

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ АГРОИНЖЕНЕРИИ ФГБОУ ВО ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГАУ

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета ТС в АПК

_____ С.А. Барышников

«23» апреля 2020 г.

Кафедра " Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный "

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.02 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки **38.03.02 Менеджмент**

Профиль **Производственный менеджмент**

Уровень высшего образования – **бакалавриат (прикладной)**

Квалификация - **бакалавр**

Форма обучения – **очно-заочная**

Челябинск
2020

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 12.01.2016 г. № 7. Рабочая программа дисциплины предназначена для подготовки бакалавра по направлению **38.03.02 Менеджмент, профиль – Производственный менеджмент**.

Настоящая рабочая программа дисциплины составлена в рамках основной профессиональной образовательной программы (ОПОП) и учитывает особенности обучения при инклюзивном образовании лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) и инвалидов.

Составитель – кандидат экономических наук, доцент И.Н. Перчаткина
кандидат экономических наук И.А. Зубарева

Рабочая программа дисциплины обсуждена на заседании кафедры «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный»
« 17 » апреля 2020 г. (протокол № 14).

Зав. кафедрой «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный»,
кандидат педагогических наук,
доцент

С.А. Чичиланова

Рабочая программа дисциплины одобрена методической комиссией факультета ТС в АПК
« 21 » апреля 2020 г. (протокол № 8).

Председатель методической комиссии
факультета ТС в АПК,
кандидат технических наук, доцент

С.Ю. Попова

Директор Научной библиотеки

Е.Л. Лебедева

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП	4
1.1.	Цель и задачи дисциплины	4
1.2.	Планируемые результаты обучения по дисциплине (показатели сформированности компетенций)	4
2.	Место дисциплины в структуре ОПОП	4
3.	Объем дисциплины и виды учебной работы	5
3.1.	Распределение объема дисциплины по видам учебной работы	5
3.2.	Распределение учебного времени по разделам и темам	5
4.	Структура и содержание дисциплины	6
4.1.	Содержание дисциплины	6
4.2.	Содержание лекций	8
4.3.	Содержание лабораторных занятий	11
4.4.	Содержание практических занятий	11
4.5.	Виды и содержание самостоятельной работы обучающихся	11
5.	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	12
6.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	12
7.	Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины	12
8.	Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины	13
9.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	13
10.	Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	13
11.	Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	13
12.	Инновационные формы образовательных технологий	14
	Приложение №1. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	15
	Лист регистрации изменений	28

1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

1.1 Цель и задачи дисциплины

Бакалавр по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль – Производственный менеджмент должен быть подготовлен к профессиональной организационно-управленческой деятельности.

Цель дисциплины - сформировать у обучающихся систему профессиональных знаний, позволяющих эффективно решать управленческие задачи в сфере инвестирования, способствующих дальнейшему развитию личности.

Задачи дисциплины - изучение методов разработки, реализации и анализа инвестиционных проектов, направленных на развитие организации (предприятия, органа государственного или муниципального управления); изучение методов оценки эффективности инвестиций.

1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (показатели сформированности компетенций)

Планируемые результаты освоения ОПОП (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУН)		
	знания	умения	навыки
ПК-3 владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности.	Обучающийся должен знать: основы стратегического анализа для реализации инвестиционных проектов – (Б1.В.02- 31).	Обучающийся должен уметь: разрабатывать и осуществлять стратегию организации на основе инвестиционного менеджмента (Б1.В.02- У1).	Обучающийся должен владеть навыками: разработки и осуществления стратегии организации для обеспечения конкурентоспособности на рынке, за счет анализа и внедрения инвестиционных проектов.- (Б1.В.02- Н1)
ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений,	Обучающийся должен знать: основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной	Обучающийся должен уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной	Обучающийся должен владеть: практическими навыками применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала – (Б1.В.02-Н.2)

связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	политики и структуры капитала – (Б1.В.02-3.2)	политики и структуры капитала – (Б1.В.02-У.2)	
ПК-8 владением навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	Обучающийся должен знать: основы документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов - (Б1.В.02-3.3)	Обучающийся должен уметь: документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов – (Б1.В.02-У.3).	Обучающийся должен владеть: навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов – (Б1.В.Н3)

2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части Блока 1 (Б1.В.02) основной профессиональной образовательной программы прикладного бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль – Производственный менеджмент.

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предшествующими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечивающих (предшествующих) и обеспечиваемых (последующих) дисциплин, практик	Формируемые компетенции
Предшествующие дисциплины		
1.	Отраслевые рынки: анализ и регулирование	ПК-3
2.	Управление конкурентоспособностью	ПК-3
3.	Планирование и прогнозирование в менеджменте	ПК-3, ПК-4
4.	Маркетинг	ПК-3, ПК-8
5.	Экологический менеджмент	ПК-3, ПК-8
6.	Статистика	ПК-4
7.	Финансы	ПК-4
8.	Основы бухгалтерского учета и банковское дело	ПК-4
9.	Управленческий учет	ПК-4
10.	Финансовый менеджмент	ПК-4
11.	Управление малым и средним бизнесом	ПК-8
12.	Ситуационный менеджмент	ПК-8
13.	Информационные технологии в менеджменте	ПК-8

14.	Инновационный менеджмент	ПК-8
15.	Производственный менеджмент	ПК-8
16.	Корпоративные информационные системы	ПК-8
Последующие дисциплины		
3.	Стратегический менеджмент	ПК-3
7.	Управление логистическими системами	ПК-8

3. Объём дисциплины и виды учебной работы

Объём дисциплины составляет 4 зачетные единицы (ЗЕТ), 144 академических часов (далее часов). Дисциплина изучается на 4 курсе.

