

Балаковский инженерно-технологический институт – филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

Факультет атомной энергетики и технологий
Кафедра «Экономика, организация и управление на предприятиях»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Управление инвестиционно-инновационными процессами»

Направления подготовки/специальность
«38.03.01 Экономика»

Основная профессиональная образовательная программа
«Экономика предприятий и организаций»

Квалификация выпускника
бакалавр

Форма обучения
Очная

Цель освоения дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины «Управление инвестиционно-инновационными процессами» в соответствии с общими целями ООП ВО и требованиями Профессионального стандарта «Специалист по работе с инвестиционными проектами», утвержденный Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации от 16 апреля 2018 г. № 239н, является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области организации и управления финансами корпораций, обеспечение финансово-экономической подготовки, организации, сопровождения и завершения контрактных обязательств по инвестиционным проектам.

Место дисциплины в структуре ООПВО

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями Образовательного стандарта высшего образования, самостоятельно устанавливаемого НИЯУ МИФИ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и учитывает требования Профессионального стандарта «08.036. Специалист по работе с инвестиционными проектами».

Для освоения данной дисциплины студенты должны владеть знаниями по таким дисциплинам учебного плана, как «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Компьютерные технологии в бухгалтерском учете», «Мировая экономика и международные экономические отношения».

Условием, обеспечивающим успешное освоение курса «Управление инвестиционно-инновационными процессами», является владение студентами определенными «входными компетенциями», которые состоят из:

- общекультурных знаний, умений и навыков (культура мышления, способность к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения), позволяющих обучающемуся свободно ориентироваться в социокультурном окружении и оперировать его элементами;
- практических навыков владения математическими, статистическими и количественными методами решения типовых организационно-управленческих задач (расчет ставки и коэффициента дисконтирования, расчет численности персонала по каждому критерию качественной потребности, формирование плана и бюджета производства, анализ внешней среды предприятия, приемы маркетинговых исследований рынка), обеспечивающих способность и готовность студентов самостоятельно, корректно и методически верно прорабатывать поставленные задачи и оценивать результаты своей работы.

В свою очередь, знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Управление инвестиционно-инновационными процессами» будут использованы студентами при изучении последующих профессиональных дисциплин, предусмотренных учебным планом, а также при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

При освоении данной дисциплины студент сможет частично продемонстрировать следующие трудовые функции:

- подготовка инвестиционного проекта;
- реализация инвестиционного проекта.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В процессе освоения данной дисциплины у студента формируются следующие компетенции: профессиональные

Задача ПД	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Основание (ПС, анализ опыта)	Код и наименование ОТФ (ТФ)
участие в разработке проектных решений в области профессиональной де-	ресурсы предприятия (организации)	ПК-3 Способен организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического	З-ПК-3 Знать основные методы и приемы организации деятельности малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуника-	Профессиональный стандарт «08.036. Специалист по	А/01.6. Разработка инвестиционного проекта

<p>тельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ</p>		<p>проекта, используя для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии</p>	<p>тивных задач современные технические средства и информационные технологии У-ПК-3 Уметь организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии В-ПК-3 Владеть навыками организации деятельности малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта, используя для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии</p>	<p>работе с инвестиционными проектами»</p>	
<p>участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ</p>	<p>ресурсы-предприятия(организации)</p>	<p>ПК-4 Способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>3-ПК-4 Знать методы оценки предлагаемых вариантов управленческих решений, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий У-ПК-4 Уметь критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий В-ПК-4 Владеть навыками критической оценки предлагаемых вариантов управленческих решений, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Профессиональный стандарт «08.018. Специалист по управлению рисками»</p>	<p>В/01.6. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка</p>

универсальные

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	<p>З-УК-10 Знать: основные документы, регламентирующие финансовую деятельность в профессиональной деятельности; источники финансирования профессиональной деятельности; принципы планирования экономической деятельности; критерии оценки затрат обоснованности экономических решений</p> <p>У-УК-10 Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности; планировать деятельность с учетом экономически оправданных затрат, направленных на достижение результата</p> <p>В-УК-10 Владеть: методикой анализа, расчета и оценки экономической целесообразности планируемой деятельности (проекта), его финансирования из внебюджетных и бюджетных источников</p>

Задачи воспитания, реализуемые в рамках освоения дисциплины

Направление/цели	Создание условий, обеспечивающих	Использование воспитательного потенциала учебной дисциплины	Вовлечение в разноплановую внеучебную деятельность
Профессиональный модуль (по группам УГНС)			
Профессиональное воспитание	- формирование профессиональной ответственности в области проведения расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, направляемым на производство и реализацию выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, внедрение прогрессивной техники и технологии (В38)	<p>1. Использование для формирования чувства личной ответственности в области проведения расчетов по материальным, трудовым и финансовым затратам, направляемым на производство и реализацию выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, внедрение прогрессивной техники и технологии воспитательного потенциала блока профессиональных дисциплин.</p> <p>2. Использование в целях формирования ориентации на неукоснительное соблюдение нравственных и правовых норм в профессиональной деятельности воспитательного потенциала блока дисциплин.</p>	<p>1. Организация и проведение экскурсий, научно-практических конференций, форумов, круглых столов, вебинаров по вопросам профессиональной деятельности</p> <p>2. Участие в студенческих олимпиадах и конкурсах научных проектов, творческих мероприятиях, конкурсах профессионального мастерства, в том числе по стандартам WorldSkills.</p> <p>3. Участие в подготовке публикаций в периодических научных изданиях;</p> <p>4. Участие в деятельности студенческого научного общества;</p>

Структура и содержание учебной дисциплины

Дисциплина преподается студентам в 5-ом семестре. Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 ак. часа.

Календарный план

№ Р	№ Т	Наименование раздела (темы) дисциплины	Виды учебной деятельности (в часах)	Аттестация раздела	Максималь-
-----	-----	--	-------------------------------------	--------------------	------------

а з д е л а	е м ы		Всего	Лекции	Лабораторные	Практические	СРС	ла (форма)	ный балл за раздел
1 раздел: История и концепция управления проектами									
1	1	Концепция управления проектами. Система управления инвестиционным проектом.	16/4	2/2		4/2	10	Т-1	10
1	2	Инвестиционный проект: сущность, виды, подходы к управлению	18/4	2/2		4/2	12		
1	3	Подготовка инновационного проекта. Требования к планам инновационных проектов и их особенности.	18/2	2		4/2	12		
2 раздел: Разработка проекта и управление его предметной областью									
2	4	Проект как процесс преобразования, вид и сфера деятельности	22/2	2		4/2	16	Т-2	15
2	5	Методы и приемы управления проектами	18/2	2/2		4	12		
3 раздел: Оценка эффективности и рисков по проекту									
3	6	Управление реальными инвестициями	16/2	2/2		4	10	Т-3	25
3	7	Управление финансовыми инвестициями	20/2	2		4/2	14		
3	8	Управление портфельными инвестициями	16/2	2		4/2	10		
Вид промежуточной аттестации			144/ 20	16/ 8		32/ 12	96	ДЗ	50

* - сокращенное наименование формы контроля

** - сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая зачет и (или) экзамен

Сокращенное наименование форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
Т	Тестирование
ДЗ	Дифференцированный зачет

