

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«БРАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра менеджмента и информационных технологий

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе

_____ Е.И. Луковникова

« _____ » _____ 2018 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

ФТД.В.02

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ

09.03.03 Прикладная информатика

ПРОФИЛЬ ПОДГОТОВКИ

Прикладная информатика в экономике

Программа академического бакалавриата

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ДИСЦИПЛИНЫ	4
3.1 Распределение объёма дисциплины по формам обучения.....	4
3.2 Распределение объёма дисциплины по видам учебных занятий и трудоемкости	4
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4.1 Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий	5
4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам	7
4.3 Лабораторные работы.....	10
4.4 Практические занятия.....	11
4.5. Контрольные мероприятия: курсовой проект (курсовая работа), контрольная работа, РГР, реферат.....	11
5. МАТРИЦА СООТНЕСЕНИЯ РАЗДЕЛОВ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ К ФОРМИРУЕМЫМ В НИХ КОМПЕТЕНЦИЯМ И ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	12
6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	13
7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	13
8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО – ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	14
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	14
9.1. Методические указания для обучающихся по выполнению практических работ ...	14
9.2. Методические указания по выполнению курсового проекта (курсовой работы), контрольной работы, РГР, реферата	23
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	23
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	24
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	25
Приложение 2. Аннотация рабочей программы дисциплины	30
Приложение 3. Протокол о дополнениях и изменениях в рабочей программе	31

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Вид деятельности выпускника

Дисциплина охватывает круг вопросов, относящихся к организационно-управленческому и аналитическому видам профессиональной деятельности выпускника в соответствии с компетенциями и видами деятельности, указанными в учебном плане.

Цель дисциплины

Целью изучения дисциплины является овладение основами теоретических и практических знаний в области инвестиционного менеджмента, необходимых для применения современных методов оценки эффективности инвестиционных проектов в организации.

Задачи дисциплины

Задачами изучения дисциплины являются:

- изучение теоретических и практически основ инвестиционного менеджмента;
- принятие участия в разработке отдельных разделов инвестиционных проектов, направленных на реализацию программ развития персонала;
- овладение методами оценки эффективности реальных инвестиционных проектов в организации.

Код компетенции	Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
ПК- 17	Способность принимать участие в управлении проектами создания информационных систем на стадиях жизненного цикла	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - характеристику инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности; - инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений; - характеристику инвестиционных проектов; - главные цели и методы инвестиционного анализа; - методы определения доходности инвестиционных операций; - основные модели для принятия инвестиционных решений; - методы расчета стоимости капитала; - наиболее важные финансовые инструменты; - методы формирования портфеля ценных бумаг; - методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций. <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования; - использовать основные методы финансовых расчетов; - анализировать денежные потоки инвестиционного проекта; - анализировать цены собственных и заемных источников; - определять эффективность реальных и финансовых инвестиций; - управлять инвестиционным портфелем <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основными методами финансовых расчетов; - методами инвестиционного анализа; - системой инвестиционных инструментов; - методами оценки эффективности инвестиций, основанных на дисконтированных оценках; - методами оценки эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках.
ПК- 20	Способность осуществлять и обосновывать выбор проектных решений по видам обеспечения информационных систем	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - риски реальных и финансовых инвестиций; - виды и формы проявления инфляции; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и оценивать инвестиционные риски; - делать адекватные выводы по результатам расчетов и анализа рисков; - анализировать инвестиционные проекты в условиях инфляции; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами анализа инвестиционных рисков; - методами расчетов уровня инфляции.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина ФТД.В.02 Инвестиционный менеджмент относится к факультативам программы.

Дисциплина ФТД.В.02 Инвестиционный менеджмент базируется на знаниях, полученных при изучении таких учебных дисциплин, как экономическая теория, экономика и организация предприятия, исследование операций и методы оптимизации.

Основываясь на изучении перечисленных дисциплин, «Инвестиционный менеджмент» представляет основу для производственных практик: практике по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, производственной (преддипломной) практике и подготовки к государственной итоговой аттестации.

Такое системное междисциплинарное изучение направлено на достижение требуемого ФГОС уровня подготовки по академическому бакалавриату.

3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение объема дисциплины по формам обучения

Форма обучения	Курс	Семестр	Трудоемкость дисциплины в часах						Курсовая работа (проект), контрольная работа, реферат, РГР	Вид промежуточной аттестации
			Всего часов (с экз.)	Аудиторных часов	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Очная	3	6	72	36	18	–	18	36	–	зачет
Заочная	4	–	72	8	4	–	4	60	–	зачет
Заочная (ускоренное обучение)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Очно-заочная	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.2. Распределение объема дисциплины по видам учебных занятий и трудоемкости

Вид учебных занятий	Трудоемкость (час.)	в т.ч. в интерактивной, активной, инновационной формах, (час.)	Распределение по семестрам, (час.)
			6
1	2	3	4
I. Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	36	8	36
Лекции (Лк)	18	4	18
Практические занятия (ПЗ)	18	4	18
Групповые (индивидуальные) консультации	+	–	+
II. Самостоятельная работа обучающихся (СР)	36	–	36
Подготовка к практическим занятиям	16	–	16
Подготовка к зачету в течение семестра	20	–	20
III. Промежуточная аттестация зачет	+	–	+
Общая трудоемкость дисциплины час.	72	–	72
зач. ед.	2	–	2

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий

- для очной формы обучения:

№ раздела и темы	Наименование раздела и темы дисциплины	Трудоемкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		самостоятельная работа обучающихся
			лекции	практические занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	16	3	5	8
1.1.	Понятие инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности	5	1	1,5	2,5
1.2.	Классификация и структура инвестиций	5	1	1,5	2,5
1.3.	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	6	1	2	3
2.	Инвестиционный проект	8	3	1	4
2.1.	Понятие и виды инвестиционных проектов	2	0,75	0,25	1
2.2.	Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта	2	0,75	0,25	1
2.3.	Бизнес-план инвестиционного проекта	2	0,75	0,25	1
2.4.	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	2	0,75	0,25	1
3.	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	14	3	4	7
3.1.	Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта	4	1	1	2
3.2.	Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках	5	1	1,5	2,5
3.3.	Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках	5	1	1,5	2,5
4.	Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска	14	3	4	7
4.1.	Понятие и формы проявления инфляции	3,5	0,75	1	1,75
4.2.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	3,5	0,75	1	1,75
4.3.	Понятие и виды рисков	3,5	0,75	1	1,75
4.4.	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска	3,5	0,75	1	1,75
5.	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	6	3	-	3
5.1.	Состав источников финансирования инвестиций	2	1	-	1
5.2.	Анализ цены собственных и заемных источников	2	1	-	1
5.3.	Взвешенная и предельная цена капитала		1	-	3,5
6.	Формирование инвестиционного	14	3	4	7