3.1 Распределение объема дисциплины по видам учебной работы

Вид учебной работы	Количество часов
Контактная работа (всего)	32
<i>В том числе:</i>	
<i>Лекции (Л)</i>	16
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	16
<i>Лабораторные занятия (ЛЗ)</i>	-
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	85
Контроль	27
Итого	144

3.2. Распределение учебного времени по разделам и темам

№ темы	Наименование раздела и темы	Всего часов	в том числе				
			контактная работа			СР	Контроль
			Л	ЛЗ	ПЗ		
1.	2	3	4	5	6	7	8
1.	Сущность и виды инвестиций	10	2	-	-	8	х
2.	Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности	12	2	-	2	8	х
3.	Жизненный цикл инвестиционного проекта	12	2	-	2	8	х
4.	Аспекты анализа инвестиционных проектов	10	2	-	-	8	х
5.	Источники и условия финансирования инвестиций.	12	2	-	2	8	х
6.	Общие подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов	10	-	-	2	8	х
7.	Денежные потоки инвестиционного проекта	12	2	-	2	8	х

8.	Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	12	2	-	2	8	x
9.	Факторы риска и неопределенности в инвестиционном проектировании	14	2	-	2	10	x
10.	Оценка эффективности инвестиционного портфеля предприятия	13	-	-	2	11	x
	Контроль	27	x	x	x	x	27
	Итого	144	16	-	16	85	27

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и виды инвестиций

Сущность и виды инвестиций. Классификация инвестиций. Чистые инвестиции и инвестиции-трансферты. Реальные и финансовые инвестиции, реинвестиции. Основные направления инвестиций: на новое строительство, на реконструкцию, на замену оборудования, на рационализацию, на диверсификацию производства и др. Проблемы выбора направлений и видов инвестирования. Инвестиционная деятельность предприятий АПК (принципы, цели). Сегменты инвестиционного рынка. Оценка инвестиционного климата страны, региона, предприятия. Показатели и индикаторы инвестиционной привлекательности.

Тема 2. Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности

Понятие инвестиционного проекта, основные свойства проектов и программ развития. Место проектов в системе национального планирования и в деятельности отдельных предприятий и организаций. Виды инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта. Стадии жизненного цикла проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная. Окружение проекта.

Тема 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта

Прединвестиционная стадия жизненного цикла проекта. Источники идей для проектных предложений. Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий, рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и др. Разработка Декларации о намерениях – первого документа на прединвестиционной стадии. Оценка жизнеспособности проекта, подготовка Обоснования инвестиций, заключение оферт.

Основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта и технико-экономического обоснования. Требования Минэкономики, Минфина и Минсельхоза РФ к содержанию и структуре бизнес-плана.

Тема 4. Аспекты анализа инвестиционных проектов

Краткая характеристика коммерческого, технического, социального, организационного, экологического, финансового и экономического аспектов. Учет макроэкономической ситуации и политики в аграрном секторе. Необходимость комплексной оценки для обеспечения сбалансированности, долговременной устойчивости, жизнеспособности и целесообразности проектов.

Источники идей для проектных предложений. Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия,

отраслевых стратегий. Рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и других обстоятельств.

Тема 5. Источники и условия финансирования инвестиций.

Подбор конкретных схем финансирования, обеспечивающих осуществимость проектов в сфере АПК. Основные источники финансирования проектов в АПК. Роль собственных средств предприятий АПК. Система долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных кредитов. Другие источники финансирования. Основные схемы обслуживания долга: терминология, правила расчета. Влияние различных схем обслуживания долга на осуществимость и эффективность проекта с позиции заемщика. Разработка и анализ конкретных схем финансирования проектов.

Тема 6. Общие подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов

Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов: принцип согласованности, динамичности, ограниченной управляемости, неравноценности разновременных затрат и результатов и др. Учет изменения ценности денег во времени. Дисконтирование как инструмент сопоставления ценности затрат и результатов, относящихся к различным периодам времени. Коэффициенты дисконтирования, компаундирования, аннуитета, нормы амортизации. Виды эффективности инвестиционных проектов: эффективность проекта в целом, бюджетная эффективность, отраслевая, региональная, народнохозяйственная, эффективность для каждого из участников проекта.

Тема 7. Денежные потоки инвестиционного проекта

Элементы денежного потока: приток, отток, сальдо, шаг расчета, накопленное сальдо. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности по проекту. Расчет элементов денежных потоков в текущих, прогнозных и дефлированных ценах.

Анализ затрат и выгод. Учет изменения ценности денег во времени. Критерии оценки эффективности и осуществимости проектов.

Основные типы затрат и выгод в инвестиционных проектах: инвестиции в оборудование, строительно-монтажные работы и оборудование, непредвиденные инвестиционные затраты, реинвестиции (повторные инвестиции), рабочий капитал, остаточная стоимость, текущие или эксплуатационные затраты, реализации продукции и услуг, влияние проекта на другие виды затрат выгод предприятия, операции, связанные с получением и возвратом кредитов, амортизация.

Прирост чистых выгод от реализации проекта (прирост сальдо по всем видам деятельности) как основа для оценки эффективности проекта.

Учет изменения ценности денег во времени. Будущая величина текущих денег и текущая ценность будущих денег. Дисконтирование как инструмент сопоставления ценности затрат и результатов, относящихся к различным периодам времени. Коэффициенты дисконтирования, компаундирования, аннуитета, возврата капитала, нормы амортизации.

Банковские процентные ставки и альтернативная стоимость капитала. Учет инфляции, риска и номинальных процентных ставок при определении ставки дисконтирования потоков затрат и выгод проекта.

Тема 8. Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов

Критерии оценки эффективности (ценности) проектов: чистый дисконтированный доход или чистая текущая (приведенная) ценность проекта или (ЧДД, ЧПЦ, НПЗ, NPV – Net Present Value), внутренняя норма (ставка) доходности или внутренняя норма рентабельности (ВНД, ВСД, ВНР, IRR – Internal Rate of Return), отношение выгоды/затраты (BCR – Benefit/Cost Ratio), срок окупаемости (Payback Period) «простой» и с учетом дисконтирования, индекс доходности инвестиций (Profitability Index) и другие критерии. Метод наименьших затрат.

Основные ограничения применения различных критериев. Связи и противоречия между критериями эффективности. Чувствительность критериев к изменениям условий реализации проекта.

Осуществимость и эффективность проекта. Понятие финансовой осуществимости проекта. Критерий накопленного сальдо. Потребность в дополнительном финансировании (ПФ) и потребность с учетом дисконта (ДПФ). Корректировка отрицательных значений приростов чистых выгод (текущего сальдо) сальдо при расчете показателей эффективности.

Тема 9. Факторы риска и неопределенности в инвестиционном проектировании

Основные положения методики и этапы анализа рисков инвестиционного проекта. Цели анализа: проверка осуществимости и оценка влияния факторов на эффективность проекта. Контролируемые параметры. Специфика влияния отдельных факторов на показатели реализуемости и эффективности инвестиционных проектов в АПК (колебания урожайности, отклонения от графиков реализации проектов).