Содержание лекционного курса

Темы лекции. Вопросы, отрабатываемые на лекции	Всего часов	Учебно- методическое обеспечение
1	2	3
Лекция 1. Концепция управления проектами. Система управления проектом. 1. Понятие проекта и управления проектом. Отличительные признаки проекта. 2. Цели и задачи управления проектами.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Лекция 2. Инвестиционный проект: сущность, виды, подходы к управлению 1. Классификация типов инвестиционных проектов. 2. Организация управления инвестиционными проектами на уровне	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11)

предприятия. 3. Окружение проектов, проектный цикл и структуризация инвестиционных проектов.		Методические указания (12)
Лекция 3. Подготовка инновационного проекта. Требования к планам инновационных проектов и их особенности. 1. Цели и содержание контроля проекта. 2. Управление изменениями. 3. Основные принципы управления стоимостью проекта. 4. Цели и содержание контроля проекта.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Лекция 4. Проект как процесс преобразования, вид и сфера деятельности 1. Прединвестиционные исследования и обоснование инвестиций. 2. Организация проектного финансирования. 3. Участники проекта. Объект и субъект управления в рамках концепции управления проектами.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Лекция 5. Методы и приемы управления проектами 1. Экологическая экспертиза проектов. 2. Процессы управления проектами: процессы инициации, планирования, исполнения, контроля и завершения. 3. Принципы построения организационных структур управления проектами. 4. Разработка и создания организационных структур управления проектами.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Лекция 6. Управление реальными инвестициями 1. Формы реальных инвестиций и их особенности. 2. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. 3. Политика управления реальными инвестициями и этапы ее формирования.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Лекция 7. Управление финансовыми инвестициями 1. Формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими. 2. Оценка стоимости финансовых инструментов инвестирования. 3. Формирование портфеля финансовых инвестиций.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Лекция 8. Управление портфельными инвестициями 1. Акция как объект инвестирования. Методы определения курсовой стоимости акций. 2. Облигации как объект инвестирования. 3. Управление портфельными инвестициями. 4. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности. 5. Инновации в инвестиционной деятельности.	2	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)

Перечень практических занятий

Тема практического занятия. Вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Всего часов	Учебно- методическое обеспечение
1	2	3
Концепция управления проектами. Система управления инвестиционным проектом. Предпосылки перехода к управлению проектами. Эволюция развития методов управления проектами. Этапы развития управления проектами в России. Отличие проекта от программы. Окружающая среда проекта.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)

Инвестиционный проект: сущность, виды, подходы к управлению Взаимосвязь управления проектами, инвестициями и функциональным менеджментом. Формирование инвестиционного замысла проекта. Предварительная проработка целей и задач проекта. Ходатайство (декларация) о намерениях.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Подготовка инновационного проекта. Требования к планам инновационных проектов и их особенности. Бюджетирование инновационного проекта. Методы контроля стоимости проекта.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Проект как процесс преобразования, вид и сфера деятельности Маркетинг проекта. Разработка проектной документации. Жизненный цикл проекта. Классификация проектов. Бизнес-план. Стандарты по управлению проектами.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Методы и приемы управления проектами Мониторинг работ и анализ результатов по проекту. Система взаимоотношения участников проекта. Организационная структура, содержание и внешнее окружение проекта.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление реальными инвестициями Особенности реальных инвестиций. Формы реального инвестирования. Политика управления реальными инвестициями и этапы ее формирования.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление финансовыми инвестициями Формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими. Обеспечение эффективного оперативного управления портфелем финансовых инвестиций. «Портфельная теория»	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление портфельными инвестициями Акции как объект инвестирования. Метод капитализации прибыли. Выгоды портфельного инвестирования.	4	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)

Перечень лабораторных работ - не предусмотрены учебным планом

Задания для самостоятельной работы студентов

Вопросы для самостоятельного изучения (задания)	Всего часов	Учебно- методическое обеспечение
1	2	3
Концепция управления проектами. Система управления инвестиционным проектом. Методологические основы построения систем обеспечения управления проектами. «Построение дерева целей проектной деятельности компании»	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)

Структура инвестиционных проектов Формы реализации иностранных инвестиций. Условия привлечения иностранных инвестиций	12	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Подготовка инновационного проекта. Требования к планам инновационных проектов и их особенности Структура анализа инвестиционных проектов. Технический анализ, цели и задачи. Коммерческий анализ, цели и задачи. Экологический анализ, цели и задачи. Организационный анализ, цели и задачи. Социальный анализ, цели и задачи	12	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Проект как процесс преобразования, вид и сфера деятельности Основные факторы и индикаторы улучшения инвестиционного климата. Особенности активизации привлечения инвестиций в экономику региона. Современные тенденции управления проектами «Оценка инвестиционного климата региона»	16	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Методы и приемы управления проектами Оценка финансовой реализуемости проекта. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Накопленное сальдо. Оценка эффективности участия предприятия в проекте. Оценка эффективности участия в проекте бюджета	12	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление реальными инвестициями Формирование программы реальных инвестиций. Календарный план и бюджет реализации инвестиционного проекта. Особенности, присущие реальным инвестициям. Основные формы реального инвестирования.	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление финансовыми инвестициями Понятие финансовых инструментов инвестирования. Этапы формирования портфеля финансовых инвестиций предприятия. Понятие и типизация инвестиционного портфеля финансовых инвестиций.	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление портфельными инвестициями Акции как объект инвестирования. Выгоды и риски портфельных инвестиций.	10	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)

Расчетно-графическая работа не предусмотрена учебным планом

Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

Вопросы для самостоятельного изучения (задания)	Всего часов	Учебно- методическое обеспечение
1	2	3
Концепция управления проектами. Система управления инвестиционным проектом. Методологические основы построения систем обеспечения управления проектами. «Построение дерева целей проектной деятельности компании»	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания

		зания (12)
Структура инвестиционных проектов Формы реализации иностранных инвестиций. Условия привлечения иностранных инвестиций	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Подготовка инновационного проекта. Требования к планам инновационных проектов и их особенности Структура анализа инвестиционных проектов. Технический анализ, цели и задачи. Коммерческий анализ, цели и задачи. Экологический анализ, цели и задачи. Организационный анализ, цели и задачи. Социальный анализ, цели и задачи	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Проект как процесс преобразования, вид и сфера деятельности Основные факторы и индикаторы улучшения инвестиционного климата. Особенности активизации привлечения инвестиций в экономику региона. Современные тенденции управления проектами «Оценка инвестиционного климата региона»	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Методы и приемы управления проектами Оценка финансовой реализуемости проекта. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Накопленное сальдо. Оценка эффективности участия предприятия в проекте. Оценка эффективности участия в проекте бюджета	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление реальными инвестициями Формирование программы реальных инвестиций. Календарный план и бюджет реализации инвестиционного проекта. Особенности, присущие реальным инвестициям. Основные формы реального инвестирования.	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление финансовыми инвестициями Понятие финансовых инструментов инвестирования. Этапы формирования портфеля финансовых инвестиций предприятия. Понятие и типизация инвестиционного портфеля финансовых инвестиций.	14	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)
Управление портфельными инвестициями Акции как объект инвестирования. Выгоды и риски портфельных инвестиций.	19	Основная литература (1-3) Дополнительная литература (4-11) Методические указания (12)

Расчетно-графическая работа не предусмотрена учебным планом

Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

Образовательные технологии

При реализации учебного материала курса используются различные образовательные технологии, способствующие созданию атмосферы свободной и творческой дискуссии как между преподавателем и студентами, так и в студенческой группе. Целью при этом является выработка у студентов навыков и компетенций, позволяющих самостоятельно вести исследовательскую и научно-педагогическую работу.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий. Помимо традиционных лекций монологического типа в учебном процессе используются такие образовательные технологии как бинарные лекции, пресс-конференции с участием приглашенного сотрудника предприятия атомной отрасли, который в профессиональной деятельности использует знания ежедневно в ходе выполнения профессиональных обязанностей.