	портфеля				
6.1.	Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей	4	1	1	2
6.2.	Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей	5	1	1,5	2,5
6.3.	Управление инвестиционным портфелем	5	1	1,5	2,5
	ИТОГО	72	18	18	36

- для заочной формы обучения:

№ раздела и темы	Наименование раздела и темы дисциплины	Трудоемкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		самостоятельная работа обучающихся
			лекции	практические занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	8,5	0,5	0,5	7,5
1.1.	Понятие инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности	4,25	0,25	0,25	3,75
1.2.	Классификация и структура инвестиций	2,125	0,125	0,125	1,875
1.3.	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	2,125	0,125	0,125	1,875
2.	Инвестиционный проект	17	1	1	15
2.1.	Понятие и виды инвестиционных проектов	4,25	0,25	0,25	3,75
2.2.	Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта	4,25	0,25	0,25	3,75
2.3.	Бизнес-план инвестиционного проекта	4,25	0,25	0,25	3,75
2.4.	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	4,25	0,25	0,25	3,75
3.	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	17	1	1	15
3.1.	Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта	8,5	0,5	0,5	7,5
3.2.	Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках	4,25	0,25	0,25	3,75
3.3.	Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках	4,25	0,25	0,25	3,75
4.	Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска	8,5	0,5	0,5	7,5
4.1.	Понятие и формы проявления инфляции	2,125	0,125	0,125	1,875
4.2.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	2,125	0,125	0,125	1,875
4.3.	Понятие и виды рисков	2,125	0,125	0,125	1,875
4.4.	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска	2,125	0,125	0,125	1,875
5.	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	8	0,5	-	7,5
5.1.	Состав источников финансирования инве-	4	0,25	-	3,75

	стиций				
5.2.	Анализ цены собственных и заемных источников	2	0,125	-	1,875
5.3.	Взвешенная и предельная цена капитала	2	0,125	-	1,875
6.	Формирование инвестиционного портфеля	9	0,5	1	7,5
6.1.	Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей	4,5	0,25	0,5	3,75
6.2.	Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей	2,25	0,125	0,25	1,875
6.3.	Управление инвестиционным портфелем	2,25	0,125	0,25	1,875
	ИТОГО	68	4	4	60

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам

<i>№ раздела и темы</i>	<i>Наименование раздела и темы дисциплины</i>	<i>Содержание лекционных занятий</i>	<i>Вид занятия в интерактивной, активной, инновационной формах, (час.)</i>
1	2	3	4
1.	Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности		—
1.1.	Понятие инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности	Понятие инвестиций и виды (финансовые и реальные инвестиции). Экономическая сущность и значение инвестиций на макро- и микро- уровнях. Формирование инвестиционной политики государства. Инвестиционный климат организации. Управление инвестициями, функции управления. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Инвестиционная инфраструктура.	—
1.2.	Классификация и структура инвестиций	Классификация капитальных вложений. Признаки классификации инвестиций. Классификация инвестиций по отдельным признакам. Классификация инвестиций на предприятиях. Классификация инвестиций по формам собственности. Структура инвестиций. Технологическая структура инвестиций. Структура инвестиций в основной капитал, в том числе по отраслям, по формам собственности, по источникам финансирования.	—
1.3.	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности. Субъект инвестиционной деятельности, их права и обязанности.	—

		<p>Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.</p> <p>Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций.</p>	
2.	Инвестиционный проект		—
2.1.	Понятие и виды инвестиционных проектов	Понятия инвестиционного проекта и приоритетного инвестиционного проекта. Классификационные признаки инвестиционных проектов. Классификация видов инвестиционных проектов.	—
2.2.	Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта	Понятие жизненного цикла проекта. Фазы инвестиционного проекта: предынвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная. Перечень этапов фаз инвестиционного проекта. Содержание этапов инвестиционного проекта. Группировка работ по реализации проекта.	—
2.3.	Бизнес-план инвестиционного проекта	Понятие и назначение бизнес-плана. Структура бизнес-плана. Содержание разделов бизнес-плана.	—
2.4.	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	Цель анализа проектных денежных потоков. Виды денежных потоков. Характеристика денежного притока. Характеристика денежного оттока. Факторы, оказывающие влияние на величину денежных потоков. Притоки и оттоки денежных средств по видам деятельности коммерческой организации.	—
3.	Методы оценки эффективности инвестиционного проекта		—
3.1.	Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта	Понятия «процент» и «процентная ставка». Задачи, решаемые методами анализа эффективности инвестиций. Показатели эффективности инвестиционного проекта. Условия оценки предстоящих затрат и результатов при определении эффективности инвестиционного проекта. Типы финансовых операций: наращение капитала и дисконтирование. Процентные ставки, используемые при наращении. Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам. Эквивалентные простые ставки.	—
3.2.	Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках	Показатели, рассчитываемые при использовании методов анализа экономической эффективности инвестиций, основанных на дисконтированных оценках. Расчет чистой приведенной стоимости. Расчет индекса рентабельности инвестиций. Расчет внутренней нормы доходности (рентабельности) инвестиций. Расчет дисконтированного срока	—