Анализ чувствительности и поиск критических значений. Отбор наиболее существенных параметров. Расчет показателей предельного уровня. Методы оценки риска с учетом неопределенности и результатов анализа чувствительности, способы снижения степени риска.

Анализ сценариев. Правила разработки пессимистического и оптимистического сценариев. Методика учета вероятности сценариев при общей оценке риска. Учет различий в отношении участников проекта к возможным изменениям. Различия между финансовыми и экономическими рисками. Использование результатов анализа для снижения степени рисков проектов. Распределение рисков между участниками. Страхование инвестиционной деятельности

Тема 10. Оценка эффективности инвестиционного портфеля предприятия

Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества. Ранжирование ценных бумаг по степени риска и доходности по ним. Формирование портфеля ценных бумаг на предприятии (принципы формирования, оценка эффективности портфеля ценных бумаг). Оценка эффективности вложений в облигации, акции, опционы

Понятие и классификация инвестиционного портфеля предприятия. Портфели роста, дохода и консервативный портфель. Принципы формирования инвестиционного портфеля предприятия. Инвестиционные стратегии. Показатели оценки эффективности инвестиционного портфеля предприятия.

4.2. Содержание лекций

№ п/п	Наименование лекций	Количество часов
1.	Сущность и виды инвестиций. Сущность и виды инвестиций. Классификация инвестиций. Чистые инвестиции и инвестиции-трансферты. Реальные и финансовые инвестиции, реинвестиции. Основные направления инвестиций: на новое строительство, на реконструкцию, на замену оборудования, на рационализацию, на диверсификацию производства и др. Проблемы выбора направлений и видов инвестирования. Инвестиционная деятельность предприятий АПК (принципы, цели).	2
2.	Анализ инвестиционных проектов как основной формы инвестиционной деятельности. Понятие инвестиционного проекта, основные свойства проектов и программ развития. Место проектов в системе национального планирования и в деятельности отдельных предприятий и организаций. Виды инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта. Стадии жизненного цикла проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная. Окружение проекта.	2

3.	Анализ источников и условий финансирования инвестиций. Подбор конкретных схем финансирования, обеспечивающих осуществимость проектов в сфере АПК. Основные источники финансирования проектов в АПК. Роль собственных средств предприятий АПК. Система долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных кредитов. Другие источники финансирования. Основные схемы обслуживания долга: терминология, правила расчета. Влияние различных схем обслуживания долга на осуществимость и эффективность проекта с позиции заемщика. Разработка и анализ конкретных схем финансирования проектов.	2
4.	Жизненный цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная стадия жизненного цикла проекта. Источники идей для проектных предложений. Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий, рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и др.	2
5.	Анализ критериев и показателей оценки эффективности проектов. Критерии и показатели оценки эффективности проектов: чистый доход, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности, индексы доходности инвестиций и затрат, срок окупаемости простой и с учетом дисконтирования и другие. Связи и противоречия между критериями эффективности. Потребность в дополнительном финансировании и потребность в финансировании с учетом дисконтирования.	2
6.	Денежные потоки инвестиционного проекта Элементы денежного потока: приток, отток, сальдо, шаг расчета, накопленное сальдо. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности по проекту. Расчет элементов денежных потоков в текущих, прогнозных и дефлированных ценах.	2
7.	Анализ и учет факторов риска и неопределенности в инвестиционном проектировании. Основные положения методики и этапы анализа рисков инвестиционного проекта. Цели анализа: проверка осуществимости и оценка влияния факторов на эффективность проекта. Контролируемые параметры. Специфика влияния отдельных факторов на показатели реализуемости и эффективности инвестиционных проектов в АПК (колебания урожайности, отклонения от графиков реализации проектов). Анализ чувствительности и поиск критических значений. Отбор наиболее существенных параметров. Расчет показателей предельного уровня. Методы оценки риска с учетом неопределенности и результатов анализа чувствительности, способы снижения степени риска. Анализ сценариев. Правила разработки пессимистического и оптимистического сценариев. Методика учета вероятности сценариев при общей оценке риска. Учет различий в отношении участников проекта к возможным изменениям. Различия между финансовыми и экономическими рисками. Использование результатов анализа для снижения степени рисков проектов. Распределение рисков между участниками. Страхование инвестиционной деятельности	2
8.	Факторы риска и неопределенности в инвестиционном проектировании. Основные положения методики и этапы анализа рисков инвестиционного проекта. Цели анализа: проверка осуществимости и оценка влияния факторов на эффективность проекта. Контролируемые параметры. Специфика влияния отдельных факторов на показатели реализуемости и эффективности инвестиционных проектов в АПК (колебания урожайности, отклонения от графиков реализации проектов).	2
	Итого	16

4.3. Содержание лабораторных занятий

Лабораторные занятия не предусмотрены учебным планом.

4.4. Содержание практических занятий

№ пп	Наименование практических занятий	Количество часов
1.	Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности	2
2.	Жизненный цикл инвестиционного проекта	2
3.	Источники и условия финансирования инвестиций.	2
4.	Дисконтирование как инструмент сопоставления ценности затрат и результатов, относящихся к различным периодам времени	2
5.	Расчет и анализ показателей эффективности инвестиционного проекта и составление аналитического заключения.	2
6.	Анализ чувствительности проекта	2
7.	Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	2
8.	Формирование, анализ и оценка эффективности инвестиционного портфеля предприятия	2
	Итого	16

4.5. Виды и содержание самостоятельной работы обучающихся

4.5.1. Виды самостоятельной работы обучающихся

Виды самостоятельной работы обучающихся	Количество часов
Подготовка к практическим занятиям	30
Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов	35
Контрольная работа	20
Итого	85

4.5.2. Содержание самостоятельной работы обучающихся

№ пп	Наименование тем или вопросов	Количество часов
1.	Основные свойства проектов и программ развития. Место проектов в системе национального планирования и в деятельности отдельных предприятий и организаций	13
2.	Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий, рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения 5запросов населения и др.	13
3.	Основы проектного анализа	13
4.	Источники и условия финансирования	13
5.	Виды эффективности инвестиционных проектов: эффективность проекта в целом, бюджетная эффективность, отраслевая, региональная, народнохозяйственная, эффективность для каждого из участников проекта	13
6.	Моделирование денежных потоков при оценке экономической эффективности инвестиционного проекта	13
7.	Связи и противоречия между критериями эффективности.	14
8.	Различия между финансовыми и экономическими рисками.	14