При проведении практических занятий привлечение сотрудника предприятия атомной отрасли происходит в нескольких вариантах: полное проведение практикующим специалистом практического занятия; занятие вдвоем, когда штатный преподаватель вуза и практикующий специалист рассматривают ситуационную задачу с теоретической и практической точек зрения, достигая компромисса в ее решении; комментирование практикующим специалистом решений и ответов разноуровневых заданий студентами.

Аудиторные занятия проводятся с использованием ПК и компьютерного проектора, практических занятий, с использованием ПК при проведении расчетов, представлении докладов и т.д.

Самостоятельная работа студентов проводится под руководством преподавателей, с оказанием консультаций и помощи при подготовке к аудиторной работе и выполнении домашних заданий.

Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в следующей таблице:

№ п/п	Наименование контролируемых разделов (темы)	Индикаторы достижения компетенции	Наименование оценочного средства
Входной контроль			
1	Входной контроль		Вопросы входного контроля (письменно)
Аттестация разделов, текущий контроль успеваемости			
2	Раздел 1: История и концепция управления проектами	3-ПК-3; У-ПК-3;	Тестирование (письменно)
	Раздел 2: Разработка проекта и управление его предметной областью	В-ПК-3; 3-ПК-4; У-ПК-4;	Тестирование (письменно)
	Раздел 3: Оценка эффективности и рисков по проекту	В-ПК-4; 3-УК-10; У-УК-10; В-УК-10	Тестирование (письменно)
Промежуточная аттестация			
3	Дифференцированный зачет	3-ПК-3; У-ПК-3; В-ПК-3 3-ПК-4; У-ПК-4; В-ПК-4 3-УК-10; У-УК-10; В-УК-10	Вопросы к зачету (устно)

Входной контроль предназначен для выявления пробелов в знаниях студентов и готовности их к получению новых знаний. Оценочные средства для входного контроля представляют собой вопросы, которые задаются студентам в устной форме.

Перечень вопросов входного контроля:

1. Промышленный цикл и его фазы.
2. Сущность и причины инфляции.
3. Особенности бизнеса (предприятия) как актива для инвестирования
4. Общая характеристика и существенные условия основных технологий инвестирования в бизнес
5. Внутренняя и внешняя среда предприятия.
6. Механизм и задачи управления предприятием.
7. Основные принципы хозяйственного управления.
8. Сущность и значение основных средств (фондов) предприятия.
9. Экономическая сущность, состав и структура оборотных средств.

10. Системное описание задачи принятия решения.
11. Реализационная структура задачи принятия решения.
12. Математическая модель многокритериальной задачи принятия решения в условиях определенности.
13. Источники финансовых ресурсов
14. Временная ценность финансовых ресурсов
15. Дисконтирование дохода

Устный фронтальный опрос состоит в том, что преподаватель расчленяет изученный материал на сравнительно мелкие вопросы, с тем, чтобы, таким путем проверить знания большего количества студентов.

Целями устного опроса являются:

- проверка знаний учащихся.
- проверка умений учащихся публично излагать материал.
- формирование умений публичных выступлений.

Подготовка к опросу проводится в ходе самостоятельной работы студентов и включает в себя повторение пройденного материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить дополнительную рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. В среднем, подготовка к устному опросу по одному практическому занятию занимает от 2 до 3 часов в зависимости от сложности темы и особенностей организации студентом своей самостоятельной работы.

Опрос проводится в форме беседы преподавателя с группой. Он органически сочетается с повторением пройденного, являясь средством для закрепления знаний и умений, так как в активную умственную работу можно вовлечь всех студентов группы. Для этого вопросы должны допускать краткую форму ответа, быть лаконичными, логически взаимосвязанными друг с другом, даны в такой последовательности, чтобы ответы студентов в совокупности могли раскрыть содержание раздела, темы.

Ответ студента должен представлять собой развернутое, связанное, логически выстроенное сообщение.

При выставлении оценки преподаватель учитывает правильность ответа по содержанию, его последовательность, самостоятельность суждений и выводов, умение связывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

Устный фронтальный опрос проводится в начале практического занятия в течение 10-15 минут.

Перечень вопросов к устному опросу:

1. Предпосылки перехода к управлению проектами.
2. Эволюция развития методов управления проектами.
3. Этапы развития управления проектами в России.
4. Отличие проекта от программы.
5. Окружающая среда проекта.
6. Взаимосвязь управления проектами, инвестициями и функциональным менеджментом.
7. Формирование инвестиционного замысла проекта.
8. Предварительная проработка целей и задач проекта.
9. Ходатайство (декларация) о намерениях.
10. Бюджетирование инновационного проекта.
11. Методы контроля стоимости проекта.
12. Маркетинг проекта.
13. Разработка проектной документации.
14. Жизненный цикл проекта. Классификация проектов.
15. Бизнес-план.
16. Стандарты по управлению проектами.
17. Мониторинг работ и анализ результатов по проекту.
18. Система взаимоотношения участников проекта.
19. Организационная структура, содержание и внешнее окружение проекта.
20. Особенности реальных инвестиций.

21. Формы реального инвестирования.
22. Политика управления реальными инвестициями и этапы ее формирования.
23. Формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими.
24. Обеспечение эффективного оперативного управления портфелем финансовых инвестиций.
25. «Портфельная теория».
26. Акции как объект инвестирования.
27. Метод капитализации прибыли.
28. Выгоды портфельного инвестирования.

Критерии оценки устного опроса

1. Соответствие ответа заданному вопросу.
2. Полнота ответа.
3. Примеры, приводимые в ответе

Практическая задача представляет собой учебную задачу, закрепляющую теоретический материал, усвоенный студентами во время лекций и самостоятельных занятий. Задания базируются на данных российской макро- и микроэкономической статистики, что значительно усиливает их практическую направленность. Условия расчетных задач могут быть представлены в виде уравнений, таблиц, графиков и др.

Решение практической задачи по дисциплине требует знаний не только экономических терминов, законов и формул, но также и навыков пользования математическим аппаратом. При ее решении можно оценить в комплексе степень достижения компетенций студентов по ряду критериев, начиная от уровня знания теории до умения применять формульный аппарат и оформлять решение на бумажных носителях. Для решения задачи изначально необходимо воспроизвести методику решения задачи.

Практические задачи могут решаться как индивидуально, так и коллективно. Во втором случае используется традиционный прием: задача решается одним студентом у доски, остальные студенты ведут записи решения в тетрадях. Роль преподавателя в данном случае сводится к координированию процесса решения задачи и контролю учебных действий каждого студента с целью избегания номинального присутствия студентов и формального переписывания решения задачи в тетрадь.

Время выполнения практической задачи не лимитировано, но в целом оптимальным временем для решения задачи следует считать время от начала процедуры решения до момента наступления утомления (в среднем это время составляет 40 - 50 минут).