		(периода) окупаемости инвестиций. Расчет минимума приведенных затрат.	
3.3.	Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках	Показатели, рассчитываемые при использовании методов анализа экономической эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках. Расчет срока окупаемости инвестиций. Расчет учетной нормы рентабельности инвестиций. Расчет коэффициента сравнительной экономической эффективности.	—
4.	Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска		Лекция беседа (2 часа)
4.1.	Понятие и формы проявления инфляции	Сущность, формы проявления и причины инфляции. Денежные и не денежные факторы инфляции. Типы инфляции: подавленная и открытая. Формы открытой инфляции: инфляция спрос, инфляция издержек, структурная инфляция. Классификация инфляции в зависимости от темпов роста цен: ползущая, галопирующая, гиперинфляция. Социально экономические последствия инфляции. Особенности инфляции в России и антиинфляционная политика.	Лекция беседа (0,5 часа)
4.2.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	Понятия индекса цен и темпа инфляции. Виды индексов цен: индивидуальный, общий (агрегированный) и средний за период индекс цен. Влияние инфляции на показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта.	Лекция беседа (0,5 часа)
4.3.	Понятие и виды рисков	Понятие и причины возникновения риска. Классификация видов рисков. Основные подходы к снижению уровня риска.	Лекция беседа (0,5 часа)
4.4.	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска	Перечень процедур количественного измерения проектного риска, осуществляемых в предпроектных исследованиях. Анализ уровня безубыточности. Анализ инвестиционной чувствительности. Ранжирование показателей проекта по степени зависимости от влияния внутренних и внешних факторов.	Лекция беседа (0,5 часа)
5.	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта		—
5.1.	Состав источников финансирования инвестиций	Виды источников финансирования инвестиционных проектов. Состав и характеристика собственных и заемных источников финансирования.	—
5.2.	Анализ цены собственных и заемных источников	Понятие цены капитала. Методика определения цены каждого источника средств финансирования. Основные источники капитала: банковский кредит, облигационный заем, акции, нераспределенная прибыль. Определение цены банковского кредита. Определение цены размещения облигационного займа. Опреде-	—

		ление цены средств финансирования. Определение цены нераспределенной прибыли.	
5.3.	Взвешенная и предельная цена капитала	Определение взвешенной цены капитала. Определение предельной цены капитала. Критерии выбора оптимальной структуры капитала.	—
6.	Формирование инвестиционного портфеля		Лекция беседа (2 часа)
6.1.	Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей	Понятие инвестиционного портфеля предприятия. Основная цель формирования инвестиционного портфеля. Характеристика целей инвестора при формировании любого инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей по видам включаемых в них объектов инвестирования. Классификация инвестиционных портфелей по приоритетным целям инвестирования. Классификация инвестиционных портфелей по достигнутому соответствию целям инвестирования.	Лекция беседа (1 час)
6.2.	Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей	Состав и содержание основных принципов формирования инвестиционного портфеля. Содержание этапов процесса формирования портфеля реальных инвестиционных проектов: <ol style="list-style-type: none"> 1. поиск вариантов реальных инвестиционных проектов для возможной их реализации; 2. рассмотрение и оценка бизнес-планов отдельных инвестиционных проектов; 3. первичный отбор инвестиционных проектов для более углубленного последующего их анализа; 4. экспертиза отобранных инвестиционных проектов по критерию эффективности (доходности); 5. окончательный отбор инвестиционных проектов в формируемый портфель с учетом его оптимизации и обеспечения необходимой диверсификации инвестиционной деятельности. 	Лекция беседа (0,5 часа)
6.3.	Управление инвестиционным портфелем	Понятие стиля (стратегии) управления. Виды стилей управления портфелем. особенности активного стиля управления. Особенности пассивного стиля управления.	Лекция беседа (0,5 часа)

4.3. Лабораторные работы

Учебным планом не предусмотрено.

4.4. Практические занятия

<i>№ п/п</i>	<i>Номер раздела дисци- плины</i>	<i>Наименование тем практических занятий</i>	<i>Объем (час.)</i>	<i>Вид занятия в интер- активной, активной, инновационной формах, (час.)</i>
1.	1.	Роль государства в инвестиционном процессе	2	-
2.	1.	Инвестиционная деятельность: роль субъектов и объ- ектов инвестиций	3	-
3.	2.	Особенности инвестиционного проекта: требования и структура	1	-
4.	3.	Статистические и динамические методы оценки эф- фективности реальных инвестиционных проектов	4	-
5.	4.	Инвестиционные проекты: учет рисков	2	-
6.	4.	Инвестиционные проекты: учет факторов инфляции	2	-
7.	6.	Формирование инвестиционного портфеля: принципы, структура	2	Тренинг в малой группе (2 часа)
8.	6.	Оценка эффективности инвестиционного портфеля	2	Тренинг в малой группе (2 часа)
ИТОГО			18	4

4.5. Контрольные мероприятия: курсовой проект (курсовая работа), контрольная работа, РГР, реферат

Учебным планом не предусмотрено.

5. МАТРИЦА СООТНЕСЕНИЯ РАЗДЕЛОВ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ К ФОРМИРУЕМЫМ В НИХ КОМПЕТЕНЦИЯМ И ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

<i>№, наименование разделов дисциплины</i>	<i>Компетенции</i>	<i>Кол-во часов</i>	<i>Компетенции</i>		<i>Σ комп.</i>	<i>t_{ср} час</i>	<i>Вид учебных занятий</i>	<i>Оценка результатов</i>
			<i>ПК -17</i>	<i>ПК-20</i>				
1		2	3	4	5	6	7	8
1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности		16	+	-	1	16	Лк, ПЗ, СР	Зачет
2. Инвестиционный проект		8	+	-	1	8	ЛК, ПЗ, СР	Зачет
3. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта		14	+	-	1	14	ЛК, ПЗ, СР	Зачет
4. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска		14	-	+	1	14	ЛК, ПЗ, СР	Зачет
5. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта		6	+	-	1	6	ЛК, СР	Зачет
6. Формирование инвестиционного портфеля		14	+	-	1	14	ЛК, ПЗ, СР	Зачет
<i>всего часов</i>		72	58	14	2	36		

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Румянцева, Е.Е. Инвестиции и бизнес-проекты : учебно-практическое пособие : в 2 ч. / Е.Е. Румянцева. - 2-е изд., стер. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2016. - Ч. 2. - 348 с. <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=450110>