	Использование результатов анализа для снижения степени рисков проектов. Распределение рисков между участниками. Страхование инвестиционной деятельности	
9.	Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества. Ранжирование ценных бумаг по степени риска и доходности по ним	13
	Итого	119

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методические разработки имеются в Научной библиотеке ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ:

1. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: метод. указ. для самостоятельной работы обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент профиль "Производственный менеджмент" / сост.: Живулько У. В., Перчаткина И. Н.; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2019 - 15 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/pedag/94.pdf>

2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: метод. указания для самостоятельной работы по изучению дисциплины / сост. А. А. Копченков; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2017 - 18 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/upshp/40.pdf> . - Доступ из сети Интернет: <http://nb.sursau.ru:8080/webdocs/upshp/40.pdf> .

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Для установления соответствия уровня подготовки обучающихся требованиям ФГОС ВО разработан фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине. Фонд оценочных средств представлен в Приложении №1.

7. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины

Основная и дополнительная учебная литература имеется в Научной библиотеке и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ.

Основная:

1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. — Москва : Дашков и К, 2017. — 160 с. — ISBN 978-5-394-01292-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93423> .
2. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, 2017. — 418 с. — ISBN 978-5-394-02256-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93406>
3. Голов, Р. С. Инвестиционное проектирование : учебник / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев. — 4-е, изд. — Москва : Дашков и К, 2016. — 368 с. — ISBN 978-5-394-02372-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93372>

Дополнительная:

1. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — Москва : Дашков и К, 2017. — 256 с. — ISBN 978-5-394-01410-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/93417>

Периодические издания:

Журнал «Инвестиции в России» (Режим доступа: <http://www.ivrv.ru/>)

Журнал «Финансы и кредит» (Режим доступа: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>)

Журнал «Оценка инвестиций» (Режим доступа: <http://www.esm-invest.com/>)

Журнал «Экономика сельского хозяйства России» (Режим доступа: <http://www.esxr.ru/>)

8. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины

1. Единое окно доступа к учебно-методическим разработкам <https://юургау.рф>

2. ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>

3. Университетская библиотека ONLINE <http://biblioclub.ru>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Учебно-методические разработки имеются в Научной библиотеке и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ:

1. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: метод. указ. для практических занятий обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент профиль "Производственный менеджмент" / сост.: Живулько У. В., Перчаткина И. Н.; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2019 - 15 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/pedag/93.pdf>

2. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: метод. указ. для самостоятельной работы обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент профиль "Производственный менеджмент" / сост.: Живулько У. В., Перчаткина И. Н.; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2019 - 15 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/pedag/94.pdf>

10. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем,

В Научной библиотеке с терминальных станций предоставляется доступ к базам данных:

- КонсультантПлюс (справочные правовые системы).

Программное обеспечение:

MyTestXPRo 11.0

– Windows 10 Home Single Language 1.0.63.71;

– Microsoft Windows PRO 10 Russian Academic OLP 1License NoLevel Legalization

GetGenuine ;

– Мой Офис Стандартный;

– Microsoft OfficeStd 2019 RUS OLP NL Acdmc ;

– MyTestXPRo 11.0;

– Kaspersky Endpoint Security

11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Перечень учебных лабораторий, аудиторий, компьютерных классов

Лекционные аудитории (319, 322, 326, 426), оснащенные мультимедийным оборудованием

Специализированный (компьютерный) класс для проведения практических занятий (ауд. 427 и 429).

Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (ауд. 303).

12. Инновационные формы образовательных технологий

Вид Формы	Лекции	ЛЗ	ПЗ
Учебные дискуссии	-	-	+

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для текущего контроля и проведения промежуточной аттестации обучающихся

СОДЕРЖАНИЕ

1. Компетенции с указанием этапа их формирования в процессе освоения ОПОП....	17
2. Показатели, критерии и шкала оценивания сформированности компетенций...	18
3. Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этап(ы) формирования компетенций в процессе освоения ОПОП.....	21
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этап(ы) формирования компетенций	22
4.1. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости.....	22
4.1.1. Устный ответ на практическом занятии.....	22
4.1.2. Контрольная работа	23
4.1.3. Тестирование	24
4.1.4. Учебная дискуссия	26
4.2. Процедуры и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации	28
4.2.1. Экзамен.....	28

1. Компетенции с указанием этапа их формирования в процессе освоения ОПОП

Компетенции по данной дисциплине формируются на продвинутом этапе.

Планируемые результаты освоения ОПОП (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУН)		
	знания	умения	навыки
ПК-3 владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности.	Обучающийся должен знать: основы стратегического анализа для реализации инвестиционных проектов- (Б1.В.02-31).	Обучающийся должен уметь: разрабатывать и осуществлять стратегию организации на основе инвестиционного менеджмента (Б1.В.02- У1).	Обучающийся должен владеть навыками: разработки и осуществления стратегии организации для обеспечения конкурентоспособности на рынке, за счет анализа и внедрения инвестиционных проектов.- (Б1.В.02-Н1)
ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Обучающийся должен знать: основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала – (Б1.В.02-3.2)	Обучающийся должен уметь: применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала – (Б1.В.02-У.2)	Обучающийся должен владеть: практическими навыками применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала – (Б1.В.02-Н.2)
ПК-8 владением навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных	Обучающийся должен знать: основы документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических,	Обучающийся должен уметь: документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических,	Обучающийся должен владеть: навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических,

изменений	продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов- (Б1.В.02-3.3)	продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов - (Б1.В.02-У.3).	продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов - (Б1.В.Н3)
-----------	---	---	--

2. Показатели, критерии и шкала оценивания сформированности компетенций

Показатели оценивания (ЗУН)	Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине			
	Недостаточный уровень	Достаточный уровень	Средний уровень	Высокий уровень
Б1.В.02-3.1	Обучающийся не знает основы стратегического анализа для реализации инвестиционных проектов	Обучающийся слабо знает основы стратегического анализа для реализации инвестиционных проектов	Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает основы стратегического анализа для реализации инвестиционных проектов	Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает основы стратегического анализа для реализации инвестиционных проектов
Б1.В.02-3.2	Обучающийся не знает основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Обучающийся слабо знает основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала
Б1.В.02-3.2	Обучающийся не знает основы	Обучающийся слабо знает основы	Обучающийся с незначительными	Обучающийся с требуемой

