МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»

Павловский филиал ННГУ

УТВЕРЖДЕНО
директором Павловского филиала ННГУ
к.э.н. Н.А. Ягуновой
(распоряжение от 11.03.2020 г. № 19ф)

Рабочая программа дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(наименование дисциплины (модуля))

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки / специальность

38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Направленность образовательной программы

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Форма обучения

ОЧНАЯ, ЗАОЧНАЯ

Павлово

2020 год

Лист актуализации

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель ОМК
__ _____ 20___ г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2021-2022 учебном году на заседании кафедры

_____

Протокол от __ _____ 20___ г. № __
Зав. кафедрой _____

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель ОМК
__ _____ 20___ г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры

_____

Протокол от __ _____ 20___ г. № __
Зав. кафедрой _____

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК
__ _____ 20___ г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры

_____

Протокол от __ _____ 20___ г. № __
Зав. кафедрой _____

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель ОМК
__ _____ 20___ г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры

_____

Протокол от __ _____ 20___ г. № __
Зав. кафедрой _____

1. Место и цели дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины, модули» и является обязательной для изучения по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент на 4 курсе для очной и заочной форм обучения.

Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц.

Целью дисциплины является изучение методологических и методических вопросов инвестиционного менеджмента, а также приобретение практических навыков разработки бизнес-плана организации и оценки его эффективности с учетом рисков.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине «Инвестиционный менеджмент», соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы подготовки (специальность) 38.03.02 "Менеджмент"

Формируемые компетенции	**Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций**
ПК-15 *умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании*	**З (ПК-15)** • Сущность и классификацию рисков предприятия; • Показатели деятельности предприятия, учитывающие риски; **У (ПК-15)** • Учитывать риски при принятии управленческих решений; • Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков; **В (ПК-15)** • Методами оценки и анализа рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды.
ПК-16 *владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов*	**З (ПК-16)** • Правила и методики финансового планирования и прогнозирования. **У (ПК-16)** • Оценивать инвестиционный проект, составлять финансовый план; • Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план. **В (ПК-16)** • Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков.

3. Структура и содержание дисциплины «Инвестиционный менеджмент»

Объем дисциплины (модуля) составляет 3 зачетные единицы, всего 108часа, из которых:

по очной форме обучения:

29 часов составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (14 часов занятия лекционного типа, 14 часов занятия семинарского типа, 1 час- КСР), 79 часов составляет самостоятельная работа обучающегося.

по заочной форме обучения:

13 часов составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (6 часов занятия лекционного типа, 6 часов занятия семинарского типа, 1 час- КСР), 4 часа контроль, 91 час составляет самостоятельная работа

Структура дисциплины

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля),	**Всего (часы)**	В том числе	
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них	**Самостоятельная работа обучающ**

форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)				Занятия лекционного типа			Занятия семинарского типа			Занятия лабораторного типа			Всего					
	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная
Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.	11		9	1		1	1		1				2		2	9		7
Тема 2. Инвестиционный процесс.	12		14	1		1	1		1				2		2	10		12
Тема 3. Источники финансирования инвестиций.	14		13	2		-	2		1				4		1	10		12
Тема 4. Типы инвесторов	14		13	2		1	2		-				4		1	10		12
Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации	14		14	2		1	2		1				4		2	10		12
Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	14		14	2		1	2		1				4		2	10		12
Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования	14		13	2		-	2		1				4		1	10		12
Тема 8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	14		13	2		1	2		-				4		1	10		12
КСР	1		1										1		1			
Контроль			4															
Промежуточная аттестация **зачёт**																		

Содержание дисциплины «Инвестиционный менеджмент»

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Содержание темы	Форма проведения	Оценочные средства

				занятия	
1.	Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.	ПК-15	Экономическая сущность и виды инвестиций.	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
2	Тема 2. Инвестиционный процесс.	ПК-15,16	Этапы инвестиционного процесса	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
3	Тема 3. Источники финансирования инвестиций.	ПК-16	Классификация источников финансирования	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
4	Тема 4. Типы инвесторов	ПК-16	Типы инвесторов	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
5	Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации	ПК-16	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
6	Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	ПК-15,16	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
7	Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования	ПК-15	Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание
8	Тема 8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	ПК-16	Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	Лекция, семинарское занятие	Практическое контрольное задание

4. Образовательные технологии

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии	Трудоемкость (часы/зач. ед.)
1	Экономическая сущность и виды инвестиций.	Понятие инвестиционной деятельности и ее место в процессе управления предприятием. Понятие, виды и классификация инвестиций. Основные инструменты инвестиционного рынка.	ПК-15	Знать: - Показатели деятельности предприятия, учитывающие риски Уметь: - Учитывать риски при принятии управленческих решений	Лекции, деловая игра Решение задач	4ч.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционная деятельность организации»
2. Какие цели инвестирования могут быть выделены в организации?
3. Какие виды инвестиций Вы знаете?
4. Какие выделяют инструменты инвестиционного рынка?
5. Как можно классифицировать инвестиции по принципу дифференцирования нормы прибыли?

Задача. Необходимо оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным: на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта (проект «А» и проект «Б») с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице 1.