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Наименование издания	Вид занятия	Количество экземпляров в библиотеке, шт.	Обеспеченность, (экз./чел.)
1	2	3	4	5
Основная литература				
1.	Васильева, Н.В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Н.В. Васильева ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2018. - 96 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750	Лк, ПЗ, СР	1 (ЭУ)	1,0
2.	Болодурина, М. Инвестиции : учебное пособие / М. Болодурина ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет», Кафедра финансов. - Оренбург : ОГУ, 2017. - 355 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485611	Лк, ПЗ, СР	1 (ЭУ)	1,0
3.	Инвестиционное проектирование : учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукосуев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К ^о », 2016. - 366 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453905	Лк, ПЗ, СР	1 (ЭУ)	1,0
4.	Игошин, Н.В. Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник / Н.В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 447 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527	Лк, ПЗ, СР	1 (ЭУ)	1,0
Дополнительная литература				
5.	Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. - 3-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К ^о », 2017. - 418 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454050	Лк, ПЗ, СР	1 (ЭУ)	1,0
6.	Куценко, Е.И. Проектный менеджмент : учебное пособие / Е.И. Куценко ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург : ОГУ, 2017. - 266 с. http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485472	Лк, ПЗ, СР	1 (ЭУ)	1,0
7.	Патрусова, А. М. Инвестиционный менеджмент : методические указания к выполнению практических заданий и контрольной работы / А. М. Патрусова. - Братск : БрГУ, 2014. - 40 с.	ПЗ, СР	49	1,0
8.	Теплова, Т. В. Инвестиции. Теория и практика : учебник для бакалавров / Т. В. Теплова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2014. - 782 с.	Лк, ПЗ, СР	15	1,0

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Электронный каталог библиотеки БрГУ
http://irbis.brstu.ru/CGI/irbis64r_15/cgiirbis_64.exe?LNG=&C21COM=F&I21DBN=BOOK&P21DBN=BOOK&S21CNR=&Z21ID=
2. Электронная библиотека БрГУ <http://ecat.brstu.ru/catalog>
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online»
<http://biblioclub.ru>
4. Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань» <http://e.lanbook.com>
5. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" <http://window.edu.ru>
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU <http://elibrary.ru>
7. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ)
<https://uisrussia/msu.ru/>

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебных занятий	Организация деятельности обучающихся
Лекции	Написание конспекта лекций: кратко, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, практическом занятии.
Практические занятия	Работа с конспектом лекций, обобщение, систематизация, углубление и конкретизация полученных теоретических знаний, выработка способности и готовности их использования на практике. Развитие интеллектуальных умений, подготовка ответов к контрольным вопросам, работа с основной и дополнительной литературой, необходимой для освоения дисциплины, выполнение заданий, решение задач, активное участие в интерактивной, активной, инновационной формах обучения, составление письменных отчетов.
Самостоятельная работа обучающихся	<i>Подготовка к практическим занятиям.</i> Проработка основной и дополнительной литературы, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в теме/разделе. Конспектирование прочитанных литературных источников. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием на рекомендуемых ресурсах информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Выполнение заданий преподавателя, необходимых для подготовки к участию в интерактивной, активной, инновационных формах обучения по изучаемой теме. <i>Подготовка к зачету.</i> При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу, использовать рекомендуемые ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

9.1. Методические указания для обучающихся по выполнению практических работ

Практическое занятие № 1. Роль государства в инвестиционном процессе

Цель работы: изучение сущности инвестиций, роли государства в инвестиционном процессе и классификации инвестиционных проектов.

Задание:

1. Изучить основные теоретические положения об экономической сущности инвестиций и инвестиционной деятельности;
2. Рассмотреть практику инвестиционного процесса в государстве;
3. Приобрести практические навыки формирования классификации инвестиционных проектов.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения об экономической сущности инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы принять активное участие в:
 - тренинге «Инновационный инвестиционный проект»;
 - дискуссии «Роль государства в инвестиционном процессе»;
 - мозговом штурме «Классификация инвестиционных проектов».

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. Разработать описание инновационного инвестиционного проекта с указанием сферы деятельности и задач, которые будут решены в ходе его реализации.
2. Раскрыть роль государства в инвестиционном процессе.
3. Провести анализ инвестиций проектов.
4. Привести перечень федеральных нормативно-правовых актов, содержащих положения об инновационной и инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
5. Привести перечень региональных нормативно-правовых актов, содержащих положения об инновационной и инвестиционной деятельности в соответствующем регионе.
6. Привести перечень муниципальных нормативно-правовых актов, содержащих положения об инновационной и инвестиционной деятельности в соответствующем муниципалитете.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 5 – 7.

Основная литература

[1 - 4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[5 - 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Что такое инновации?
2. Что такое инвестиции?
3. Какова роль государства в инвестиционном процессе?
4. Представьте классификацию инвестиций.

Практическое занятие № 2. Инвестиционная деятельность: роль субъектов и объектов инвестиций

Цель работы: изучение нормативно-правового обеспечения инновационной инвестиционной деятельности и получение навыков по определению стоимости денежных средств во времени.

Задание:

1. Изучить основные теоретические положения об инвестиционной деятельности;
2. Рассмотреть практику инвестиционной деятельности на предприятии;
3. Приобрести практические навыки основных расчетов инвестиционной деятельности.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения об инвестиционной деятельности.
2. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы принять активное участие в:
- тренинге «Законодательные основы инновационной инвестиционной деятельности».

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. Составить перечень разделов, статей нормативно-правовых актов современного законодательства, на основе которых будет разработан и реализован инновационный инвестиционный проект.
2. Определить субъекты и объекты инвестиционной деятельности для инновационного проекта. Указать роль субъектов инвестиционной деятельности.
3. Дать характеристику инвестора рассматриваемого проекта в соответствии с классификацией по основным признакам.
4. Решить задачи на тему «Оценка стоимости денег во времени» в соответствии с вариантом, указанным в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 9 – 12.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 8 – 9.

Основная литература

[1-4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[5 - 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Какие нормативные акты регулируют инвестиционную деятельность на территории и Российской Федерации?
2. Какие нормативные акты регулируют инновационную деятельность в соответствующем регионе?
3. Кто является субъектом инвестиционной деятельности?
4. Что является объектом инвестирования?
5. В чем заключается сущность инвестиционной деятельности?
6. Привести определения следующим понятиям: процент, простой процент, сложный

процент, процентная ставка, будущая стоимость денег, настоящая стоимость денег, дисконтирование стоимости, период начисления.