	документально оформлений решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	ошибками и отдельными пробелами знает основы документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	степенью полноты и точности знает основы документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов
Б1.В.02-У.1	Обучающийся не умеет разрабатывать и осуществлять стратегию организации на основе инвестиционного менеджмента	Обучающийся слабо умеет разрабатывать и осуществлять стратегию организации на основе инвестиционного менеджмента	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет разрабатывать и осуществлять стратегию организации на основе инвестиционного менеджмента	Обучающийся умеет применять разрабатывать и осуществлять стратегию организации на основе инвестиционного менеджмента
Б1.В.02-У.2	Обучающийся не умеет применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и	Обучающийся слабо умеет применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Обучающийся умеет применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала

	структуры капитала			
Б1.В.02-У.3	Обучающийся не умеет документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	Обучающийся слабо умеет документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	Обучающийся умеет применять документально оформлять решения в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов
Б1.В.02-Н.1	Обучающийся не владеет навыками разработки и осуществления стратегии организации для обеспечения конкурентоспособности на рынке, за счет анализа и внедрения инвестиционных проектов.	Обучающийся слабо владеет навыками разработки и осуществления стратегии организации для обеспечения конкурентоспособности на рынке, за счет анализа и внедрения инвестиционных проектов.	Обучающийся с небольшими затруднениями владеет навыками разработки и осуществления стратегии организации для обеспечения конкурентоспособности на рынке, за счет анализа и внедрения инвестиционных проектов.	Обучающийся свободно владеет навыками разработки и осуществления стратегии организации для обеспечения конкурентоспособности на рынке, за счет анализа и внедрения инвестиционных проектов.
Б1.В.02-Н.2	Обучающийся не владеет практическими навыками применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия	Обучающийся слабо владеет практическими навыками применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия	Обучающийся с небольшими затруднениями владеет практическими навыками применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия	Обучающийся свободно владеет практическими навыками применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия

	инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	формированию дивидендной политики и структуры капитала	финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала
Б1.В.02-Н.3	Обучающийся не владеет навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	Обучающийся слабо владеет навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	Обучающийся с небольшими затруднениями владеет навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов	Обучающийся свободно владеет навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений, а также инвестиционных проектов

3. Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП

Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, характеризующих продвинутой этап формирования компетенций в процессе освоения ОПОП, содержатся в учебно-методических разработках, приведенных ниже.

1. Инвестиционный менеджмент [Текст]: метод. указ. для практических занятий обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент / сост. У.В. Живулько, И.Н. Перчаткина. – Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 15 с.

2. Инвестиционный менеджмент [Текст]: метод. указ. для самостоятельной работы обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент / сост. У.В. Живулько, И.Н. Перчаткина. – Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 15 с.

3. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: метод. указания для самостоятельной работы по изучению дисциплины / сост. А. А. Копченков; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2017 - 18 с. - Доступ из локальной сети:

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этап(ы) формирования компетенций

В данном разделе методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих продвинутый этап формирования компетенций по дисциплине «Инвестиционный менеджмент», приведены применительно к каждому из используемых видов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

4.1. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости

4.1.1. Устный ответ на практическом занятии

Устный ответ на практическом занятии используется для оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по отдельным вопросам и темам дисциплины. Темы и планы занятий (см. Учебно-методические разработки) заранее сообщаются обучающимся. Ответ оценивается оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Критерии оценки ответа (табл.) доводятся до сведения обучающихся в начале занятий. Оценка объявляется обучающемуся непосредственно после устного ответа.

Шкала	Критерии оценивания
Оценка 5 (отлично)	<ul style="list-style-type: none">- обучающийся полно усвоил учебный материал;- проявляет навыки анализа, обобщения, критического осмысления и восприятия информации, навыки описания основных экономических законов и инвестиционных процессов;- материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности, точно используется терминология;- показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;- продемонстрировано умение решать простейшие экономические и инвестиционные ситуационные задачи;- продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;- могут быть допущены одна-две неточности при освещении второстепенных вопросов.
Оценка 4 (хорошо)	<p>ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет место один из недостатков:</p> <ul style="list-style-type: none">- в усвоении учебного материала допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа;- в решении ситуационных задач допущены незначительные неточности.
Оценка 3 (удовлетворительно)	<ul style="list-style-type: none">- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;- имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, описании экономических

	законов и инвестиционных процессов, исправленные после нескольких наводящих вопросов; - при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, Обучающийся не может применить теорию в новой ситуации.
Оценка 2 (неудовлетворительно)	- не раскрыто основное содержание учебного материала; - обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; - допущены ошибки в определении понятий, при использовании маркетинговой терминологии, в описании экономических законов и инвестиционных процессов, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов; - не сформированы компетенции, отсутствуют соответствующие знания, умения и навыки.

4.1.2. Контрольная работа

Контрольная работа является работой, требующей от обучающегося освоения элементов научно-исследовательской работы.

По результатам контрольной работы обучающемуся выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено».

Шкала	Критерии оценивания
Оценка «зачтено»	Содержание контрольной работы соответствует заданию. Контрольная работа имеет логичное, последовательное изложение материала с соответствующими выводами и обоснованными положениями.
Оценка «не зачтено»	Содержание контрольной работы частично не соответствует заданию. Контрольная работа не имеет анализа, не отвечает требованиям, изложенным в методических рекомендациях кафедры. В работе нет выводов либо они носят декларативный характер.