Таблица 1

Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект «А»		Инвестиционный проект «Б»	
	Денежный поток, млн.руб.	Значение вероятности	Денежный поток, млн.руб.	Значение вероятности
Высокая	600	0,25	800	0,20
Средняя	500	0,50	450	0,60

Низкая	200	0,25	150	0,20
В целом	x	1,0	x	1,0

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии	Трудоемкость (часы/зач. ед.)
2	Инвестиционный процесс.	Понятие инвестиционного процесса. Виды и классификация рисков Особенности разработки бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов. Методики разработки бизнес-планов	ПК-15 ПК-16	Знать: - Сущность и классификацию рисков предприятия Уметь: - Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков Знать: - Правила и методики финансового планирования и прогнозирования Уметь: - Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план Владеть: - Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков	Лекции, доклады (презентации) о видах рисков Решение задач Рефераты по методикам планирования и прогнозирования Творческое задание	8ч.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Бизнес – план»

2. Какие цели могут быть выделены в бизнес-плане организации?
3. Какие признаки классификации бизнес-планов Вы знаете?
4. Какие выделяют проекты по объему финансирования?
5. Провести сравнительный анализ бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов.

Задача. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала для оценки структуры финансирования инвестиционного проекта по вложению в исследования и инновации. Определить ставку дисконтирования для расчета эффективности проекта.

Для решения использовать следующие исходные данные:

	До реализации проекта	Структура финансирования проекта
Собственный капитал в балансе компании, тыс.руб.	1 000	30 000
Заемный капитал в балансе компании, тыс.руб.	1 000	30 000
Планируемая доходность от собственного капитала, %	30%	?
Средневзвешенная процентная ставка по займам, %	20%	20%
Ставка налога на прибыль	20%	20%

Доходность собственного капитала, используемого на финансирование проекта, следует рассчитать с учетом риска проекта:

Рисковые премии в зависимости от категории проекта:	
1. вложения при интенсификации производства на базе освоенной техники	0%
2. увеличение объема продаж существующей продукции	7%
3. производство и продвижение на рынок нового продукта	14%
4. вложения в исследования и инновации	21%

№	**Наименование раздела дисциплины (тема)**	**Содержание**	**Формируемые компетенции**	**Результаты освоения (знать, уметь, владеть)**	**Образовательные технологии**	**Трудоемкость (часы/зач. ед.)**
3	Источники финансирования инвестиций	Основные принципы финансирования деятельности организации. Внутренние источники финансирования инвестиций. Внешние источники финансирования инвестиций.	ПК-16	Знать: - Правила и методики финансового планирования и прогнозирования Уметь: - Оценивать влияние финансовых институтов и	Рефераты по методикам планирования и прогнозирования Творческое задание	16ч.

				рынков на инвестиционный проект и финансовый план		

Вопросы для самопроверки:

1. Зависит ли выбор источника финансирования бизнес-плана от цели его реализации?
2. Обоснуйте тезис «Внутреннее финансирование обходится компании дороже, чем привлечение внешних источников».
3. На каких условиях происходит венчурное финансирование бизнес-планов? Как правильно юридически оформить эти взаимоотношения?

Вопросы и задания для самостоятельной работы:

1. Укажите положительные и отрицательные факторы внутреннего и внешнего финансирования проекта.
2. Рассчитайте что выгоднее компании: привлечение кредита или лизинг?

№	**Наименование раздела дисциплины (тема)**	**Содержание**	**Формируемые компетенции**	**Результаты освоения (знать, уметь, владеть)**	**Образовательные технологии**	**Трудоемкость (часы/зач. ед.)**
4	Типы инвесторов.	Стратегические инвесторы. Портфельные инвесторы. Основные требования, предъявляемые инвестиционными фондами.	ПК-16	Уметь: - Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план Владеть: Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков	Лекции, творческое задание Творческое задание	4ч.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Стратегический инвестор»
2. Какие основные требования, предъявляются инвестиционными фондами для финансирования организации?

3. Провести сравнительный анализ стратегических и портфельных инвесторов.

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии	Трудоемкость (часы/зач. ед.)
5	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации	Инвестиционный проект как основной документ, регулирующий управление инвестиционным процессом. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта. Управление проектом.	ПК-16	Знать: - Правила и методики финансового планирования и прогнозирования Уметь: - Оценивать инвестиционный проект, составлять финансовый план Владеть: - Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков	Лекции, реферат по методикам планирования и прогнозирования Творческое задание	10ч.

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционный проект»
2. Какие цели могут быть выделены в инвестиционном проекте организации?
3. Какие выделяют проекты по объему финансирования?
4. Какие выделяют проекты по принципу дифференцирования нормы прибыли?

Вопросы и задания для самостоятельной работы:

1. Для компаний с каким типом организационной структуры целесообразно использовать «бизнес – план производства»?
2. При привлечении внешнего финансирования, какой формат инвестиционного проекта целесообразно использовать?
3. Что понимается под технико-экономическим обоснованием (ТЭО) проекта?

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии	Трудоемкость (часы/зач. ед.)
6	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	Классификация методов оценки бизнес-плана. Прогнозирование денежных потоков организации. Методы оценки, основанные на концепции дисконтирования. Показатели коммерческой эффективности проекта. Показатели бюджетной эффективности проекта	ПК-15 ПК-16	Знать: - Показатели деятельности предприятия, учитывающие риски Владеть: - Методами оценки и анализа рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды Уметь: - Оценивать инвестиционный проект, составлять финансовый план	Практические занятия, деловая игра Решение задач Творческое задание	16ч.

Вопросы для самопроверки:

1. Раскройте экономическое содержание понятия «дисконтирование».

2. Кто из участников инвестиционного проекта заинтересован в показателях коммерческой эффективности проекта?
3. Какие параметры включаются в систему показателей бюджетной эффективности бизнес-плана?
4. Какие критерии оценки эффективности проекта рассчитываются на основе потока денежных средств?