7. Какие формы используются для вычисления будущей стоимости денег во времени по простым процентам?
8. Какие формулы используются для вычисления настоящей стоимости денег во времени по простым и сложным процентам?

Практическое занятие № 3. Особенности инвестиционного проекта: требования и структура

Цель работы: изучение особенностей инвестиционных проектов, проведение анализа инвестиционного проекта по признакам классификации..

Задание:

1. Изучить основные теоретические положения об инвестиционном проекте;
2. Рассмотреть практику функционирования инвестиционного проекта;
3. Приобрести практические навыки формирования инновационного инвестиционного проекта.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения об инвестиционном проекте.
2. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы принять активное участие в тренинге «Структура инновационного инвестиционного проекта»

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. По описанию инновационного инвестиционного проекта, разработанного при выполнении задания № 1 (см. в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент»), составить характеристику проекта по признакам классификации инвестиционных проектов и представить обоснование их выбора.
2. Представить алгоритм разработки бизнес-плана инновационного инвестиционного проекта.
3. Дать краткое описание бизнес-плана рассматриваемого инновационного инвестиционного проекта.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 13 – 14.

Основная литература

[1-4] – согласно таблице раздела 7.

[7, 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Что такое инвестиционный проект?
2. Что такое приоритетный инвестиционный проект?
3. Назовите общие характеристики проекта.
4. Какие цели ставит перед собой инвестор?
5. Назовите принципы разработки инвестиционных проектов.
6. Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта? Охарактеризуйте каждую стадию проекта.
7. Представьте классификацию инвестиционных проектов.
8. Какие разделы должен содержать бизнес-план инновационного инвестиционного проекта и каково их содержание?

Практическое занятие № 4. Статические и динамические методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов

Цель работы: закрепление теоретических основ и получение практических навыков оценки инновационных инвестиционных проектов с применением статических и динамических методов..

Задание:

1. Изучить основные теоретические положения о статических и динамических методах оценки эффективности реальных инвестиционных проектов;
2. Рассмотреть практику определения эффективности реальных инвестиционных проектов;
3. Приобрести практические навыки расчета эффективности реальных инвестиционных проектов с использованием динамических и статических методов.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения о статических и динамических методах оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.

2. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы и в соответствии с предложенным вариантом, решить задачу на тему «Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов», представленные в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 17 – 23.

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. Решить задачу на тему «Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов» в соответствии с вариантом, представленную в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 17 – 23, путем применения:
 - статических методов;
 - динамических методов.

2. Представить вывод о возможности реализации проектов.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 15 – 16.

Основная литература

[1- 4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[5 - 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. В чем сущность статистических методов оценки эффективности реальных инвестиционных проектов?
2. В чем сущность динамических методов оценки эффективности реальных инвестиционных проектов?
3. В чем смысл дисконтирования? Что такое ставка дисконтирования?
4. Какие существуют статические методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов?
5. Какие недостатки и достоинства статических методов оценки реальных инновационных инвестиционных проектов Вы можете назвать?
6. Какие существуют динамические методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов?

Практическое занятие № 5. Инвестиционные проекты: учет рисков

Цель работы: закрепление теоретических основ и получение практических навыков оценки рисков инновационных инвестиционных проектов.

Задание:

2. Изучить основные теоретические положения об учете рисков при разработке инновационных инвестиционных проектов;
3. Рассмотреть методику расчета дисперсии, среднеквадратического (стандартного) отклонения и коэффициента вариации;
4. Приобрести практические навыки определения и учета рисков при разработке инвестиционных проектов.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения об учете рисков при разработке инвестиционных проектов.

2. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы и в соответствии с предложенным вариантом, решить задачи на тему «Инвестиционные проекты: учет рисков», представленные в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 25 – 26.

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;

4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. Решить задачу на тему «Инвестиционные проекты: учет рисков» в соответствии с вариантом, представленную в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 25 – 26.
2. Представить вывод о возможности учета рисков при разработке инновационных инвестиционных проектов.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 24.

Основная литература

[1-4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[7, 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. В чем суть оценки рисков инновационных инвестиционных проектов?
2. Какие группы методов оценки рисков инновационных инвестиционных проектов Вы знаете?
3. Какие недостатки и достоинства методов оценки рисков инновационных инвестиционных проектов Вы можете назвать?

Практическое занятие № 6. Инвестиционные проекты: учет фактора инфляции

Цель работы: изучение особенностей учета фактора инфляции в инвестиционной деятельности.

закрепление теоретических основ и получение практических навыков оценки инновационных инвестиционных проектов с применением статических и динамических методов..

Задание:

- а. Изучить основные теоретические положения об учете фактора инфляции в инвестиционных проектах;
- б. Рассмотреть практику определения уровня инфляции в инвестиционных проектах;
- с. Приобрести практические навыки учета уровня инфляции в инвестиционных проектах.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения об учете фактора инфляции в инвестиционных проектах.
2. Провести ранжирование финансовых инструментов по показателю риска инвестиционных портфелей (согласно варианту).
3. На основе полученных результатов представить анализ финансовых инструментов.

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;

2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы и в соответствии с предложенным вариантом, решить задачу на тему «Инвестиционные проекты: учет факторов инфляции», представленную в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 28 – 31.

2. Представить вывод о возможности учета фактора инфляции при реализации проектов.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 27 – 31.

Основная литература

[1- 4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[5 - 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Дать определение следующим понятиям: инфляция, темп инфляции, фактический темп инфляции, ожидаемый темп инфляции, индекс инфляции, инфляционная премия.
2. В чем сущность прогнозирования годового темпа и индекса инфляции.
3. В чем сущность формирования реальной процентной ставки с учетом фактора инфляции?
4. В чем сущность оценки стоимости денежных средств с учетом фактора инфляции?
5. В чем сущность формирования необходимого уровня доходности инвестиционных операций с учетом фактора инфляции?

Практическое занятие № 7. Формирование инвестиционного портфеля: принципы, структура

Цель работы: изучение сущности портфельного инвестирования.

