23. Критерии принятия инвестиционных решений.
24. Основное правило принятия инвестиционных решений.
25. Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций.
26. Анализ дисконтированного денежного потока (DCF), анализ текущей стоимости (NPV) – алгоритм расчета.
27. Анализ индекса рентабельности (PI), внутренней нормы доходности (IRR). Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).
28. Окупаемость вложений как критерий ликвидности проекта. Оценка по показателям срока окупаемости (PP) .
29. Достоинства и недостатки экономического и бухгалтерского подходов.
30. Стратегическая основа принятия инвестиционных решений.
31. Принятие инвестиционных решений с учетом стратегии развития на базе стратегического портфельного анализа.
32. Основные принципы, формирующие инвестиционные решения в процессе разработки инвестиционной стратегии.
33. Подходы к определению инвестиционного ресурса и их признаки.
34. Влияние механизмов амортизационной, дивидентной, реинвестиционной политики компании на процесс формирования инвестиционных ресурсов.
35. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом их стоимости.
36. Принципы, лежащие в основе процесса формирования инвестиционных ресурсов.

37. Сущность метода проектного финансирования инвестиционных проектов.
38. Экономическое содержание и определение инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта: задачи и цели.
39. Подходы к разработке бизнес-плана инвестиционного проекта.
40. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
41. Проектное управление инвестиционной деятельностью в органах исполнительной власти.
42. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций.
43. Финансовая инфраструктура как источник инвестиционных ресурсов.

Примерные вопросы для устного опроса

1. Инвестиционное планирование.
2. Инвестиционные контроль, контроллинг, мониторинг.
3. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
4. Нормативная база проектного управления.
5. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ в малом бизнесе.
6. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
7. Процессы и инструменты проектного управления.
8. Специфика проектного управления в малом бизнесе.
9. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.
10. Управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровнях.
11. Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг.
12. Формирование инвестиционной политики.
13. Формирование собственных, привлеченных, заемных средств для инвестиций.
14. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
15. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности.

Примерные темы контрольных работ

1. Венчурное финансирование как источник инвестиционных ресурсов организации.
2. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
3. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов.
4. Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России.
5. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
6. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия.
7. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности.
8. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях.
9. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка.
10. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия.
11. Инвестиционное планирование на предприятии.
12. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация.
13. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования.
14. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура.
15. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений.
16. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки.
17. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.

18. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.
19. Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений.
20. Организация финансирования инвестиционных проектов.
21. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка.
22. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций.
23. Реализация инвестиционных проектов на предприятии.
24. Риски инвестиционных проектов и их оценка.
25. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы.
26. Слияние и поглощение как форма инвестирования.
27. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии.
28. Управление рисками инвестиционных проектов.
29. Формы привлечения иностранных инвестиций в РФ.
30. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.

Примерные вопросы к экзамену

1. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования.
2. Обоснование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности.
3. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности.
4. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, права, обязанности, ответственность и взаимодействие.
5. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента.
6. Виды инвестиционного анализа: горизонтальный (трендовый), вертикальный (структурный), сравнительный, коэффициентов, интегральный.
7. Инвестиционное планирование: 1) прогнозирование инвестиционной деятельности; 2) текущее планирование; 3) оперативное планирование.
8. Инвестиционный бюджет и платежный календарь предприятия.
9. Инвестиционный контроль, контроллинг, мониторинг.
10. Экономическая сущность и виды инвестиций, их классификация.
11. Финансовая инфраструктура как источник инвестиционных ресурсов.
12. Инвестиционный процесс как экономическая категория.
13. Инвестиционные качества ценных бумаг. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
14. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
15. Управление инвестиционными программами.
16. Акция как объект инвестирования.
17. Инновации в инвестиционной деятельности.
18. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций.
19. Инвесторы, заказчики, подрядчики, долевые участники строительства, застройщики, организаторы, другие субъекты инвестиционной деятельности. Их права и обязанности.
20. Инвестиционные проекты: понятие, классификация.
21. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
22. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды.
23. Управление инвестиционными проектами.
24. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
25. Формирование собственных средств для инвестиций.
26. Формирование привлеченных средств для инвестиций.
27. Формирование заемных средств для инвестиций.
28. Бюджетные источники инвестиций.

29. Самофинансирование инвестиций.
30. Акционирование как способ финансирования инвестиций.
31. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
32. Экономические методы оценки инвестиционных проектов.
33. Венчурное финансирование инвестиционного проекта.
34. Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).
35. Критерии и основное правило принятия инвестиционных решений.
36. Анализ дисконтированного денежного потока (DCF), анализ текущей стоимости (NPV) – алгоритм расчета.
37. Анализ индекса рентабельности (PI), внутренней нормы доходности (IRR). Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).
38. Окупаемость вложений как критерий ликвидности проекта. Оценка по показателям срока окупаемости (PP) .
39. Подходы к определению инвестиционного ресурса и их признаки.
40. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом их стоимости.
41. Экономическое содержание и определение инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта: задачи и цели.
42. Подходы к разработке бизнес-плана инвестиционного проекта.
43. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
44. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций.
45. Основные цели внедрения проектного управления в инвестиционной деятельности.
46. Основные принципы проектного управления, их применимость в инвестиционной деятельности.
47. Процессы и инструменты проектного управления.
48. Основные и вспомогательные процессы проектного управления.
49. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций.
- инвестиций.
50. Монетарные инструменты государственного регулирования инвестиций.
51. Методы косвенного (непрямого) государственного регулирования инвестиций.
52. Управление инвестициями на макроуровне.
53. Управление инвестициями на мезоуровне.
54. Управление инвестициями на микроуровне.
55. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.
56. Экономическое содержание инвестиционного риска, основные классификации и методы учета.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Основными формами текущего контроля являются устный опрос, реферат.