Задача 1. Организация может воспользоваться по одному из региональных налогов инвестиционным налоговым кредитом (ИНК). Основанием его получения является выполнение организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона. Сумма регионального налога превышает сумму испрашиваемого ИНК более чем в два раза. Процент за пользование ИНК составит 1/2 ставки рефинансирования Банка России. При этом ставка рефинансирования Банка России в первом году использования ИНК — 16 % годовых, во втором — 15 % годовых, в третьем — 14 % годовых (процентные ставки взяты условно). В течение этих трех лет кредит должен погашаться равными долями.

Прогнозный уровень инфляции составляет 12 % в первом году пользования ИНК, 11 % — во втором году, 10 % — в третьем году. Сумма предоставляемого ИНК — 60 тыс. руб.

Необходимо оценить экономический эффект от использования этой организацией ИНК.

Вопросы и задания для самостоятельной работы:

1. По каким критериям инвестор выберет наиболее привлекательный для финансирования вариант бизнес-плана?
2. Всегда ли инвестиционный проект с положительным потоком денежных средств будет иметь положительный финансовый результат?

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии	Трудоемкость (часы/зач. ед.)
7	Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования	Понятие инвестиционного портфеля. Начальное и конечное благосостояние. Определение уровня доходности портфеля. Кривые безразличия. Ненасыщаемость и избегание риска. Вычисление	ПК-15	Уметь: - Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков Владеть: - Методами оценки и анализа	Лекции Решение задач Решение задач	6ч.

		ожидаемых доходностей и стандартных отклонений портфелей.		рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды		

Вопросы для самопроверки:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционный портфель»
2. Какие основные требования, предъявляются к формированию инвестиционного портфеля для принятия решения о размещении средств?
3. Как классифицируются типы инвестиционных портфелей?

Задача 1. Инвестор приобретает рискованный актив А на 300 тыс. руб. и актив В на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% и покупает на 150 тыс. актив А и на 50 тыс. актив В. Ожидаемая доходность актива А – 25%, В – 20%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля.

Задача 2. Оценить влияние условий предоставления инвестиционного налогового кредита (ИНК) на изменение цены долгосрочных обязательств организации.

Элементы долгосрочных обязательств организации и издержки, связанные с их обслуживанием

Наименование показателя		Значение показателя			
		Без использования ИНК, тыс. руб.		С использованием ИНК, тыс. руб.	
		31.12.12	31.12.13	31.12.12	31.12.13
Сумма долгосрочных обязательств организации	Займы и кредиты	15 245	12 745	15 245	12 745
	Отложенные налоговые обязательства	200	1500	200	1500
	Прочие долгосрочные обязательства	1500	1200	2500	1700
	Итого долгосрочных обязательств	16 945	15 445	17 945	15 945
		за год			
Сумма платежей за использование займов и кредитов		1 980		1 980	
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %		-		8	
Условия кредита, в долях от ставки рефинансирования:	по 1 варианту по 2 варианту	-		s S	

Доклады. Типы инвестиционных стратегий. Определение уровня доходности портфеля.

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии	Трудоемкость (часы/зач. ед.)
8	Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	Современное экономическое положение страны и состояние инвестиционной деятельности. Макроэкономические предпосылки активизации инвестиционного процесса. Государственная политика в инвестиционной сфере.	ОК-16	Уметь: - Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план Владеть: - Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков	Лекции, рассмотрение нормативно-законодательной базы, регулирующей инвестиционную деятельность Творческое задание	8ч.

Вопросы для самопроверки:

1. Какие формы регулирования инвестиционной деятельности могут быть использованы Правительством РФ для активизации инвестиционного рынка?
2. Какие методы государственного регулирования инвестиций используются активно в настоящее время?

5.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

В результате изучения дисциплины студентами будут разработаны следующие бизнес-кейсы:

Бизнес-кейс. Бизнес-план инвестиционного проекта.

В процессе изучения курса «Инвестиционный менеджмент» обучающиеся познакомятся с конкретными примерами бизнес-планов коммерческих организаций, нормативно-законодательной базой, регулирующей инвестиционную деятельность, а также рассмотрят конкретные ситуации анализа инвестиционного рынка на актуальную дату.

6.Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» и аттестации по итогам освоения дисциплины

6.1 Перечень компетенций выпускников образовательной программы с указанием результатов обучения (знаний, умений, владений), характеризующих этапы их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

ПК-15 ***умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании***

Индикаторы компетенции	**Оценки сформированности компетенций**	
	Не зачтено	**Зачтено**
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены негрубые ошибки.
Наличие умений	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Задания выполнены не в полном объеме. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками.
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами
Мотивация (личностное отношение)	Учебная активность и мотивация слабо выражены, готовность решать поставленные задачи качественно отсутствуют	Учебная активность и мотивация проявляются на среднем уровне, демонстрируется готовность выполнять поставленные задачи на среднем уровне качества
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач. Требуется повторное обучение	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач, но требуется дополнительная практика по большинству практических задач.
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Средний, высокий
Шкала оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий	0 – 50 %	51 – 100 %

ПК-16 ***владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и***

прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Индикаторы компетенции	**Оценки сформированности компетенций**	
	Не зачтено	**Зачтено**
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены негрубые ошибки.
Наличие умений	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Задания выполнены не в полном объеме. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками.
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами
Мотивация (личностное отношение)	Учебная активность и мотивация слабо выражены, готовность решать поставленные задачи качественно отсутствуют	Учебная активность и мотивация проявляются на среднем уровне, демонстрируется готовность выполнять поставленные задачи на среднем уровне качества
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач. Требуется повторное обучение	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач, но требуется дополнительная практика по большинству практических задач.
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Средний, высокий
Шкала оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий	0 – 50 %	51 – 100 %