Оценка за решение практической задачи выставляется студентам выборочно, в зависимости от степени активности участия в решении задачи.

Перечень практических задач:

Задание 1. На основе данных государственной статистики России определить технологическую, воспроизводственную, отраслевую, территориальную структуру инвестиций.

Задание 2. Рассмотрите возможность подготовки и реализации инвестиционного проекта.

Методические рекомендации:

При работе используйте следующий алгоритм действий:

1. Необходимо выбрать организационно-правовую форму бизнеса
2. Представить «визитную карточку» своего бизнеса:
 - общую характеристику бизнеса (цель, предпринимательская идея, экономическая сущность предпринимательской деятельности);
 - особенности рынка, профиль потребителя (предпринимательская среда);
 - основных конкурентов, преимущества по сравнению с ними;
 - сравнительные преимущества и недостатки выбранной организационно-правовой формы с точки зрения менеджмента;
 - способ принятия решений (на коллективной основе или когда предприниматель берет на себя функцию единоличного принятия решений).

3. Выделить основные факторы внешней деловой среды, которые могут оказать наиболее сильное влияние на деятельность бизнеса. Определить вектор их влияния и реакцию фирмы на их проявление. Результаты оформить в виде таблицы

Задание 3. Между администрацией муниципального образования и ООО заключен инвестиционный договор, предметом которого является совместная деятельность по реконструкции незавершенного строительством объекта, находящегося в муниципальной собственности. Условиями инвестиционного договора предусмотрен раздел сторонами помещений по окончании строительства пропорционально внесенным вкладам. Согласно инвестиционному договору после ввода объекта в эксплуатацию стороны должны заключить дополнительное соглашение об определении принадлежности площадей, входящих в состав объекта.

Прокурор муниципального образования обратился в арбитражный суд с иском к администрации муниципального образования и обществу с ограниченной ответственностью о признании недействительным заключенного инвестиционного договора. По мнению прокурора, заключенный инвестиционный договор является недействительным, поскольку согласно ст. 217 ГК РФ имущество, находящееся в муниципальной или государственной собственности, может быть передано собственником в собственность граждан и юридических лиц в порядке, предусмотренном законом о приватизации государственного и муниципального имущества, а не в результате заключения инвестиционного договора.

Правомерна ли позиция прокурора? Какое решение должен вынести суд?

Задание 4. Между комитетом по строительству администрации муниципального образования и фирмой заключен договор о сотрудничестве, в соответствии с которым комитет по строительству администрации муниципального образования совместно с фирмой осуществляет реконструкцию здания с целью последующего размещения в нем аппарата комитета по строительству администрации муниципального образования, а также предоставления части площадей иностранным фирмам под размещение офисов. В соответствии с условиями договора о сотрудничестве финансирование реконструкции объекта, проектных и строительно-монтажных работ осуществляет фирма. Стороны установили, что после завершения работ, часть объекта будет использоваться комитетом по строительству администрации муниципального образования. Другая часть объекта – совместно комитетом по строительству администрации муниципального образования и фирмой путем предоставления в пользование третьим лицам под офисы, при этом возмещение фирме расходов будет производиться путем передачи права на получение арендной платы непосредственно от фирм-арендаторов.

Фирма обратилась в арбитражный суд с иском к администрации муниципального образования и комитету по строительству администрации муниципального образования о признании 1/2 доли в праве собственности на построенное здание. В обоснование заявленного требования истец ссылаясь на то, что новое здание – это объект инвестиционной деятельности, на 1/2 доли которого должно быть признано право долевой собственности инвестора в соответствии с Законом РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР», а также Законом РСФСР от 4 июля 1991 г. № 1545-1 «Об иностранных инвестициях в РСФСР».

Обоснованы ли требования фирмы? Какое решение должен вынести суд?

Задача 5. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования – 500 млн. руб. Срок лизинга – 2 года. Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования – 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому кредиту – 30% годовых. Согласованный процент комиссии по лизингу – 4% годовых. Лизингодатель оказывает пользователю ряд услуг по техническому осмотру оборудования и консультации, за что взимаются командировочные расходы в сумме 2,5 млн. руб., а оплата консультаций – 3,5 млн. руб. Рассчитайте величину лизинговых платежей.

Задача 6. Крупный металлургический холдинг ведет строительство металлургического завода в областном центре, где до этого металлургическая отрасль не была представлена в принципе. Проект прошел все необходимые обязательные процедуры согласования в соответствующих надзорных органах, успешно преодолел общественные слушания. Проект предполагает использование современных технологий в формате так называемого мини-завода, который работает исключительно на вторичном сырье и имеет в своем составе только электросталеплавильный передел. При этом отсутствуют коксохимическое и аглодоменное производства, которые обеспечивают львиную долю выбросов металлургических комбинатов. Технология таких мини-заводов экологически абсолютно безопасна, поэтому получила большое распространение в Европе, где такие предприя-

тия располагаются даже в самых живописных уголках, не говоря уже о крупных населенных пунктах и европейских столицах. Тем не менее, группа независимых экологов утверждает, что строительство предприятия нанесет огромный вред городской экологии, будет способствовать росту заболеваемости и ухудшению санитарно-эпидемиологической обстановки в городе. Единственным выходом из ситуации, по мнению экологов, должно стать прекращение стройки. Большинство СМИ лояльно городским и областным властям, поддерживающим проект, поэтому основная пиар-кампания ведется экологами в сети Интернет в различных блогах и форумах. Власти при этом не спешат озвучивать свою официальную позицию по отношению к действиям независимых экологов.

Задача: Предложить возможные ходы достижения целей для участников.

Задание 7. Проработайте идею какого-либо проекта.

Методические рекомендации:

Идея должна быть проработана по следующим параметрам:

- Определить цель проекта.
- Описать: удовлетворяемые в ходе реализации проекта потребности; ограничения реализации проекта; ресурсы, необходимые для реализации проекта.
- Определить тип реализуемого проекта и обосновать свой выбор.
- Заполнить табл. видов работ по этапам реализации проекта с указанием необходимых ресурсов и их объема согласно выбранному варианту.

Таблица - Этапы и виды работ проекта

Этап / вид работы	Срок выполнения работы, раб. дней	Вид необходимых ресурсов	Количество необходимых ресурсов с ед. изм.
1. ... 1.1. ... 1.2.			
2. ... 2.1. ... 2.2.			
И т.д.			

Задание 8. Рассчитать ожидаемую через год доходность портфеля акций, когда инвестору известна его начальная стоимость – 184 млн. руб. и предполагается, что через год стоимость портфеля возрастет и достигнет капитальной стоимости – 220,8 млн. руб.

Задание 9. Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, В, С. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие показатели (табл.).

Таблица – Исходные данные по проекту

Компания-эмитент	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, р.	Ожидаемая через год стоимость акции, р.
А	150	300	320
В	300	150	180
С	400	200	250

Критерии оценки выполнения практических задач

1. Применение правильной методики решения задачи.
2. Умение логически мыслить при выполнении решения.
3. Умение сделать вывод по полученному решению.

Аттестация раздела по дисциплине проводится в форме тестирования. Тест содержит от 10 вопросов. На выполнение задания отводится 30 минут. Тест– это форма контроля, направленная на проверку уровня освоения контролируемого теоретического и практического материала по дидактическим единицам дисциплины (терминологический аппарат, основные методы).