Задание:

1. Изучить основные теоретические положения формирования инвестиционного портфеля;
2. Рассмотреть практику формирования инвестиционного портфеля;
3. Приобрести практические навыки реализации основных принципов менеджмента при формировании инвестиционного портфеля.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения о принципах формирования и структуре инвестиционного портфеля.
2. Разработать проект инвестиционного портфеля, используя не менее трех финансовых ин-

струментов.

3. Провести анализ инвестиционного портфеля в соответствии с классификацией инвестиционных портфелей.

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы разработать свой инвестиционный проект на тему «Формирование инвестиционного портфеля: принципы, структура», представленную в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 31 – 32.

2. Представить свой проект в рамках оговоренного регламента по времени при проведении тренинга.

3. Участвовать в процессе высказывания мнения как член группы относительно представленных проектов.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по участию в тренинге при подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 31 – 32.

Основная литература

[1- 4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[5 - 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Что такое инвестиционный портфель?
2. Приведите классификацию инвестиционных портфелей?
3. Каковы принципы формирования инвестиционных портфелей?

Практическое занятие № 8. Оценка эффективности инвестиционного портфеля

Цель работы: закрепление теоретических основ и получение практических навыков оценки эффективности инвестиционного портфеля.

Задание:

4. Изучить основные теоретические положения оценки эффективности инвестиционного портфеля;
5. Рассмотреть практику оценки эффективности инвестиционного портфеля;
6. Приобрести практические навыки расчета эффективности инвестиционных портфеля с использованием расчета бета-коэффициента.

Порядок выполнения:

1. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы изучить основные теоретические положения о оценке эффективности инве-

стиционного портфеля.

2. На основании конспекта лекций, рекомендуемых источников, основной и дополнительной литературы и согласно алгоритму оценки эффективности инвестиционного портфеля провести расчет бета-коэффициента в соответствии с материалами на тему «Оценка эффективности инвестиционного портфеля», представленные в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 32 – 33.

Форма отчетности:

Письменный отчет, отражающий:

1. Цель практического занятия;
2. Исходное задание и соответствующие ему данные;
3. Основные теоретические и методические положения;
4. Выполнение задания;
5. Вывод о проделанной работе.

Задания для самостоятельной работы:

1. Согласно алгоритму оценки эффективности инвестиционного портфеля провести расчет бета-коэффициента.
2. Представить вывод о возможности оценки эффективности инвестиционного портфеля.

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию представлены в методических указаниях к выполнению практических заданий и контрольной работы «Инвестиционный менеджмент» на стр. 32 – 33.

Основная литература

[1- 4] – согласно таблице раздела 7.

Дополнительная литература

[5 - 8] – согласно таблице раздела 7.

Контрольные вопросы для самопроверки

1. Каков алгоритм оценки эффективности инвестиционных портфелей?
2. Каковы критерии оптимизации инвестиционных портфелей?
3. В чем сущность эффективности управления инвестиционным портфелем?

9.2 Методические указания по выполнению курсового проекта (курсовой работы), контрольной работы, РГР, реферата

Учебным планом не предусмотрено.

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Microsoft Windows Professional Russian
2. Microsoft Office Russian
3. Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Security.

**11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ
ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

<i>Вид занятия</i>	<i>Наименование аудитории</i>	<i>Перечень основного оборудования</i>	<i>№ ПЗ</i>
1	2	3	4
Лк	Лекционная аудитория (мультимедийный класс)	Интерактивная доска SMART Board 680i2/Unifl, Интерактивный планшет Wacom PL-720, Колонки Microlab Solo-7C, Ноутбук Samsung R610<NP-R610-FS08>, Телевизор плазменный Samsung 63 PS-63A756T1M	Лк № 1 - 7
ПЗ	Дисплейный класс	Интерактивная доска SMART Board 680i2/Unifl, Интерактивный планшет Wacom PL-720, Колонки Microlab Solo-7C, Ноутбук Samsung R610<NP-R610-FS08>, Телевизор плазменный Samsung 63 PS-63A756T1M	ПЗ № 1-8
СР	Читальный зал №1	Оборудование 10 ПК i5-2500/H67/4Gb(монитор TFT19 Samsung); принтер HP LaserJet P2055D	–

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Описание фонда оценочных средств (паспорт)

№ компетенции	Элемент компетенции	Раздел	Тема	ФОС
ПК- 17	Способность принимать участие в управлении проектами создания информационных систем на стадиях жизненного цикла	1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	1.1 Понятие инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности; 1.2 Классификация и структура инвестиций; 1.3 Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	Вопросы к зачету № 1.1– 1.9
		2. Инвестиционный проект	2.1 Понятие и виды инвестиционных проектов; 2.2 Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта; 2.3 Бизнес-план инвестиционного проекта; 2.4 Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	Вопросы к зачету № 2.1– 2.4
		3. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта	3.1 Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта; 3.2 Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках; 3.3 Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках	Вопросы к зачету № 3.1– 3.3
		5. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	5.1 Состав источников финансирования инвестиций; 5.2 Анализ цены собственных и заемных источников; 5.3 Взвешенная и предельная цена капитала	Вопросы к зачету № 5.1– 5.3
		6. Формирование инвестиционного портфеля	6.1 Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей; 6.2 Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей; 6.3 Управление инвестиционным портфелем	Вопросы к зачету № 6.1– 6.5
ПК- 20	Способность осуществлять и обосновывать выбор проектных решений по видам обеспечения информационных систем	4. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска	4.1 Понятие и формы проявления инфляции; 4.2 Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции; 4.3 Понятие и виды рисков; 4.4 Анализ инвестиционных проектов в условиях риска	Вопросы к зачету № 4.1– 4.11

2. Вопросы к зачету

№ п/п	Компетенции		ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ	№ и наименование раздела
	Код	Определение		
1	2	3	4	5
1.	ПК- 17	Способность принимать участие в управлении	1.1 Понятие и виды (финансовые и реальные инвестиции) инвестиций; 1.2 Экономическая сущность и значение инвестиций на макро- и микро- уровнях;	1. Экономическая сущность инвестиций и инвестицион-