6.2. Описание шкал оценивания

№ п/п	Код компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
1	ПК-15	Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать: Сущность и классификацию рисков предприятия. Показатели деятельности предприятия, учитывающие риски.	Доклад, сообщение, презентация
				Деловая игра
			Уметь: Учитывать риски при принятии управленческих решений. Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков.	Задача (практическое задание)
				Задача (практическое задание)
			Владеть: Методами оценки и анализа рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды	Задача (практическое задание)
2	ПК-16	Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать: Правила и методики финансового планирования и прогнозирования	Реферат
			Уметь: Оценивать инвестиционный проект, составлять финансовый план. Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план	Творческое задание
			Владеть: Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков	
			Мотивация (личностное отношение)	Учебная дисциплина, интерес к предмету

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в форме зачета. Вопросы для подготовки к зачету представлены ниже.

	Зачтено	Не зачтено
Знания	Студент обнаруживает: - системное, всестороннее, глубокое знание учебного материала, свободно владеет терминологией по предмету; - полное знание учебного материала, в основном владеет терминологией; - знание основного материала, но допускает неточности в ответе, в определении понятий.	Студент обнаруживает: - пробелы в знаниях основного учебного материала, ответы носят отрывочный, поверхностный характер, студент не понимает существа вопроса, не может ответить на дополнительные вопросы преподавателя. Обнаруживает незнание курса на уровне лекционного материала, базового учебника
Умения, навыки	Студент: - успешно выполняет практические задания; - допускает погрешности при выполнении практических заданий, которые не носят принципиального характера	Студент: - допускает принципиальные ошибки в выполнении практических заданий, не может применять знания для выполнения практических заданий

6.3. Критерии и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), характеризующих этапы формирования компетенций

Темы докладов (презентаций) по теме «Виды и классификация рисков»:

1. Классификация рисков предприятия.
2. Политические риски.
3. Риск невыполнения договорных обязательств.
4. Экономический риск.
5. Ценовой риск.
6. Маркетинговый риск.
7. Валютный риск.
8. Процентный риск.
9. Инфляционный риск.
10. Инвестиционный риск.
11. Риск неплатежеспособности.
12. Методы оценки рисков.
13. Стратегии управления рисками.
14. Пути и способы снижения рисков.

Темы докладов (презентаций) по теме «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности»:

1. Налоговая политика (налоговые льготы)
2. Амортизационная политика (применение норм ускоренной амортизации)
3. Расширение использования средств населения и других внебюджетных источников
4. Развитие возможностей использования залога при кредитовании инвесторов

5. Развитие финансового лизинга движимого и недвижимого имущества
6. Создание возможностей субъектам инвестиционной деятельности для формирования собственных денежных фондов развития
7. Проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции
8. Предоставление субъектам инвестиционной деятельности льготных условий пользования землей и другими природными ресурсами
9. Создание и развитие сети информационно-аналитических центров, осуществляющих регулярное проведение рейтингов и рейтинговых оценок субъектов инвестиционной деятельности и др.

Темы рефератов:

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Стратегическое планирование.
3. Перспективное финансовое планирование.
4. Бизнес-планирование.
5. Текущее финансовое планирование (бюджетирование).
6. Оперативное финансовое планирование.
7. Качественные методы.
8. Метод Делфи (метод экспертных оценок).
9. Мнения специалистов.
10. Голосование (упорядоченный опрос) торговых агентов.
11. Изучение покупателей.
12. Количественные методы.
13. Прогнозирование на основе данных прошлых периодов (скользящее среднее, классическая декомпозиция, анализ трендов, анализ временных рядов, экспоненциальное сглаживание).
14. Причинно-следственное прогнозирование (регрессионный анализ, в т.ч. простая регрессия, множественная регрессия, эконометрическое моделирование).

Методические рекомендации по оформлению творческих работ.

Целью творческой работы выступает разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.

Бизнес-план - широко распространенный в рыночной экономике инструмент менеджмента. Он отображает средства и ресурсы необходимые для достижения стратегической цели фирмы.

Стадии подготовки, разработки и предъявления бизнес-плана имеют практическое значение.

Разработка бизнес-плана предполагает поиск ответов на вопросы:

- Что будет являться товаром?
- Кто будет покупать товар?
- Каких и сколько ресурсов потребуется для производства товара?
- Будет ли от продажи товара прибыль?