Тематика контрольных работ

1. Экономическая сущность и формы инвестиций
2. Законодательная основа инвестиционной деятельности
3. Анализ и оценка макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка
4. Методы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов
5. Методы оценки инвестиционной привлекательности предприятий
6. Типы и виды инвестиционных стратегий
7. Иностранные инвестиции в Российской Федерации
8. Формы финансирования инвестиционной деятельности
9. Методы оценки объема привлечения финансовых ресурсов
10. Процесс принятия решения в инвестиционной деятельности
11. Схема принятия решения в системе управления инвестициями
12. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента
13. Методы и методический инструментарий управления финансовыми рисками
14. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов
15. Модели оценки эффективности отдельных инструментов фондового рынка
16. История возникновения технического анализа и его основные виды графиков
17. Система основных методов фундаментального анализа
18. Профессиональные участники инвестиционного рынка
19. Основные типы формирования инвестиционных портфелей

20. Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем
21. Критерии выхода из реальных инвестиционных проектов
22. Критерии продажи финансовых инструментов инвестиционного портфеля
23. Ситуационный анализ инвестиционных проектов в условиях неопределенности
24. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых для оценки инвестиций
25. Законодательная и методическая база инвестиционной деятельности
26. Влияние прединвестиционных исследований на эффективность инвестиционной деятельности
27. Формирование система мониторинга реализации инвестиционных проектов
28. Методы и методический инструментарий оценки эффективности

4.1.3. Тестирование

Тестирование используется для оценки качества освоения обучающимся образовательной программы по темам или разделам дисциплины. По результатам зачета обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Тестирование проводится в аудитории. Критерии оценки ответа обучающегося (табл.) доводятся до сведения обучающихся до начала зачета. Результат тестирования объявляется обучающемуся непосредственно после его сдачи.

Шкала	Критерии оценивания (% правильных ответов)
Оценка 5 (отлично)	80-100
Оценка 4 (хорошо)	70-79
Оценка 3 (удовлетворительно)	50-69
Оценка 2 (неудовлетворительно)	менее 50

Тестовые задания (пример)

1. К какому виду инвестиций относятся банковские депозиты организации?
 - 1) К реальным инвестициям
 - 2) К финансовым инвестициям
 - 3) Не относятся ни к тем, ни к другим
2. Какая из функций не относится к функциям инвестиций?
 - 1) Воспроизводственная
 - 2) Перелив капитала между отраслями экономики
 - 3) Фискальная
 - 4) Перераспределение капитала между собственниками
3. Какую воспроизводственную политику проводит предприятие, если чистые инвестиции составляют 6 млн.руб, а амортизационные отчисления равны 8 млн.руб,?
 - 1) Простого воспроизводства
 - 2) Расширенного воспроизводства
 - 3) Не обеспечивается даже простое воспроизводство
4. Инвестор может совмещать функции следующих субъектов инвестиционной деятельности:
 - 1) Заказчик
 - 2) Заказчик, подрядчик
 - 3) Подрядчик, пользователь
 - 4) Заказчик, подрядчик, пользователь
5. Какая стадия не относится к стадиям жизненного цикла проекта?
 - 1) Эксплуатационная
 - 2) Инвестиционная
 - 3) Роста

- 4) Ликвидационная
6. Какой из методов финансирования проектов осуществляется с помощью заемных источников
- 1) Акционерное финансирование
 - 2) Проектное финансирование
 - 3) Финансовый лизинг
7. Какая из схем возврата кредита является наиболее предпочтительной с точки зрения банка?
- 1) Возврат основной суммы долга равными долями в течение всего срока договора
 - 2) Возврат основной суммы долга единовременно в конце срока кредитования
 - 3) Возврат основной суммы долга равными долями два раза за весь срок договора
8. Какой вид не относится к видам лизинга?
- 1) Возвратный
 - 2) Оперативный
 - 3) Локальный
 - 4) Финансовый
9. Какой вид эффективности определяется с целью проверки реализуемости проекта для участников инвестиционного проекта - акционерных обществ?
- 1) Эффективность участия в проекте
 - 2) Эффективность проекта в целом
 - 3) Бюджетная эффективность
 - 4) Нет правильного ответа
10. Какой принцип оценки эффективности инвестиционного проекта учитывает разрывы во времени между затратами и результатами?
- 1) Принцип учета неопределенностей и рисков
 - 2) Принцип учета предстоящих затрат и поступлений
 - 3) Принцип моделирования денежных потоков
 - 4) Принцип учета фактора времени
11. Если значение показателя «дисконтированный срок окупаемости проекта» в точности равно длительности расчетного периода, то:
- 1) проект следует признать неэффективным использованием средств
 - 2) проект следует признать неосуществимым
 - 3) проект следует признать равноценным применению альтернативных способов использования средств
 - 4) проект следует признать эффективным использованием средств
12. Показатель ЧДД проекта характеризует:
- 1) возможность предприятия осуществить проект
 - 2) суммарное сальдо от трех видов деятельности по проекту
 - 3) накопленное сальдо от трех видов деятельности по проекту, приведенное к начальному моменту времени
 - 4) преимущество проекта перед альтернативным использованием средств
13. При реализации инвестиционного проекта необходимо учесть доходы от сдачи свободных площадей, имеющих отношение к проекту, в аренду. К какому виду деятельности по проекту их следует отнести?
- 1) операционная
 - 2) инвестиционная
 - 3) финансовая
14. Какая процентная ставка по кредиту не будет приемлемой в случае финансирования проекта за счет заемных источников, если ВНД проекта равна 22%
- 1) 18%
 - 2) 25%
 - 3) 22%

15. Инвестиционный портфель предприятия - это:
- 1) Совокупность инвестиционных проектов
 - 2) вложения в ценные бумаги
 - 3) совокупность объектов реального инвестирования
 - 4) совокупность различных объектов инвестиционных вложений
16. При реализации инвестиционного проекта необходимо учесть доходы от продажи здания, имеющего отношение к реализации проекта. К какому виду деятельности по проекту следует отнести эту операцию?
- 1) операционная
 - 2) инвестиционная
 - 3) финансовая
17. При увеличении ставки дисконтирования значение ЧД:
- 1) Увеличивается
 - 2) Уменьшается
 - 3) Не изменяется
18. При увеличении ставки дисконтирования значение коэффициента дисконтирования:
- 1) Увеличивается
 - 2) Уменьшается
 - 3) Не изменяется
19. Какой из наборов критериев эффективности инвестиционного проекта является верным?
- 1) $ЧД > 0$, $ЧДД < 0$, $T_0 >$ расчетного периода, $ВИД < E$
 - 2) $ЧД > 0$, $ЧДД > 0$, $T_0 >$ расчетного периода, $ВИД > E$
 - 3) $ЧД < 0$, $ЧДД > 0$, $T_0 <$ расчетного периода, $ВИД > E$
 - 4) $ЧД > 0$, $ЧДД > 0$, $T_0 <$ расчетного периода, $ВИД > E$

4.1.4. Учебная дискуссия

Дискуссия используется для развития умений и навыков высказывать на основе полученных исторических знаний самостоятельные критические суждения, аргументированно отстаивать собственную позицию, терпимо и уважительно относиться к иным суждениям и мнениям. Учебная дискуссия проводится в рамках практического занятия. Вопросы для обсуждения заранее сообщаются обучающимся. На практическом занятии обучающиеся разбиваются на три подгруппы, каждая из которых должна обсудить и аргументированно представить предложенную позицию. В конце дискуссии подводятся итоги, работа в подгруппах и ответы обучающихся оцениваются оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Критерии оценки ответа (табл.) доводятся до сведения обучающихся в начале занятий. Оценка объявляется обучающемуся непосредственно после завершения дискуссии.