		проектами создания информационных систем на стадиях жизненного цикла	<p>1.3 Управление инвестициями в организации;</p> <p>1.4 Классификация капитальных вложений;</p> <p>1.5 Структура инвестиций;</p> <p>1.6 Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений;</p> <p>1.7 Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности;</p> <p>1.8 Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений;</p> <p>1.9 Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций</p>	ной деятельности
			<p>2.1 Понятие и классификация видов инвестиционных проектов;</p> <p>2.2 Понятие и этапы жизненного цикла инвестиционного проекта;</p> <p>2.3 Назначение и структура бизнес-плана, содержание его разделов;</p> <p>2.4 Анализ денежных потоков инвестиционного проекта</p>	2. Инвестиционный проект
			<p>3.1 Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта;</p> <p>3.2 Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках;</p> <p>3.3 Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках</p>	3. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
			<p>5.1 Состав источников финансирования инвестиций;</p> <p>5.2 Анализ цены собственных и заемных источников;</p> <p>5.3 Взвешенная и предельная цена капитала</p>	5. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта
			<p>6.1 Понятие, цели формирования инвестиционных портфелей</p> <p>6.2 Классификация инвестиционных портфелей</p> <p>6.3 Состав и содержание основных принципов формирования инвестиционного портфеля.</p> <p>6.4 Содержание этапов процесса формирования портфеля реальных инвестиционных проектов;</p> <p>6.5 Управление инвестиционным портфелем</p>	6. Формирование инвестиционного портфеля
2.	ПК- 20	Способность осуществлять и обосновывать выбор проектных решений по видам обеспечения информационных систем	<p>4.1 Сущность, формы проявления, причины и факторы инфляции;</p> <p>4.2 Классификация видов инфляции;</p> <p>4.3 Социально экономические последствия инфляции и антиинфляционная политика в России;</p> <p>4.4 Характеристика индекса цен и темпа инфляции;</p> <p>4.5 Влияние инфляции на показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта;</p> <p>4.6 Понятие и причины возникновения риска;</p> <p>4.7 Классификация видов рисков;</p> <p>4.8 Основные подходы к снижению уровня риска;</p> <p>4.9 Перечень процедур количественного измерения проектного риска, осуществляемых в предпроектных исследованиях;</p> <p>4.10 Анализ уровня безубыточности и инвестиционной чувствительности;</p> <p>4.11 Ранжирование показателей проекта по степени зависимости от влияния внутренних и внешних факторов</p>	4. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска

3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Показатели	Оценка	Критерии
<p>Знать: (ПК-17):</p> <ul style="list-style-type: none"> - характеристику инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности; - инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений; - характеристику инвестиционных проектов; - главные цели и методы инвестиционного анализа; - методы определения доходности инвестиционных операций; - основные модели для принятия инвестиционных решений; - методы расчета стоимости капитала; - наиболее важные финансовые инструменты; - методы формирования портфеля ценных бумаг; - методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций; 	<p>зачтено</p>	<p>Оценка «зачтено» ставится при:</p> <ul style="list-style-type: none"> - достаточном систематическом знании основ инвестиционного менеджмента, инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений, характеристику инвестиционных проектов, методы инвестиционного анализа и определения доходности инвестиций, методы расчета стоимости капитала, методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций, риски реальных и финансовых инвестиций. виды и формы проявления инфляции; - хорошем умении разрабатывать направления и формы инвестирования, использовать основные методы финансовых расчетов, анализировать денежные потоки инвестиционного проекта, анализировать цены собственных и заемных источников, определять эффективность реальных и финансовых инвестиций, управлять инвестиционным портфелем, анализировать и оценивать инвестиционные риски, делать адекватные выводы по результатам расчетов и анализа рисков, анализировать инвестиционные проекты в условиях инфляции; - хорошем владении основными методами финансовых расчетов, методами инвестиционного анализа, системой инвестиционных инструментов, методами оценки эффективности инвестиций, основанных на дисконтированных оценках, методами оценки эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках, методами анализа инвестиционных рисков, методами расчетов уровня инфляции.
<p>(ПК-20):</p> <ul style="list-style-type: none"> - риски реальных и финансовых инвестиций; - виды и формы проявления инфляции; <p>Уметь: (ПК-17):</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования; - использовать основные методы финансовых расчетов; - анализировать денежные потоки инвестиционного проекта; - анализировать цены собственных и заемных источников; - определять эффективность реальных и финансовых инвестиций; - управлять инвестиционным портфелем <p>(ПК-20):</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и оценивать инвестиционные риски; - делать адекватные выводы по результатам расчетов и анализа рисков; - анализировать инвестиционные проекты в условиях инфляции; <p>Владеть: (ПК-17):</p> <ul style="list-style-type: none"> - основными методами 	<p>не зачтено</p>	<p>Оценка «не зачтено» ставится при:</p> <ul style="list-style-type: none"> - отсутствии знаний основ инвестиционного менеджмента, инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений, характеристику инвестиционных проектов, методы инвестиционного анализа и определения доходности инвестиций, методы расчета стоимости капитала, методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций, риски реальных и финансовых инвестиций. виды и формы проявления инфляции; - плохом умении разрабатывать направления и формы инвестирования, использовать основные методы финансовых расчетов, анализировать денежные потоки инвестиционного проекта, анализировать цены собственных и заемных источников, определять эффективность реальных и финансовых инвестиций, управлять инвестиционным портфелем, анализировать и оценивать инвестиционные риски, делать адекватные выводы по результатам расчетов и анализа рисков, анализировать инвестиционные проекты в условиях инфляции; - неудовлетворительном владении основными методами финансовых расчетов, методами инвестиционного анализа, системой инвестиционных инструментов, методами оценки эффективности инвестиций, основанных на дисконтированных оценках, методами оценки эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках, методами анализа инвестиционных рисков, методами расчетов уровня инфляции.

финансовых расчетов; - методами инвестиционного анализа; - системой инвестиционных инструментов; - методами оценки эффективности инвестиций, основанных на дисконтированных оценках; - методами оценки эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках. <i>(ПК-20):</i> - методами анализа инвестиционных рисков; - методами расчетов уровня инфляции.		
---	--	--

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» направлена на ознакомление обучающихся с основными понятиями, категориями и инструментами инвестиционного управления в государстве и организациях; формирование и развитие у обучающихся профессиональных компетенций в инвестиционном менеджменте на основе освоения ими знаний, приобретения умений и навыков, связанных со способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность.

Изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» предусматривает:

- лекции;
- практические занятия;
- самостоятельную работу обучающихся;
- экзамен.

В ходе освоения раздела 1 «Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности» обучающиеся должны знать понятие инвестиций, роль государства в активизации инвестиционной деятельности, классификацию и структуру инвестиций, а также расширять свое представление об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений.

В ходе освоения раздела 2 «Инвестиционный проект» обучающиеся должны знать понятие и виды инвестиционных проектов, этапы жизненного цикла инвестиционного проекта, структуру и содержание разделов бизнес-плана, а также уметь анализировать денежные потоки инвестиционного проекта.

В ходе освоения раздела 3 «Методы оценки эффективности инвестиционного проекта» обучающиеся должны знать общую характеристику методов оценки эффективности инвестиционного проекта, иметь практические навыки использования методов анализа экономической эффективности инвестиций, основанных на дисконтированных и учетных оценках.

В ходе освоения раздела 4 «Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска» обучающиеся должны знать основные положения инвестиционной деятельности в условиях инфляции и риска, осуществлять анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска, а также определять степень риска и уровень инфляции.

В ходе освоения раздела 5 «Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта» обучающиеся должны знать состав источников финансирования инвестиций, осуществлять анализ цены собственных и заемных источников, а также иметь практические навыки определения взвешенной и предельной цены капитала.

В ходе освоения раздела 6 «Формирование инвестиционного портфеля» обучающиеся должны знать понятия, цели формирования и классификации инвестиционных портфелей, принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей, а также иметь практические навыки управления инвестиционным портфелем.

Необходимо овладеть навыками и умениями применения изученного теоретического материала для развития способности находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовности нести за них ответственность.

В процессе изучения дисциплины рекомендуется на первом этапе обратить внимание на понятийно-категориальный аппарат дисциплины. Овладение ключевыми понятиями является важным этапом в освоении содержания инновационного менеджмента.

При подготовке к зачету рекомендуется особое внимание уделить вопросам использования изученного теоретического материала для выполнения профессиональных функций на уровне решения организационно-управленческих задач.

В процессе проведения практических занятий происходит закрепление знаний, формирование умений и навыков, связанных с развитием способности находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовности нести за них ответственность.

Самостоятельную работу необходимо начинать с проработки конспекта лекций, обобщения, систематизации, углубления и конкретизации полученных теоретических знаний с использованием основной и дополнительной литературы, а также рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

В процессе консультации с преподавателем прояснять вопросы, термины, материал, вызвавший трудности при самостоятельной работе.

Работа с литературой является важнейшим элементом в получении знаний по дисциплине. Прежде всего, необходимо воспользоваться списком рекомендуемой по данной дисциплине литературой. Дополнительные сведения по изучаемым темам можно найти в периодической печати и Интернете.

Предусмотрено проведение аудиторных занятий (в виде лекций и практических занятий) в сочетании с внеаудиторной работой.

АННОТАЦИЯ рабочей программы дисциплины Инвестиционный менеджмент

1. Цель и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины является овладение основами теоретических и практических знаний в области инвестиционного менеджмента, необходимых для применения современных методов оценки эффективности инвестиционных проектов в организации.

Задачами изучения дисциплины являются:

- изучение теоретических и практически основ инвестиционного менеджмента;
- принятие участия в разработке отдельных разделов инвестиционных проектов, направленных на реализацию программ развития персонала;
- овладение методами оценки эффективности реальных инвестиционных проектов в организации.

2. Структура дисциплины

2.1 Распределение трудоемкости по отдельным видам учебных занятий, включая самостоятельную работу: лекции – 18 часов, практические занятия – 18 часов, самостоятельная работа – 36 часа.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 72 часа, 2 зачетные единицы.

2.2 Основные разделы дисциплины:

- 1 – Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности;
- 2 – Инвестиционный проект;
- 3 – Методы оценки эффективности инвестиционного проекта;
- 4 – Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска;
- 5 – Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта;
- 6 – Формирование инвестиционного портфеля.

3. Планируемые результаты обучения (перечень компетенций)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК-17 – способность принимать участие в управлении проектами создания информационных систем на стадиях жизненного цикла.

ПК-20 – способность осуществлять и обосновывать выбор проектных решений по видам обеспечения информационных систем.

4. Вид промежуточной аттестации: зачет.

*Протокол о дополнениях и изменениях в рабочей программе
на 20__-20__ учебный год*

1. В рабочую программу по дисциплине вносятся следующие дополнения:

2. В рабочую программу по дисциплине вносятся следующие изменения:

Протокол заседания кафедры № _____ от «___» _____ 20__ г.,
(разработчик)

Заведующий кафедрой _____
(подпись)

(Ф.И.О.)

Программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 09.03.03 Прикладная информатика (уровень бакалавриата)

(код и наименование направления подготовки)

от « 12 » марта 2015 г. № 207

для набора 2014 года: и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для заочной формы обучения от « 03 » июля 2018 г. № 413

для набора 2015 года: и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от « 03 » июля 2018г. № 413 , заочной формы обучения от « 03 » июля 2018 г. № 413

для набора 2016 года: и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от « 5 » мая 2016 г. № 342

для набора 2017 года: и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от « 06 » марта 2017г. № 125 , заочной формы обучения от « 06 » марта 2017 г. № 125

для набора 2018 года и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от « 12 » марта 2018 г. № 130 , заочной формы обучения от « 12 » марта 2018 г. № 130

Программу составили:

Луковникова Елена Ивановна,
доцент базовой кафедры МиИТ, к.э.н. _____

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании базовой кафедры МиИТ от «18» декабря 2018 г., протокол № 8

И.о. заведующего базовой кафедры МиИТ _____ Е.И. Луковникова

СОГЛАСОВАНО:

И.о. заведующего выпускающей
базовой кафедры МиИТ _____ Е.И. Луковникова

Директор библиотеки _____ Т.Ф. Сотник

Рабочая программа одобрена методической комиссией факультета ЭиУ от «28» декабря 2018 г., протокол № 4

Председатель методической комиссии факультета ЭиУ _____ Е.В. Трапезникова

СОГЛАСОВАНО:

Начальник
учебно-методического управления _____ Г.П. Нежевец

Регистрационный № _____