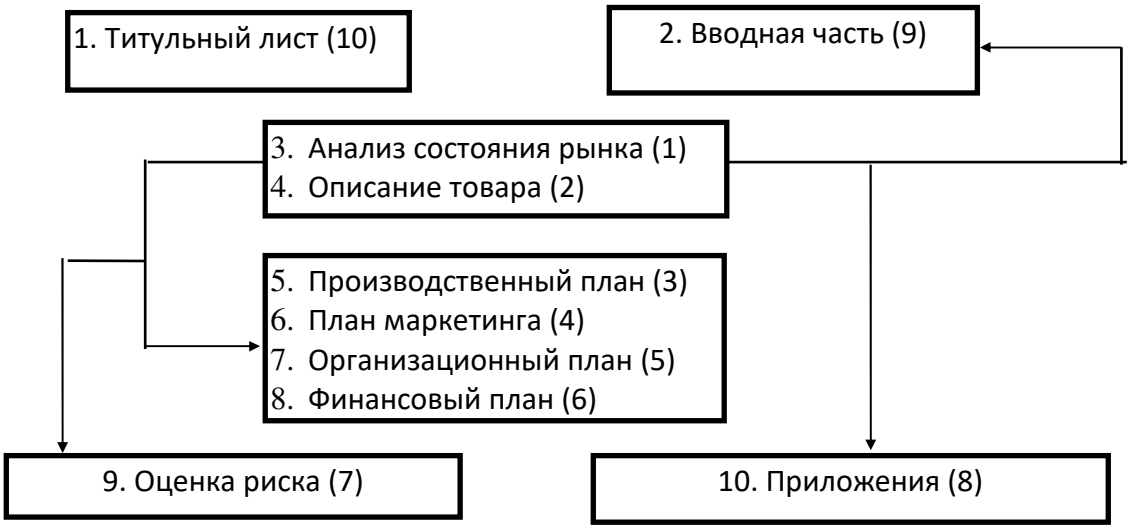
Разработка бизнес-плана участникам предпринимательской деятельности позволяет:

для самой организации определить путь для достижения цели и обозначить сложности и уяснить все функции управления;

для партнеров добиться согласия и единства действий и определить организационную структуру фирмы и роль каждого для достижения цели;

для инвесторов убедить в серьезности и правомочности затеваемого дела и доказать возвратность кредита с оговоренными процентами.

Структура и последовательность разработки разделов бизнес-плана



1. Анализ состояния рынка

1.1.Какие область, город, район предназначены в качестве рынка предлагаемого товара? 1.2.Каковы географические, экономические социально-демографические характеристики выбранного рынка? 1.3. Какие фирмы уже функционируют на выбранном рынке с аналогичным товаром? 1.4. Какова степень насыщенности рынка товарами-аналогами? 1.5. Каковы тенденции изменения степени насыщенности рынка на ближайшие три года? 1.6. Какова общая тенденция спроса на товары-аналоги? 1.7. Какие фирмы могут стать конкурентами? 1.8. Почему покупатели предпочтут предлагаемый товар? 1.9. Какие покупатели в большей степени заинтересованы в данном товаре?

2. Описание товара

2.1. Каково назначение (функция) товара и возможные сферы его использования? 2.2. Каким образом реализуется назначение товара? 2.3.Каковы основные характеристики товара? 2.4. Какие технические, химические и пр. новации делают товар особенным? 2.5. Почему именно данный товар будет пользоваться спросом на выбранном рынке? 2..6. Каков жизненный цикл товара на перспективу 1 - 3 года? 2.7. Какие средства предусмотрены для поддержания устойчивого спроса на товар в рассматриваемом сегменте рынка?

С целью повышения обоснованности и наглядности решений, принятых в данной части бизнес-плана, можно построить "Профиль характеристик товаров-аналогов" и "График жизненного цикла товара".

3. Производственный план

3.1. Какие технологии производства известны? 3.2. Какие затраты необходимы для приобретения или разработку технологии? 3.3. Какова принципиальная схема производства товара? 3.4.Какие производственные площади потребуются и каковы затраты на их приобретение или аренду? 3.5.Какое оборудование необходимо для производства и каковы затраты на приобретение? 3.6. Какие сырье, полуфабрикаты и материалы необходимы для производства и каковы затраты на приобретение? 3.7. Какие организации являются поставщиками сырья, полуфабрикатов и материалов? 3.8. Какие фирмы участвуют в производстве на правах субподряда? 3.9. Какова принципиальная схема взаимодействия фирм, участников данного бизнеса? 3.10. Как будет осуществляться контроль качества товара? 3.11. Рабочие каких профессий потребуются, их количество и ориентировочная заработная плата? 3.12. Какова ориентировочная сумма должностных окладов служащих фирмы?

Производственный план представляет собой совокупность калькуляций, таблиц, сетевую модель, а также планировки помещений и схемы расстановки оборудования.

4. План маркетинга

4.1.Каковы постоянные издержки производства товара, приходящиеся на один месяц? 4.2. Каковы переменные издержки, приходящиеся на единицу товара? 4.3. Какова ориентировочная себестоимость товара? 4.4. На основании каких доводов и чему равна принятая цена единицы товара? 4.5. Чему будет равна точка безубыточности? 4.6. Какова будет ожидаемая прибыль в месяц от продажи товара, количество которого равно мощности основного оборудования? 4.7. Как будет меняться величина прибыли от корректировки величин издержек? 4.8. Какова ценовая политика фирмы на ближайшие 1 - 3 года? 4.9. Какие мероприятия предусматриваются для улучшения характеристик товара? 4.10. Как будет организовано дизайнерское оформление товара? 4.11. Какие формы торговли и расчета будут приняты? 4.12. Какие специальные услуги клиентам будут оказываться? 4.13. Какой вид будет иметь схема продвижения товара на рынок? 4.14. Какими методами предполагается изучение спроса на товар и откликов о его качествах от покупателей? 4.15. Какие формы товарной рекламы будут использовать и ее примерная текстовка? 4.16. Какие специальные знаки должны быть на товаре, их описание и эскизы?

В данной части бизнес-плана приводятся расчеты по формулам, строятся графики, испытываются различные варианты экономических показателей. Главным итогом должны стать цена товара и маркетинговые мероприятия, обеспечивающие прибыльность фирмы.