Максимальное количество баллов, которое может набрать обучающийся в течение семестра за различные виды работ – 70 баллов.

Шкала оценивания контрольной работы

Критерии оценивания	Баллы
содержание работы соответствует выбранной теме работы; работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной; проведен обстоятельный анализ	81-100 Зачтено

степени теоретического исследования проблемы, различных подходов к ее решению; показано знание информационной (при необходимости – нормативной) базы, использованы актуальные данные; проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично; теоретические положения органично сопряжены с практикой; даны практические рекомендации, вытекающие из анализа проблемы; проведен количественный анализ проблемы, который подтверждает выводы автора, иллюстрирует актуальную ситуацию; широко представлена библиография по теме работы, в том числе и зарубежные источники; по содержанию и форме работы полностью соответствует всем предъявленным требованиям, указанным в методических рекомендациях	
содержание работы в целом соответствует теме; работа актуальна, написана самостоятельно; теоретические положения сопряжены с практикой; представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию; практические рекомендации обоснованы; имеются отдельные несоответствия требованиям к работе и неточности в оформлении работы	61-80 Зачтено
имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме; исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и аргументированностью; нарушена логика изложения материала, задачи решены не полностью; в работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, информационные базы данных, а также материалы исследований; теоретические положения слабо связаны с практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер; содержание приложений не отражает решения поставленных задач; имеются многочисленные неточности в оформлении работы	41-60 Зачтено
содержание работы не соответствует теме; работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и поверхностную аргументацию основных положений; курсовая работа носит компилятивный характер; предложения автора четко не сформулированы	0-40 Не зачтено

Шкала оценивания экзамена

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	21-30
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	13-20
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	6-12
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу,	0-5

пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	
---	--

Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

Баллы, полученные студентом по текущему контролю и промежуточной аттестации	Оценка в традиционной системе
81 – 100	отлично
61 - 80	хорошо
41 - 60	удовлетворительно
0 - 40	неудовлетворительно

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787>
2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510864>
3. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487916>

6.2. Дополнительная литература

1. Борисова, О. В. Инвестиции [Электронный ресурс]: в 2 т. т. 2: инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. — М. : Юрайт, 2019. — 309 с. — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343#page/1>
2. Воронцовский, А. В. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. — М.: Юрайт, 2019. — 414 с. — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64#page/1>
3. Гибсон, Р. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс]. — 2-е изд. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2014. — 276 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=521609>
4. Лапуста, М.Г. Предпринимательство [Текст]: учебник для вузов. - М.: Инфра-М, 2012. - 608с.
5. Мищенко, А.В. Методы и модели управления инвестициями в логистических системах [Электронный ресурс]: учеб. пособие. -2-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 363 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=540661>

6. Основы портфельного инвестирования [Электронный ресурс]: учебник для вузов /Т.В. Никитина, А.В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А.В. Ядрин. — 2-е изд. — М.: Юрайт, 2019. — 262 с. — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/1DD14684-680C-459C-8AC9-F29C86B92C3F#page/1>
- 7.Плотников, А.Н. Логистическое управление инвестициями в инновации [Электронный ресурс]. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 130 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=754551>
- 8.Погодина, Т.В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. — М.: Юрайт, 2019. — 311 с. — Режим доступа: <https://biblio-online.ru/viewer/DCAA9E53-30D1-4C43-A4F3-DF432D790C67#page/1>
9. Управление инновационными проектами [Электронный ресурс]: учеб. пособие /под ред. В.Л. Попова - М.: ИНФРА-М, 2014. - 336 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=455400>

6.3. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- 1.<http://www.libertarium.ru/library>-библиотека материалов по экономической тематике.
- 2.<http://www.finansy.ru>-материалы по социально-экономическому положению и развитию в России.
3. <http://www.ise.openlab.spb.ru> - Галерея экономистов
- 4.<http://www.nobel.se/economics/laureates> - Лауреаты Нобелевской премии по экономике.
5. <http://www.minfin.ru> - Официальный сайт Министерства финансов.
- 6.<http://www.fedcom.ru> - Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.
- 7.<http://www.mse.ru> - Межбанковская фондовая биржа.
- 8.<http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка России (аналитические материалы).
- 9.<http://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера).
10. <http://www.budgetrf.ru> - Мониторинг экономических показателей
- 11.<http://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
12. www.government.ru - Официальный сайт Правительства Российской Федерации.
13. Электронно-библиотечная система Лань <https://e.lanbook.com>
14. ООО «Электронное издательство Юрайт» <https://urait.ru>

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.
2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам.

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных

fgosvo.ru – Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования

pravo.gov.ru - Официальный интернет-портал правовой информации

www.edu.ru – Федеральный портал Российское образование

Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)

7-zip

Google Chrome

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием, персональными компьютерами, проектором;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.