Примерный перечень тестовых заданий:

Тестовое задание -1 (Т-1):

1. Справедливо ли утверждение, что инвестиционный менеджмент не может рассматриваться как часть общего менеджмента?
А) справедливо для инвестирования в финансовые, а не реальные активы;
Б) нет;
В) да, если инвестирование осуществляется на длительный период;
Г) на вопрос нельзя дать однозначный ответ.
2. Входит ли в функции инвестиционного менеджера предприятия оптимизация инвестиционных портфелей?
А) да, но только если в портфель включены долговые ценные бумаги;
Б) да, но только при управлении портфелем акций;
В) нет, поскольку предприятия вообще не занимаются портфельным инвестированием;
Г) да.
3. Инвестор приобрел акцию А за 15 руб., а акцию В – за 25 руб. Через квартал акция А была продана за 17 руб., а акция В – за 28 руб. Кроме того, по акции В были выплачены дивиденды в размере 0,5 руб. Инвестирование в какую акцию предпочтительней?
А) в акцию А;
Б) в акцию В.
4. Можно ли определить термин «инвестиции» как «вложение временно свободных денежных средств с целью получения прибыли (дохода) или иного положительного эффекта»?
А) да;
Б) это справедливо только для капитальных вложений;
В) нет, таким образом определяется инвестирование, а не инвестиции;
Г) так определяются инвестиции, направленные в финансовые средства.
5. Почему вложение денег в ценные бумаги также принято считать инвестированием?
А) потому что таким образом происходит увеличение ВВП страны;
Б) потому что в этом случае инвестор вкладывает деньги в основные средства;
В) потому что в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель – получение прибыли (дохода) от вложенных денег;
Г) потому что приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием.
6. Можно ли приобретение бриллианта считать инвестированием?
А) да, но только в том случае, если бриллиант приобретается на аукционных торгах;
Б) это не может в принципе рассматриваться как инвестирование;
В) да, но только если бриллиант имеет вес свыше 10 карат;
Г) если при покупке бриллианта имеется в виду последующая его продажа по более высокой цене.
7. Инвестор приобрел акцию Сбербанка России. Что он совершил – инвестицию или инвестирование?
А) инвестицию;
Б) инвестирование;
В) ничего, так как приобретение акции вообще не рассматривается в рамках инвестиционной деятельности;
Г) инвестицию, так как приобретена именно акция банка.
8. Может ли облигация являться инвестицией?
А) нет, инвестициями могут быть только акции, а не облигации;
Б) да, если акция вкладывается в какой-то инвестиционный проект;
В) нет, ценные бумаги вообще не могут рассматриваться как инвестиции;
Г) да, если это облигация промышленного предприятия.
9. Воздействует ли на инвестиционную деятельность инфляция?
А) да, но только если инвестирование осуществляется на срок свыше одного года;
Б) нет, так как инфляция одинаково воздействует и на цены ресурсов, и на стоимость выпускаемой продукции;
В) это справедливо только в том случае, если для реализации инвестирования используются заемные средства;
Г) да.
10. Что из перечисленного ниже можно отнести к объектам инвестирования?

- А) земля, недвижимость;
- Б) ценные бумаги;
- В) предметы антиквариата;
- Г) все перечисленное;
- Д) ничего из перечисленного.

11. Вставьте пропущенное слово.

... иностранные инвестиции – это вложение капитала, обеспечивающие контроль инвестора над зарубежными предприятиями (компаниями)

12. Вставьте пропущенное слово.

... иностранные инвестиции – это вложение капитала, в акции зарубежных предприятий (без приобретения контрольного пакета), облигации, другие ценные бумаги иностранных государств, международных валютно-кредитных организаций, еврооблигаций с целью получения повышенного дохода на капитал за счет налоговых льгот, изменения валютного курса и т.п.

13. Выберите правильный вариант: в структуре иностранных инвестиций в РФ преобладают ... инвестиции.

- А) прямые;
- Б) портфельные;
- В) прочие.

14. Вставьте пропущенное слово. По требованиям международного валютного фонда, инвестиции считаются прямыми при наличии у иностранного инвестора не менее ... процентов акционерного капитала.

15. Выберите правильные варианты. В РФ приток прямых иностранных инвестиций не допускается в такие отрасли народного хозяйства как ...

- А) автомобилестроение;
- Б) железнодорожный транспорт;
- В) здравоохранение;
- Г) кинопромышленность;
- Д) издательская деятельность;
- Е) металлургия;
- Ж) оборонная промышленность;
- З) добыча и переработка руд драгоценных металлов;
- И) производство наркотических и ядовитых веществ;
- К) СМИ и телекоммуникации;
- Л) управление недвижимостью, являющейся национальным достоянием (памятниками).

16. Вставьте пропущенное слово. Инвестиционное ... – это форма сотрудничества между правительством РФ и иностранной компанией, либо иностранным государством, принятая в виде отдельного закона

17. Выберите правильный вариант. В Федеральном Законе "Об иностранных инвестициях в РФ", определено понятие ...

- А) совместного предприятия;
- Б) коммерческой организации с иностранными инвестициями;
- В) совместного предприятия с иностранными инвестициями;
- Г) смешанного предприятия.

18. Выберите правильный вариант. ... зона – часть территории страны, на которой устанавливается льготный, по сравнению с общим, режим хозяйственной деятельности для иностранных инвесторов и предприятий с иностранными инвестициями.

- А) свободная экономическая;
- Б) оффшорная.

19. Выберите правильные варианты. Оффшорные компании оплачивают ...

- А) местные налоги, размер которых зависит от коммерческой активности оффшорной компании;
- Б) разовый регистрационный сбор, размер которого фиксирован и не зависит от вида деятельности оффшорной компании;
- В) годовой сбор, ставки которого фиксированы и не зависят от коммерческой активности оффшорной компании.

20. Выберите правильный вариант. ... – договор, в соответствии с которым инвестору предоставляется на возмездной основе и на определенный срок исключительные права на поиски, разведку,

добычу минерального сырья на участке недр и на ведение связанных с этим работ, а инвестор обязуется осуществить проведение указанных работ за свой счет и на свой риск.

- А) соглашение о разделе продукции;
- Б) инвестиционное правительственное соглашение;
- В) инвестиционный договор.

Тестовое задание - 2 (Т-2):

1. Можно ли под термином проект понимать комплект документов, содержащих формулирование цели инвестиционной деятельности?

- А) да, если речь идет исключительно о строительстве жилья;
- Б) нет;
- В) это можно делать в исключительных случаях по согласованию с минфиномрф;
- Г) да.

2. Фирма располагает 150 тыс. руб. Имеются три проекта А, В, С стоимостью 60 тыс. руб., 80 тыс. руб. и 90 тыс. руб. соответственно. Какие из этих проектов можно считать зависимыми?

- А) А и В;
- Б) А и С;
- В) на основании только этих данных нельзя судить о зависимости проектов;
- Г) все эти проекты зависимые.

3. Если принятие проекта А приводит к снижению доходов по другому проекту В, то такие проекты:

- А) независимые;
- Б) альтернативные;
- В) замещают друг друга;
- Г) комплементарные.

4. Какими отношениями взаимного влияния скорее всего могут быть связаны проекты строительства завода по производству оконных рам и цеха по производству оконного стекла?