5. Организационный план

5.1. Каков организационно-правовой статус фирмы? 5.2. Каков состав учредителей, пайщиков, акционеров и доля участия их в бизнесе? 5.3. Какой вид имеет организационно-производственная структура предприятия? 5.4. Какова схема организационно-штатной структуры предприятия? 5.5. Какие должности предусматриваются в офисе и обязанности по ним? 5.6. Каков режим труда служащих и их должностные оклады? 5.7. Какие формы обучения служащих и рабочих фирмы будут использоваться? 5.8. Какие методы улаживания трудовых споров предусматриваются в фирме? 5.9. Кто имеет право подписи финансовых документов?

Кроме текстовой части, т.е. ответов на поставленные вопросы, данный раздел плана может иметь таблицы (должностные обязанности и функции сотрудников) и рисунки (организационная структура, информационные потоки).

6. Финансовый план

Методика работы над этим планом заключается в последовательных расчетах и записи результатов в таблицы.

6.1. План доходов и расходов:

1) прогнозируется количество продаж товара по каждому месяцу года на основании конфигурации графика "Жизненный цикл товара"; 2) записывается цена на единицу товара по каждому месяцу с учетом прогноза уровня инфляции; 3) рассчитываются переменные расходы на производство товара в рамках каждого месяца планируемого года; 4) определяются затраты каждой составляющей постоянных расходов по каждому месяцу; 5) устанавливается процент налога на добавленную стоимость соответствующий рассматриваемому организационно-правовому статусу фирмы и виду товара; 6) устанавливается процент налога на прибыль, который должен соответствовать характеристикам фирмы и товара; 7) определяются: доходы от продаж; сумма постоянных расходов; величина налога на добавленную стоимость; величина налога на прибыль; чистая прибыль.

6.2. План поступлений и выплат.

Данный документ позволяет планировать денежную наличность. Он разрабатывается на основе "Плана доходов и расходов", но с учетом получения необходимых кредитов в коммерческих банках и их погашения. Должны быть учтены возможные предоплаты, отсроченные платежи, а также продажи товаров в кредит.

6.3. Оценка коммерческой эффективности проекта:

- метод определения чистой текущей стоимости;
- метод расчета рентабельности инвестиций;
- метод расчета внутренней нормы прибыли.
- метод расчета периода окупаемости инвестиций;
- метод определения бухгалтерской рентабельности инвестиций.

7. Оценка риска

Риск – это вероятность того, что прогнозируемые события не произойдут (не осуществятся обещанные явные платежи, полученные денежные потоки окажутся меньше прогнозируемых).

Вопросы, которые помогают составлению раздела: 1) какие случаи риска могут наступить при разворачивании предпринимательской деятельности? 2) какие наиболее существенные виды риска могут встретиться на стадии производства товара? 3) какие виды риска можно ожидать при реализации товара? 4) каков риск взаимодействия с поставщиками, субподрядчиками и партнерами? 5) какие дестабилизирующие действия можно ожидать от правительства, конкурентов, профсоюзов? 6) какие виды риска следует страховать, на какую сумму и какой срок? 7) какие виды риска требуют организационных мероприятий (каких и когда)? 8) какие виды риска требуют установки технических средств (каких и когда)?

Разработку данного раздела можно осуществлять посредством таблиц, в которые записываются сложные и простые риски, их оценки, а также содержание мероприятий и сроки их проведения.

8. Вступительная часть

Здесь в краткой форме указывается существо бизнес с аргументацией в виде суждений и количественных показателей, которые содержатся в основных разделах бизнес-плана. Следует помнить, что по содержанию вводной части судят о том, стоит ли предлагаемый бизнес серьезного рассмотрения и, следовательно, кредитования. Необходимо четко и убедительно изложить основные аргументы предлагаемого проекта, а именно - чем будет заниматься создаваемое предприятие, сколько денег потребуется вложить, какой ожидаемый спрос на выпускаемый, и почему разработчики бизнес-плана считают, что фирма добьется успеха.

9. Титульный лист

На нем указываются: 1) наименование фирмы и ее местонахождение; 2) имена и адреса учредителей; 3) фамилия, имя, отчество директора фирмы, его местожительства и телефон; 4) суть проекта с наименованием товара и потенциальных покупателей; 5) общая стоимость задуманного бизнеса с указанием величины и источника кредита. Записи делаются по пунктам в сжатой форме.

6.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций и (или) для итогового контроля сформированности компетенции.

Вопросы к зачету	**Код компетенции** ***(согласно РПД)***
1. Понятие инвестиционной деятельности и ее место в процессе управления предприятием	ПК-15
2. Понятие, виды и классификация инвестиций	ПК-15
3. Основные инструменты инвестиционного рынка	ПК-15
4. Виды и классификация рисков	ПК-15
5. Понятие инвестиционного процесса	ПК-15
6. Особенности разработки бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов	ПК-16
7. Определение инвестиционной стратегии организации	ПК-15
8. Структура бизнес-плана	ПК-16
9. Методика UNIDO	ПК-16
10. Методика Европейского банка реконструкции и развития	ПК-16
11. Основные принципы финансирования деятельности организации	ПК-16
12. Внутренние источники финансирования инвестиций	ПК-16
13. Внешние источники финансирования инвестиций	ПК-16
14. Стратегические инвесторы	ПК-16
15. Портфельные инвесторы	ПК-16
16. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта	ПК-16
17. Жизненный цикл проекта	ПК-16
18. Классификация целей бизнес планирования	ПК-16
19. Организация процесса бизнес планирования компании и механизма контроля его исполнения	ПК-16
20. Прогнозирование денежных потоков организации	ПК-15
21. Понятие концепции дисконтирования	ПК-15
22. Показатели коммерческой эффективности проекта	ПК-15
23. Показатели бюджетной эффективности проекта	ПК-16
24. Типы инвестиционных портфелей	ПК-15
25. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	ПК-16

В качестве оценочного средства при проведении зачета по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» выступает тестирование.