Шкала	Критерии оценивания
Оценка 5 (отлично)	<ul style="list-style-type: none"> - студент полно усвоил учебный материал; - показывает знание основных понятий темы, грамотно пользуется терминологией; - проявляет умение анализировать и обобщать информацию, навыки связного описания явлений и процессов; - демонстрирует умение излагать учебный материал в определенной логической последовательности; - показывает умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами; - демонстрирует сформированность и устойчивость знаний, умений и навыков; - показывает умение вести дискуссию, толерантно относясь к иным

	суждениям и оценкам; - могут быть допущены одна–две неточности при освещении второстепенных вопросов.
Оценка 4 (хорошо)	ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет место один из недостатков: - в усвоении учебного материала допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; - в изложении материала допущены незначительные неточности.
Оценка 3 (удовлетворительно)	- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; - имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, описании явлений и процессов, исправленные после наводящих вопросов; - выявлена недостаточная сформированность знаний, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации.
Оценка 2 (неудовлетворительно)	- не раскрыто основное содержание учебного материала; - обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; - допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, в описании явлений и процессов, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов; - отсутствуют соответствующие знания, умения и навыки.

Учебная дискуссия на тему «Методы финансирования инвестиционных проектов»

Для обсуждения предлагаются три метода финансирования инвестиционных проектов:

1. Акционерное финансирование
2. Проектное финансирование
3. Финансовый лизинг

Контрольные вопросы:

1. В каких условиях обосновано применения различных методов финансирования инвестиционных проектов?
2. Перечислите преимущества и недостатки различных методов финансирования инвестиционных проектов.
3. Какой из методов следует использовать

Учебная дискуссия на тему «Критерии эффективности инвестиционного проекта»

Для обсуждения предлагаются три критерия эффективности инвестиционного проекта:

1. Чистый доход
2. Чистый дисконтированный доход
3. Внутренняя норма доходности

Контрольные вопросы:

1. В каких условиях обосновано применения различных критериев эффективности инвестиционного проекта?
2. Какой из критериев является более универсальным? Более информативным? Более простым?
3. Каков приемлемый уровень значений критериев для эффективного инвестиционного проекта?

4.2. Процедуры и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

4.2.1. Экзамен

Экзамен является формой оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по разделам дисциплины. По результатам экзамена обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Экзамен по дисциплине проводится в соответствии с расписанием промежуточной аттестации, в котором указывается время его проведения, номер аудитории, место проведения консультации. Утвержденное расписание размещается на информационных стендах, а также на официальном сайте Университета.

Уровень требований для промежуточной аттестации обучающихся устанавливается рабочей программой дисциплины и доводится до сведения обучающихся в начале семестра.

Экзамены принимаются, как правило, лекторами. С разрешения заведующего кафедрой на экзамене может присутствовать преподаватель кафедры, привлеченный для помощи в приеме экзамена. В случае отсутствия ведущего преподавателя экзамен принимается преподавателем, назначенным распоряжением заведующего кафедрой.

Присутствие на экзамене преподавателей с других кафедр без соответствующего распоряжения ректора, проректора по учебной работе или декана факультета не допускается.

Обучающиеся при явке на экзамен обязаны иметь при себе зачетную книжку, которую они предъявляют экзаменатору.

Для проведения экзамена ведущий преподаватель накануне получает в деканате зачетно-экзаменационную ведомость, которая возвращается в деканат после окончания мероприятия в день проведения экзамена или утром следующего дня.

Экзамены проводятся по билетам в устном или письменном виде, либо в виде тестирования. Экзаменационные билеты составляются по установленной форме в соответствии с утвержденными кафедрой экзаменационными вопросами и утверждаются заведующим кафедрой ежегодно. В билете содержится не более трех вопросов.

Экзаменатору предоставляется право задавать вопросы сверх билета, а также помимо теоретических вопросов давать для решения задачи и примеры, не выходящие за рамки пройденного материала по изучаемой дисциплине.

Знания, умения и навыки обучающихся определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и выставляются в зачетно-экзаменационную ведомость и в зачетную книжку обучающегося в день экзамена.

При проведении устного экзамена в аудитории не должно находиться более семи обучающихся на одного преподавателя.

При проведении устного экзамена студент выбирает экзаменационный билет в случайном порядке, затем называет фамилию, имя, отчество и номер экзаменационного билета.

Во время экзамена обучающиеся могут пользоваться с разрешения экзаменатора программой дисциплины, справочной и нормативной литературой, другими пособиями и техническими средствами.

Время подготовки ответа при сдаче экзамена в устной форме должно составлять не менее 40 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут.

Обучающийся, испытывающий затруднения при подготовке к ответу по выбранному им билету, имеет право на выбор второго билета с соответствующим продлением времени на подготовку. При окончательном оценивании ответа оценка снижается на один балл. Выдача третьего билета не разрешается.

Если обучающийся явился на экзамен, и, взяв билет, отказался от прохождения аттестации в связи с неподготовленностью, то в ведомости ему выставляется оценка «неудовлетворительно».

Нарушение дисциплины, списывание, использование обучающимися неразрешенных печатных и рукописных материалов, мобильных телефонов, коммуникаторов, планшетных компьютеров, ноутбуков и других видов личной коммуникационной и компьютерной техники во время аттестационных испытаний запрещено. В случае нарушения этого требования

преподаватель обязан удалить обучающегося из аудитории и проставить ему в ведомости оценку «неудовлетворительно».