- А) они независимые;
- Б) эти проекты замещают друг друга;
- В) они комплементарные;
- Г) они альтернативные.

5. Имеется инвестиционный проект, срок реализации которого рассчитан на 4 года. К какому типу проектов относится данный проект?

- А) краткосрочный;
- Б) среднесрочный;
- В) долгосрочный;
- Г) с ограниченным сроком реализации.

6. К какому типу проектов можно отнести строительство газопровода Ямал – Западная Европа?

- А) глобальный;
- Б) народнохозяйственный;
- В) крупномасштабный;
- Г) локальный.

7. К какому типу проекта можно отнести строительство аквапарка?

- А) коммерческий;
- Б) социальный;
- В) экологический;
- Г) народнохозяйственный.

8. Может ли инвестиционная фаза проекта предшествовать предынвестиционной?

- А) может, если финансирование проекта производится из бюджетных средств;
- Б) это наблюдается для социальных проектов;
- В) нет;
- Г) иногда это происходит для экологических проектов.

9. На какой стадии инвестиционного проекта осуществляется вложение денег в изменение оборотных средств?

- А) предынвестиционной;
- Б) инвестиционной;
- В) операционной;

Г) ликвидационной.

10. На какой стадии инвестиционного проекта осуществляется заключение договоров с подрядчиками?

А) прединвестиционной;

Б) инвестиционной;

В) операционной;

Г) ликвидационной.

11. Является ли меморандум о конфиденциальности обязательным атрибутом бизнес-плана?

А) да;

Б) он необходим, если в бизнес-плане используют сведения, представляющие коммерческую тайну;

В) его присутствие устанавливается отраслевыми нормативами;

Г) данный вопрос решается по согласованию с инвестором.

12. Следует ли для большей информативности резюме бизнес-плана включать в него план маркетинга?

А) нет;

Б) да, такая рекомендация оправдана;

В) это оправдано только для общественно значимых проектов;

Г) это оправдано для краткосрочных проектов.

13. Из перечисленного ниже можно относить к внутренним источникам финансирования проекта:

А) средства, полученные за счет размещения облигаций;

Б) прямые иностранные инвестиции;

В) ассигнования из федерального бюджета;

Г) реинвестируемая часть чистой прибыли.

14. Предприятие по результатам года получило чистую прибыль в размере 100 тыс. руб., из которых 40 тыс. руб. было выплачено акционерам в виде дивидендов, а 60 тыс. руб. вновь вложено в производство. Можно считать, что таким образом предприятие осуществило финансирование инвестиционного проекта в сумме?

А) 100 тыс. руб.;

Б) 60 тыс. руб.;

В) 40 тыс. руб.;

Г) нет, в данном случае не происходит финансирование проекта.

15. Можно ли суммы, связанные с отчислениями на амортизацию нематериальных активов, относить к источникам финансирования инвестиционных проектов?

А) нет, к таким источникам относятся отчисления только на амортизацию основных фондов;

Б) да, но только в пределах, не превышающих ставку рефинансирования;

В) да;

Г) да, но только если нематериальный актив создан в процессе реализации проекта, а не приобретен на стороне.

16. Можно ли суммы денег, полученные за счет амортизационных отчислений, относить к привлеченным средствам финансирования инвестиционных проектов?

А) да;

Б) нет, такие средства относятся к заемным, а не привлеченным;

В) нет, такие средства относятся к внутренним, а не привлеченным;

Г) амортизационные отчисления вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов.

17. К заемным источникам финансирования инвестиционного проекта относятся:

А) амортизационные отчисления;

Б) средства, полученные за счет эмиссии обыкновенных акций;

В) средства, полученные за счет эмиссии привилегированных акций;

Г) средства, полученные за счет эмиссии облигаций.

18. Имеется общественно значимый проект. Проведенные вычисления показывают, что его общественная эффективность отрицательна. Что необходимо делать проекто-устроителям в этом случае?

А) отбросить проект как неудачный;

Б) вычислить его коммерческую эффективность, и если она положительная – принять проект;

- В) найти возможности поддержки этого проекта;
Г) общественная эффективность в этом случае вообще не учитывается.
19. Согласно «Методическим рекомендациям...», любой инвестиционный проект порождается неким проектом (последний понимается как комплекс работ).
20. Может ли сложиться ситуация, что проект окажется коммерчески эффективным, а инвестиционный проект – коммерчески неэффективным?
- А) нет, поскольку характеристики ИП – это характеристики порождающего его проекта;
Б) да, это может произойти для локальных проектов;
В) это может наблюдаться для проектов с отрицательной общественной эффективностью;
Г) эффективности инвестиционного проекта и порождающего его проекта не связаны между собой, поэтому такие сравнения некорректны.

Тестовое задание - 3 (Т-3):

1. Может ли станок являться инвестицией?
- А) нет, станок может быть только объектом инвестирования, но не инвестицией;
Б) да, если данный станок будет модернизироваться;
В) да, если станок будет вложен в какой-либо инвестиционный объект;
Г) нет, реальные средства не могут являться инвестициями вообще.
2. Могут ли акции являться капитальными вложениями?
- А) нет, ценные бумаги не относятся к капитальным вложениям;
Б) могут, но только если это акции промышленного предприятия;
В) могут, если они вкладываются в объекты капитальных вложений;
Г) нет, так как вложить в объекты капитальных вложений можно только облигации, но не акции.
3. Согласно «Методическим рекомендациям...», любой инвестиционный проект порождается неким проектом (последний понимается как комплекс работ). Может ли сложиться ситуация, что проект окажется коммерчески эффективным, а инвестиционный проект – коммерчески неэффективным?
- А) нет, поскольку характеристики ИП – это характеристики порождающего его проекта;
Б) да, это может произойти для локальных проектов;
В) это может наблюдаться для проектов с отрицательной общественной эффективностью;
Г) эффективности инвестиционного проекта и порождающего его проекта не связаны между собой, поэтому такие сравнения некорректны.
4. К притокам денежных средств при оценке бюджетной эффективности инвестиционного проекта относятся:
- А) налоги, отчисления во внебюджетные фонды;
Б) бюджетные ресурсы в виде инвестиционного кредита;
В) бюджетные дотации, субсидии.
5. Может ли в общем случае инвестиционный портфель включать в себя станок, 30 акций и право на изобретение?
- А) нет, такое объединение объектов не может рассматриваться в качестве инвестиционного портфеля;
Б) да, но только в том случае, если этот портфель формируется на один шаг расчета;
В) да, если совокупность этих объектов управляется как одно целое;
Г) понятие «инвестиционный портфель» используется только для портфелей ценных бумаг.
6. Почему поступающая на рынок ценных бумаг информация воздействует на цены акций?
- А) под ее воздействием изменяется темп инфляции, что и определяет уровень цен акций;
Б) она определяет спрос на акции и их предложение, изменение которых воздействует на цены акций;
В) информация воздействует не на цены акций, а на их доходность;
Г) информация не воздействует на цены акций.
7. По каким критериям классификации инвестиционных портфелей можно выбрать тип ценных бумаг для их включения в портфель?
- А) по степени риска и по количеству входящих в них ценных бумаг;
Б) по степени риска и реакции на темпы инфляции;
В) по степени риска и в зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля;

Г) по степени риска и дюрации холдингового периода.