Примерные вопросы для тестирования

1. Инвестиции – это……
2. Портфельные инвестиции осуществляются…….
3. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне включает
4. 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.

5.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.
6. Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:
а) кредиты банков и других кредитных структур;
б) эмиссия облигаций компании;
в) инвестиционный лизинг;
г) чистая прибыль; амортизационные отчисления;
д) эмиссия акций компании.
7. Точка безубыточности:
а) параметр, характеризующий порог рентабельности;
б) показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;
в) характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;
г) показывает уровень чистого дохода.

Критерии оценки: итоговый тест считается пройденным, если студент правильно ответил на 5 вопросов теста.

Критерии оценки рефератов, докладов и сообщений (в формате презентации):

Критерии оценки	**Количество баллов**
Реферат или доклад полностью раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию из первоисточников и изданий периодической печати, приводит практические примеры ,отвечает на дополнительные вопросы преподавателя и студентов (при докладе).	20
Реферат или доклад частично раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию из первоисточников, отвечает на дополнительные вопросы преподавателя и студентов (при докладе), но при этом дает не четкие ответы, без достаточно их аргументации.	10
Реферат или доклад в общих чертах раскрывает основные вопросы теоретического материала. Студент приводит информацию только из учебников. При ответах на дополнительные вопросы путается в ответах, не может дать понятный и аргументированный ответ.	5

Критерии оценки творческих заданий: творческие задания позволяют оценить комплексную сформированность компетенций дисциплины. Данный вид занятий предполагает групповую работу. Студенты должны предоставить групповой отчет, сделать доклад и ответить на вопросы преподавателя и студентов.

Критерии оценки	**Количество баллов**
Письменный отчет группы содержит ответы на все поставленные вопросы в полном объеме. Материал изложен логично, приводят подтверждение своих ответов и выводов конкретными примерами из видео-кейса. Группа (или представитель(и) от группы) отвечает на вопросы преподавателя или студентов, умеет отстаивать свою точку зрения и позицию	30
Письменный отчет группы содержит неполные ответы на поставленные вопросы. Материал изложен логично, приводят подтверждение своих ответов и выводов конкретными примерами из видео-кейса, но имеются ошибочные сопоставления ответов и примеров из видео-кейса. Группа (или представитель(и) от группы) отвечает на вопросы преподавателя или студентов с ошибками, слабо отстаивая отстаивать свою точку зрения и позицию.	10

Критерии оценки текущих заданий:

Критерии оценки	**Количество баллов**
Студенты правильно отвечают на все поставленные вопросы и правильно выполняют все задания	20
Студенты отвечают на все поставленные вопросы и выполняют все задания, допускают ошибки (не более 3 в зависимости от типа задания)	15
Студенты выполняют все задания, допускают ошибки (не более 5 в зависимости от типа задания)	10

Критерии оценки деловой игры: позволят оценить комплексную сформированность компетенций дисциплины. Данный вид занятий предполагает групповую работу. После получения результат группа должна, сделать доклад, аргументировать принятое решение и ответить на вопросы преподавателя и студентов.

Критерии оценки	Количество баллов
Группа дала правильные ответы на все поставленные вопросы в полном объеме. Группа (или представитель(и) от группы) отвечает на вопросы преподавателя или студентов, умеет отстаивать свою точку зрения и позицию	30
Ответы группы содержат ошибочные варианты. Имеются замечания по процедуре реализации хода деловой игры. Группа (или представитель(и) от группы) отвечает на вопросы преподавателя или студентов с ошибками, слабо отстаивая отстаивать свою точку зрения и позицию.	10

Компетенция считается полностью сформированной, если студенты набирают от 85- до 100 баллов в сумме по всем заданиям; частично сформированной от 50 до 85; не сформированной если обучающий набирает менее 50 баллов при выполнении заданий.

6.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины. *При подготовке к практическому занятию* необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

Практические занятия неразрывно связаны с домашними заданиями как основным видом текущей самостоятельной работы, являясь, в сочетании с систематическим изучением теоретического материала основой рейтинговой оценки знаний, фиксируемой в промежуточной и итоговой аттестациях.

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовку к практическим занятиям;
- выполнение общих и индивидуальных домашних заданий;
- работу с электронными источниками;
- подготовку к сдаче экзамена (зачета).

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

Важную роль в изучении дисциплины играет *подготовка контрольной или курсовойработы* (при наличии в учебном плане). Прежде чем приступить к написанию работы, следует внимательно ознакомиться с темой и рекомендованной литературой. Целесообразно также использовать монографии, журнальные и газетные статьи, нормативное правовые

документы, электронные ресурсы. Перечень использованных литературных источников свидетельствует о глубине проработки темы. Весь изученный материал систематизируется и излагается в соответствии с планом. Важно, при написании контрольной (курсовой) работы выразить собственную позицию по изучаемой проблеме. Материал следует излагать грамотно, четко, без повторений и сокращений (кроме общепринятых).

При подготовке к экзамену (зачету) следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа студентов, прежде всего, заключатся в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, студент должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратится к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию.

Существует несколько методов работы с литературой.

Один из них – метод повторения: смысл прочитанного текста можно заучить наизусть. Простое повторение воздействует на память механически и поверхностно. Полученные таким путем сведения легко забываются.