Выставление оценок, полученных при подведении результатов промежуточной аттестации, в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку проводится в присутствии самого обучающегося. Преподаватели несут персональную ответственность за своевременность и точность внесения записей о результатах промежуточной аттестации в зачетно-экзаменационную ведомость и в зачетные книжки.

Неявка на экзамен отмечается в зачетно-экзаменационной ведомости словами «не явился».

Для обучающихся, которые не смогли сдать экзамен в установленные сроки, Университет устанавливает период ликвидации задолженности. В этот период преподаватели, принимавшие экзамен, должны установить не менее 2-х дней, когда они будут принимать задолженности. Информация о ликвидации задолженности отмечается в экзаменационном листе.

Обучающимся, показавшим отличные и хорошие знания в течение семестра в ходе постоянного текущего контроля успеваемости, может быть проставлена экзаменационная оценка досрочно, т.е. без сдачи экзамена. Оценка выставляется в экзаменационный лист или в зачетно-экзаменационную ведомость.

Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья могут сдавать экзамены в межсессионный период в сроки, установленные индивидуальным учебным планом. Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

Процедура проведения промежуточной аттестации для особых случаев изложена в «Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по ОПОП бакалавриата, специалитета и магистратуры» ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ (ЮУрГАУ-П-02-66/02-16 от 26.10.2016 г.).

Шкала и критерии оценивания ответа обучающегося представлены в таблице.

Шкала	Критерии оценивания
Оценка 5 (отлично)	<ul style="list-style-type: none"> - обучающийся полно усвоил учебный материал; - показывает знание основных понятий дисциплины, грамотно пользуется терминологией; - проявляет умение анализировать и обобщать информацию, навыки связного описания явлений и процессов; - демонстрирует умение излагать материал в определенной логической последовательности; - показывает умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами; - демонстрирует сформированность и устойчивость знаний, умений и навыков; - могут быть допущены одна–две неточности при освещении второстепенных вопросов.
Оценка 4 (хорошо)	<ul style="list-style-type: none"> - ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет место один из недостатков: - в усвоении учебного материала допущены пробелы, не исказившие

	содержание ответа; - в изложении материала допущены незначительные неточности.
Оценка 3 (удовлетворительно)	- знание основного программного материала в минимальном объеме, погрешности непринципиального характера в ответе на экзамене: неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопросов; - имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, описании явлений и процессов, исправленные после наводящих вопросов; - выявлена недостаточная сформированность знаний, умений и навыков, обучающийся не может применить теорию в новой ситуации.
Оценка 2 (неудовлетворительно)	- пробелы в знаниях основного программного материала, принципиальные ошибки при ответе на вопросы; - обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; - допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, в описании явлений и процессов, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов; - не сформированы компетенции, отсутствуют соответствующие знания, умения и навыки.

Вопросы к экзамену

1. Признаки классификации инвестиции.
2. Воспроизводственная политика предприятия, ее виды, показатели позволяющие определить вид воспроизводственной политики.
3. Характеристика субъектов инвестиционной деятельности.
4. Структура реальных инвестиций.
5. Связь между изменением макроэкономических показателей и инвестиционным климатом страны.
6. Технологическая структура капитальных вложений (пример).
7. Понятие и функции инвестиций.
8. Сущность общей структуры инвестиций на предприятии.
9. Оценка инвестиционного климата страны, региона, отрасли, предприятия.
10. Характеристика сегментов инвестиционного рынка.
11. Характеристика фондового и денежного рынка России в настоящее время и влияние на инвестиционный климат.
12. Понятие инвестиционного проекта, основные признаки проектов.
13. Виды инвестиционных проектов.
14. Основные признаки инвестиционного проекта
15. Жизненный цикл проекта. Стадии жизненного цикла проекта.
16. Характеристика прединвестиционной стадии ЖЦП
17. Характеристика первого документа на прединвестиционной стадии.
18. Смысл оценки жизнеспособности проекта, обоснования инвестиций, оферт.
19. Основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта и технико-экономического обоснования.
20. Коммерческий и технический аспекты проектного анализа.
21. Технический и финансовый аспекты проектного анализа
22. Документы, разрабатываемые на прединвестиционной стадии ЖЦП, их краткая характеристика
23. Аспекты проектного анализа (краткая характеристика)

24. Сущность технического и институционального аспектов проектного анализа.
25. Сущность институционального, социального и экологического аспектов проектного анализа.
26. Документы инвестиционного проектирования, их краткая характеристика.
27. Сущность системы финансирования проектов. Источники финансирования инвестиционных проектов.
28. Краткая характеристика методов финансирования инвестиционных проектов.
29. Самофинансирование инвестиционных проектов, его преимущества и недостатки
30. Государственное финансирование инвестиционных проектов, его преимущества и недостатки.
31. Метод кредитного финансирования инвестиционных проектов.
32. Собственные источники финансирования инвестиционных проектов.
33. Лизинг как метод финансирования проектов, его преимущества и недостатки.
34. Общие подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
35. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
36. Принцип изменения ценности денег во времени. Дисконтирование.
37. Коэффициенты дисконтирования, компаундирования.
38. Виды эффективности инвестиционных проектов.
39. Денежные потоки инвестиционного проекта (краткая характеристика).
40. Элементы денежного потока (привести произвольный пример денежного потока)
41. Денежный поток от инвестиционной деятельности по проекту.
42. Денежный поток от операционной деятельности по проекту
43. Денежный поток от финансовой деятельности по проекту
44. Показатели оценки эффективности проектов:
45. Связи и противоречия между критериями эффективности.
46. Расчет сальдо от всех видов деятельности по проекту на всех шагах расчета.
47. Смысл ВНД. Порядок определения ВНД.
48. Методы расчета ставки дисконтирования.
49. Краткая характеристика критериев эффективности инвестиционного проекта.
50. Срок окупаемости проекта и индекс доходности.
51. Критический исходный параметр при анализе чувствительности проекта.
52. Понятие и методика расчета коэффициента эластичности при анализе чувствительности проекта
53. Анализ чувствительности (поиск критических значений и расчет коэффициента эластичности).
54. Классификация и методы оценки рисков
55. Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества. Ранжирование ценных бумаг по степени риска и доходности по ним.
56. Принципы формирования инвестиционного портфеля на предприятии
57. Классификация инвестиционного портфеля предприятия
58. Характеристика этапов инвестиционного анализа
59. Оценка эффективности финансовых вложений в облигации.
60. Оценка эффективности финансовых вложений в акции