8. Основанием для выбора инвестором оптимального портфеля из набора эффективных портфелей служит:

А) уровень процентной ставки;

Б) ожидаемая доходность рыночного портфеля;

В) собственная оценка инвестором допустимого соотношения доходность/риск;

Г) уровень инфляции.

9. Справедливо ли утверждение, что в общем случае риск портфеля означает как возможность потерь, так и вероятность получить от портфеля результат, превосходящий ожидаемый?

А) нет, в общем случае такой риск связан лишь с возможностью потерь от инвестирования в портфель;

Б) да;

В) да, но только для хорошо диверсифицированного портфеля;

Г) да, но только при оценке систематического риска.

10. Можно ли утверждать, что риск хорошо диверсифицированного портфеля практически является только систематическим?

А) да;

Б) нет;

В) да, но только если портфель формируется из акций промышленного предприятия;

Г) да, но только при формировании портфеля на длительный срок.

11. Может ли инфляция воздействовать на риск портфеля?

А) нет, поскольку при инфляции цены всех акций портфеля

Изменяются на одинаковую величину;

Б) да, но только если по акциям портфеля должны быть выплачены дивиденды;

В) да, и это относится к составляющим систематического риска;

Г) да, и это относится к составляющим несистематического риска.

12. Если ожидаются резкие колебания процентной ставки, то какой из портфелей будет более рискованным – портфель акций или портфель облигаций?

А) портфель акций;

Б) портфель облигаций;

В) их риск одинаков;

Г) изменения процентной ставки вообще не воздействует на риск портфеля.

13. Какой риск можно считать систематическим?

А) долю риска, устранимого путем диверсификации;

Б) долю риска, не устранимого путем диверсификации;

В) долю риска, определяемого дисперсией случайной ошибки;

Г) долю риска, зависящего от дисперсий норм отдачи акций портфеля.

14. Можно ли снизить систематический риск портфеля путем страхования риска?

А) нет, этот риск вообще нельзя снизить;

Б) страхованию подлежит только несистематический риск;

В) да;

Г) да, но только если портфель хорошо диверсифицирован.

15. Какой из перечисленных ниже способов снижения риска можно использовать при портфельном инвестировании?

А) хеджирование;

Б) распределение риска во времени;

В) пассивный способ управления портфелем;

Г) страхование;

Д) все перечисленные способы.

16. Цена размещения акций:

А) цена, по которой акция может продаваться и покупаться на рынке.

Б) стоимость, определяемая отношением чистых активов на общее количество обыкновенных акций.

В) цена, определяемая сложением номинальной цены и суммы премии, уплаченной эмитенту, или скидки, предоставленной эмитентом.

17. Методы исследования инвестиционных качеств ценных бумаг:

- А) технический анализ.
 - Б) экономический анализ.
 - В) финансовый анализ.
 - Г) фундаментальный анализ.
18. Инвестиционный портфель представляет:
- А) целенаправленная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансового инвестирования.
 - Б) целенаправленная совокупность финансовых инструментов, обеспечивающих либо высокую доходность либо низкий уровень риска.
 - В) целенаправленную совокупность финансовых инструментов, отличающихся высоким уровнем инвестиционных качеств.
19. При формировании инвестиционного портфеля финансовый менеджер стремится:
- А) снизить систематический риск.
 - Б) повысить систематический риск.
5. Критерии инвестиционных качеств финансовых инструментов:
- А) доходность и ликвидность.
 - Б) безопасность и доходность.
 - В) безопасность, доходность и ликвидность.
 - Г) доходность, ликвидность и рыночную стоимость.
20. Технический анализ включает:
- А) общеэкономический анализ и анализ состояния фондового рынка.
 - Б) анализ финансового состояния эмитента.
 - В) графическое исследование курсовой динамики ценных бумаг.
 - Г) оценка эффективности выпуска и доходности ценных бумаг.

Критерии оценки тестовых заданий

1. Полнота знаний теоретического контролируемого материала.
2. Количество правильных ответов.

Промежуточная аттестация осуществляется в форме зачета.

Перечень вопросов для подготовки к зачету (с оценкой):

1. Понятие и роль инвестиционного менеджмента в управлении деятельности предприятия.
2. Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента
3. Функции и механизм инвестиционного менеджмента
4. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности
5. Состав и содержание инвестиционного законодательства в РФ
6. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
7. Инвестиционный климат: понятие, состав, факторы влияния
8. Критерии оценки инвестиционного климата на различных уровнях
9. Сущность и классификация инвестиционных проектов
10. Организация управления инвестиционными проектами на уровне предприятия
11. Концептуальные основы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта
12. Понятие и виды источников финансирования инвестиционной деятельности
13. Методы финансирования инвестиционных проектов
14. Организация финансирования инвестиционных проектов
15. Методические подходы к оценке эффективности инвестиций в современных условиях
16. Статические методы оценки эффективности инвестиций
17. Концепция и методический инструментарий динамических методов оценки эффективности инвестиций
18. Методы анализа инвестиционного риска
19. Инвестиционный портфель: сущность и цели формирования
20. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля

Шкалы оценки образовательных достижений

Баллы (итоговой рейтинговой оценки)	Оценка (балл за ответ на дифферен- цированном зачете)	Требования к знаниям
100-90	30-50 баллов	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
70-89		Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
60-69		Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических заданий.
0-59	0-29 баллов	Оценка «не удовлетворительно» выставляется студенту, если он не раскрыл основное содержание материала по вопросу; обнаружил незнание или неполное понимание большей или наиболее важной части материала; допустил ошибки в определении понятий, при использовании специальной терминологии, на рисунках, схемах, сопутствующих ответу

Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

Основная литература:

1. Асаул А.Н. Инвестиционный анализ: учебное пособие / А.Н. Асаул, В.В. Биба, А.С. Скрыльник, В.Я. Чевганова; под ред. А. Н. Асаула. - М.: Проспект, 2016. - 240 с. – Договор № 07-22-910 от 17.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Консультант студента www.studentlibrary.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://www.studentlibrary.ru/ru/doc/ISBN9785392195855-SCN0000/000.html?SSr=44013461c3123c7c079c512efkochevatkina@mephi.ru>

2. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 560 с. — Договор № 10-22-910 от 16.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Юрайт www.biblio-online.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://urait.ru/bcode/427134>

3. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 302 с. — Договор № 10-22-910 от 16.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЮРАЙТ». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://urait.ru/bcode/493895>

Дополнительная литература

4. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 289 с. — Договор № 10-22-910 от 16.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЮРАЙТ». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL:

<https://urait.ru/bcode/489471>

5. Калюжный И.Л. Основы инновационного менеджмента и научно-производственного предприятия / Калюжный И.Л. - М.: Проспект, 2017. - 192 с. – Договор № 07-22-910 от 17.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Консультант студента www.studentlibrary.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://www.studentlibrary.ru/ru/doc/ISBN9785392238507-SCN0000/000.html?SSr=44013461c3123c7c079c512efkochevatkina@mephi.ru>

6. Кушлин В.И. Государственное управление научно-инновационным развитием: новое в мировой практике / Кушлин В.И. - М.: Проспект, 2017. - 272 с. – Договор № 07-22-910 от 17.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Консультант студента www.studentlibrary.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://www.studentlibrary.ru/ru/doc/ISBN9785392253500-SCN0000/000.html?SSr=44013461c3123c7c079c512efkochevatkina@mephi.ru>