Наиболее эффективный метод – метод осознанного запоминания: прочитанный текст нужно подвергнуть большей, чем простое заучивание, обработке. Чтобы основательно обработать информацию, важно произвести целый ряд мыслительных операций: прокомментировать новые данные; оценить их значение; поставить вопросы; сопоставить полученные сведения с ранее известными.

Для улучшения обработки информации очень важно устанавливать осмысленные связи, структурировать новые сведения. Изучение научной, учебной и иной литературы требует ведения рабочих записей. Форма записей может быть весьма разнообразной: простой или развернутый план, тезисы, цитаты, конспект.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 132 с. - ISBN 978-5-394-03315-5. - Текст : электронный. - URL: (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1081839)

2. Мыльник В.В.Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. Е.В. Зубеева. - М. : РИОР : ИНФРА-М, 2018. - 229 с. -(Высшее образование: Бакалавриат).— DOI: https://doi.org/10.12737/19030 - .: (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/926479)

3. Чернова О.А., Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Чернова О. А. - Ростов н/Д : Изд-во ЮФУ, 2018. - 150 с. - ISBN 978-5-9275-2613-0 - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : (доступно в ЭБС «Консультант студента», режим доступа: https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785927526130.html)

Дополнительная литература:

1. Балдин К.В., Управление инвестициями : Учебник для бакалавров / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка; под ред. докт. экон. наук, проф. К.В. Балдина. - М. : Дашков и К, 2016. - 240 с. - ISBN 978-5-394-02235-7 - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : (доступно в ЭБС «Консультант студента», режим доступа: https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394022357.html)

2. Баркалов С.А., Инвестиционный менеджмент : Учебное пособие / С.А. Баркалов, Т.А. Свиридова. - СПб.: ИЦ Интермедия, 2017. - 240 с. - ISBN 978-5-4383-0150-9 - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785438301509.html)

3.Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03487-9. - Текст : электронный. - URL: (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1093222)

4. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 544 с. - ISBN 978-5-238-01506-4. - Текст : электронный. - URL: (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа:https://znanium.com/catalog/product/1028577)

5. Тогузова И.З., Финансовый и инвестиционный менеджмент : Учебник / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева - М. : Прометей, 2018. - 376 с. - ISBN 978-5-907003-06-4 - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785907003064.html)

программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. http://studentam.net/ Электронная библиотека учебников
2. http://www.rsl.ru/ Российская государственная библиотека
3. Операционная система Microsoft Windows
4. Пакет прикладных программ Microsoft Office
5. Правовая система «Консультант плюс»
6. Правовая система «Гарант

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Реализация программы предполагает наличие:

- аудиторий для лекционных и практических занятий с необходимым оборудованием;
- компьютерного класса, имеющего компьютеры, объединенные сетью с выходом в Интернет;
- лицензионного (операционная система Microsoft Windows, пакет прикладных программ Microsoft Office) и свободно распространяемого программного обеспечения.

В ходе проведения занятий рекомендуется использовать компьютерные иллюстрации для поддержки различных видов занятий, подготовленные с использованием Microsoft Office или других средств визуализации материала.

Доступ к электронным информационным ресурсам осуществляется в компьютерном классе и библиотеке филиала.

9. Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

9.1. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется филиалом с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

9.2. В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья филиал обеспечивает:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий;
- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;
- выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт).

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.

3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

- возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения, а также пребывание в указанных помещениях;
- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.

9.3. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

9.4. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

№ п/п	Критерии студентов	Формы
1	С нарушением слуха	• в печатной форме • в форме электронного документа
2	С нарушением зрения	• в печатной форме увеличенным шрифтом • в форме электронного документа
3	С нарушением опорно-двигательного аппарата	• в печатной форме

		• в форме электронного документа

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

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

9.5.1 *Перечень фондов оценочных средств, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы*.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные средства:

№ п/п	Критерии студентов	Виды оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
1	С нарушением слуха	тест	преимущественно письменная проверка
2	С нарушением зрения	собеседование по вопросам	преимущественно устная проверка (индивидуально)
3	С нарушением опорно-двигательного аппарата	решение письменных тестов, контрольные вопросы	письменная проверка

Студентам с ограниченными возможностями здоровья увеличивается время на подготовку ответов к зачёту/экзамену.

9.5.2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме);

2. доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом);

3. доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, с использованием услуг ассистента, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) может проводиться в несколько этапов.

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

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья предоставляются основная и дополнительная учебная литература в виде электронного документа в фонде библиотеки и/ или в электронно-библиотечных системах.

9.7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

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

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения:

- лекционная аудитория – мультимедийное оборудование, источники питания для индивидуальных технических средств;
- учебная аудитория для практических занятий (семинаров) - мультимедийное оборудование, источники питания для индивидуальных технических средств;
- учебная аудитория для самостоятельной работы – стандартные рабочие места с персональными компьютерами; рабочее место с персональным компьютером, с программой экранного доступа, программой экранного увеличения «экранная лупа» для студентов с нарушением зрения.

В аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусмотрены места для обучающихся с учётом ограничений их здоровья.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО ННГУ и ОПОП ВО по направлению 38.03.02 «Менеджмент», направленность образовательной программы «Производственный менеджмент».

Автор: _____

Рецензент: к.э.н., генеральный директор

ООО НЗСМИ «Парацельс» _____ Ягунов А.Е.

Заведующий кафедрой экономики и права к.э.н., доцент _____ Ягунова Н.А.

Программа одобрена на заседании объединенной методической комиссии ИОО и филиалов университета, протокол № 11 от 10.03.2020 года