7. Кушлин В.И. Инновационное наполнение инвестиционной политики: монография / Кушлин В.И., Фоломьев А.Н., Иванов В.В., Иванов О.В., Плетнев К.И. Капитонов И.А., Устенко В.С.; отв. ред. В.И. Кушлин - М. : Проспект, 2016. - 240 с. – Договор № 07-22-910 от 17.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Консультант студента www.studentlibrary.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://www.studentlibrary.ru/ru/doc/ISBN9785392195848-SCN0000/000.html?SSr=44013461c3123c7c079c512efkochevatkina@mephi.ru>

8. Петросянц Д.В. Социально-экономические и политические аспекты инновационных преобразований / Петросянц Д.В. - М.: Проспект, 2017. - 144 с. – Договор № 07-22-910 от 17.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Консультант студента www.studentlibrary.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://www.studentlibrary.ru/ru/doc/ISBN9785392238552-SCN0000/000.html?SSr=44013461c3123c7c079c512efkochevatkina@mephi.ru>

9. Синицкая Н.Я. Управление структурой капитала в определениях и схемах / Синицкая Н.Я. - М.: Проспект, 2017. - 120 с. – Договор № 07-22-910 от 17.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЭБС Консультант студента www.studentlibrary.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://www.studentlibrary.ru/ru/doc/ISBN9785392246311-SCN0000/000.html?SSr=44013461c3123c7c079c512efkochevatkina@mephi.ru>

10. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 306 с. – Договор № 10-22-910 от 16.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «ЮРАЙТ». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://urait.ru/bcode/509513>

11. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 9-е изд. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2018. - 544 с. – Договор 11-22-910 от 22.08.2022г. на предоставление доступа к Электронно-библиотечной системе «Айбукс.ру/ibooks.ru». Срок действия договора с 01.09.2022 по 31.08.2023. URL: <https://ibooks.ru/products/342576>

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Процесс реализации образовательной программы в соответствии с требованиями ОС НИЯУ МИФИ обеспечен необходимым комплектом программного обеспечения.

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. www.finam.ru
2. www.finanaliz.ru
3. www.mfd.ru
4. www.rg.ru/oficial

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Лекционные занятия проводятся в специализированных аудиториях, оснащенных мультимедийным оборудованием. Практические занятия проводятся в этих же аудиториях. Мультимедийный курс лекций, видеофильмы, макеты и плакаты.

Учебно-методические рекомендации для студентов

1. Указания для прослушивания лекций

Перед началом занятий внимательно ознакомиться с учебным планом проведения лекций и списком рекомендованной литературы.

Перед посещением очередной лекции освежить в памяти основные концепции пройденного ранее материала. Подготовить при необходимости вопросы преподавателю. Не надо опасаться, что вопросы могут быть простыми.

На лекции основное внимание следует уделять не формулам и математическим выкладкам, а содержанию изучаемых вопросов, определениям и постановкам задач.

В процессе изучения лекционного курса необходимо по возможности часто возвращаться к основным понятиям и методам решения задач (здесь возможен выборочный контроль знаний студентов).

Желательно использовать конспекты лекций, в которых используется принятая преподавателем система обозначений.

Для более подробного изучения курса следует работать с рекомендованными литературными источниками и вновь появляющимися источниками.

2. Указания для участия в практических занятиях

Перед посещением практики уяснить тему практики и самостоятельно изучить связанные с ней понятия и методы решения задач.

Перед решением задач активно участвовать в обсуждении с преподавателем основных понятий, связанных с темой практики.

В процессе решения задач вести дискуссию с преподавателем о правильности применения методов их решения.

По возможности самостоятельно доводить решение предлагаемых задач до окончательного итога.

В конце практики при необходимости выяснить у преподавателя неясные вопросы.

Основные результаты выполнения работы необходимо распечатать.

3. Указания для выполнения самостоятельной работы

Получить у преподавателя задание и список рекомендованной литературы. Изучение теоретических вопросов следует проводить по возможности самостоятельно, но при затруднениях обращаться к преподавателю.

Подготовить письменный отчет о проделанной работе.

При выполнении фронтальных заданий по усмотрению преподавателя работа может быть оценена без письменного отчета на основе ответов на контрольные вопросы, при условии активной самостоятельной работы.

Подготовить ответы на контрольные вопросы.

Методические рекомендации для преподавателей

1. Указания для проведения лекций

На первой вводной лекции сделать общий обзор содержания курса и отметить новые методы и подходы к решению задач, рассматриваемых в курсе, довести до студентов требования кафедры, ответить на вопросы.

При подготовке к лекционным занятиям необходимо продумать план его проведения, содержание вступительной, основной и заключительной части лекции, ознакомиться с новинками учебной и методической литературы, публикациями периодической печати по теме лекционного занятия. Уточнить план проведения практического занятия по теме лекции. Перед изложением текущего лекционного материала напомнить об основных итогах, достигнутых на предыдущих лекциях. С этой целью задать несколько вопросов аудитории и осуществить выборочный контроль знания студентов.

В ходе лекционного занятия преподаватель должен назвать тему, учебные вопросы, ознакомить студентов с перечнем основной и дополнительной литературы по теме занятия. Раскрывая содержание учебных вопросов, акцентировать внимание студентов на основных категориях, явлениях и процессах, особенностях их протекания. Раскрывать сущность и содержание различных точек зрения и научных подходов к объяснению тех или иных явлений и процессов.

Следует аргументировано обосновать собственную позицию по спорным теоретическим

вопросам. Приводить примеры. Задавать по ходу изложения лекционного материала риторические вопросы и самому давать на них ответ. Это способствует активизации мыслительной деятельности студентов, повышению их внимания и интереса к материалу лекции, ее содержанию. Преподаватель должен руководить работой студентов по конспектированию лекционного материала, подчеркивать необходимость отражения в конспектах основных положений изучаемой темы, особо выделяя, категориальный аппарат. В заключительной части лекции необходимо сформулировать общие выводы по теме, раскрывающие содержание всех вопросов, поставленных в лекции. Объявить план очередного практического занятия, дать краткие рекомендации по подготовке студентов к практике. Определить место и время консультации студентам, пожелавшим выступить на практике с докладами и рефератами.

На последней лекции уделить время для обзора наиболее важных положений, рассмотренных в курсе.

2. Указания для проведения практических занятий

Четко обозначить тему практики.

Обсудить основные понятия, связанные с темой практики.

В процессе решения задач вести дискуссию со студентами о правильности применения теоретических знаний.

Отмечать студентов, наиболее активно участвующих в решении задач и дискуссиях.

В конце практики задать аудитории несколько контрольных вопросов.

3. Указания по контролю самостоятельной работы студентов

По усмотрению преподавателя задание на самостоятельную работу может быть индивидуальным или фронтальным.

При использовании индивидуальных заданий требовать от студента письменный отчет о проделанной работе.

При применении фронтальных заданий вести коллективные обсуждения со студентами основных теоретических положений.

С целью контроля качества выполнения самостоятельной работы требовать индивидуальные отчеты (допустимо вместо письменного отчета применять индивидуальные контрольные вопросы).

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС НИЯУ МИФИ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Рабочую программу составил: доцент Кочеваткина Э.Ф.

Рецензент: доцент Карпова А.В.

Программа одобрена на заседании УМКН 38.03.01 «Экономика».

Председатель учебно-методической комиссии Кочеваткина Э.Ф.