

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шебзухов Тимур Александрович

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского
федерального университета

Дата подписания: 18.09.2023 12:36:24

Уникальный программный ключ:

d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Пятигорский институт (филиал) СКФУ

Методические указания

для обучающихся по организации самостоятельной работы

по дисциплине «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ»

для студентов направления подготовки

38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль):

«Управление бизнесом»

(ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТ)

**Пятигорск
2021**

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТА ПРИ ИЗУЧЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ	3
ПЛАН-ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ.....	4
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОМУ ИЗУЧЕНИЮ ЛИТЕРАТУРЫ	4
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРЕЗЕНТАЦИОННОГО ПРОЕКТА	7
ПОДГОТОВКА К ЭКЗАМЕНУ	9
КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	12
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ.....	13
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	17

ВВЕДЕНИЕ

Целью освоения дисциплины Управление инвестициями является формирование набора профессиональных компетенций будущего бакалавра по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

Эту цель предполагается достичь при решении следующих основных **задач**:

- формирование у студентов знаний оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании;
- систематизация представлений об управлении инвестиционной деятельностью на микро- и макроуровне;
- выработка навыков поиска, анализа и обобщения информации;
- формирование многовариантного, альтернативного, реалистического и масштабного мышления в оценке событий в области инвестиционного проектирования.

Дисциплина Управление инвестициями входит в часть дисциплин, формируемую участниками образовательных отношений ОП ВО, подготовки бакалавра направления 38.03.02 Менеджмент (профиль) Управление бизнесом и реализуется в 5 семестре.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТА ПРИ ИЗУЧЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

Самостоятельная работа - планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (при частичном непосредственном участии преподавателя, оставляющем ведущую роль за работой студентов).

Самостоятельная работа студентов в ВУЗе является важным видом учебной и научной деятельности студента. Самостоятельная работа студентов играет значительную роль в рейтинговой технологии обучения. В связи с этим, обучение в ВУЗе включает в себя две, практически одинаковые по объему и взаимовлиянию части – процесса обучения и процесса самообучения. Поэтому СРС должна стать эффективной и целенаправленной работой студента.

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной финансовой ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения через участие студентов в практических занятиях, выполнение контрольных заданий и тестов, написание курсовых и выпускных квалификационных работ. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Ведущая цель организации и осуществления СРС должна совпадать с целью обучения студента – подготовкой специалиста и бакалавра с высшим образованием. При организации СРС важным и необходимым условием становятся формирование умения самостоятельной работы для приобретения знаний, навыков и возможности организации учебной и научной деятельности.

Формы самостоятельной работы студентов разнообразны. В соответствии с рабочей программой дисциплины предусмотрены следующие виды самостоятельной работы студента:

- Самостоятельное изучение литературы.
- Выполнение презентационных проектов.
- Выполнение контрольной работы.

ПЛАН-ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ
Технологическая карта самостоятельной работы студента

Код реализуемых компетенций	Вид деятельности студентов	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов, в том числе (астр.)		
				СРС	Контактная работа с преподавателем	Всего
5 семестр						
ПК-7	Самостоятельное изучение литературы	Конспект	Собеседование	6,3	0,7	7
	Выполнение презентационных проектов	Презентационный проект	Защита презентационного проекта	4,5	0,5	5
	Выполнение контрольной работы	Текст контрольной работы	Контрольная работа	4,5	0,5	5
	Подготовка к тестированию	Тест	Тестирование	9	1	10
Итого за 5 семестр				24,3	2,7	27
Итого				24,3	2,7	27
ПК-7	Подготовка к экзамену	Экзамен	Вопросы к экзамену	24,3	2,7	27

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОМУ ИЗУЧЕНИЮ ЛИТЕРАТУРЫ

Помимо лекционного материала студент в течение семестра должен самостоятельно изучить предлагаемую ниже литературу. Основным результатом самостоятельного изучения литературы выступает конспект. В какой-то мере конспект рассчитан (в зависимости от индивидуальных особенностей студента) не только на интеллектуальную и эмоциональную, но и на зрительную память, причем текст конспекта нередко ассоциируется еще и с текстом учебника или записью лекции. Поэтому легче запоминается содержание конспектов, написанных разборчиво, с подчеркиванием или выделением разрядкой ключевых слов и фраз.

Самостоятельная работа студента начинается с внимательного ознакомления с содержанием учебного курса.

Изучение каждой темы следует начинать с внимательного ознакомления с набором вопросов. Они ориентируют студента, показывают, что он должен знать по данной теме. Вопросы темы как бы накладываются на соответствующую главу избранного учебника или учебного пособия. В итоге должно быть ясным, какие вопросы темы учебного курса и с какой глубиной раскрыты в конкретном учебном материале, а какие вообще опущены. Требуется творческое отношение и к самому содержанию дисциплины.

Вопросы, составляющие ее содержание, обладают разной степенью важности. Есть вопросы, выполняющие функцию логической связки содержания темы и всего курса, имеются вопросы описательного или разъяснительного характера, а также исторического экскурса в область изучаемой дисциплины. Все эти вопросы не составляют сути понятийного, концептуального содержания темы, но необходимы для целостного восприятия изучаемых проблем.

Изучаемая дисциплина имеет свой категориально-понятийный аппарат. Научные понятия — это та база, на которой строится каждая наука. Понятия — узловые, опорные пункты как научного, так и учебного познания, логические ступени движения в учебе от простого к сложному, от явления к сущности. Без ясного понимания понятий учеба крайне затрудняется, а содержание приобретенных знаний становится тусклым, расплывчатым.

Студент должен понимать, что самостоятельное овладение знаниями является главным, определяющим. Высшая школа создает для этого необходимые условия, помогает будущему высококвалифицированному специалисту овладеть технологией самостоятельного производства знаний.

В самостоятельной работе студентам приходится использовать литературу различных видов: первоисточники, монографии, научные сборники, хрестоматии, учебники, учебные пособия, журналы и др. Изучение курса предполагает знакомство студентов с большим объемом научной и учебной литературы, что, в свою очередь, порождает необходимость выработки у них рационально-критического подхода к изучаемым источникам.

Чтобы не «утонуть» в огромном объеме рекомендованных ему для изучения источников, студент, прежде всего, должен научиться правильно их читать. Правильное чтение рекомендованных источников предполагает следование нескольким несложным, но весьма полезным правилам.

Предварительный просмотр книги включает ознакомление с титульным листом книги, аннотацией, предисловием, оглавлением. При ознакомлении с оглавлением необходимо выделить разделы, главы, параграфы, представляющие для вас интерес, бегло их просмотреть, найти места, относящиеся к теме (абзацы, страницы, параграфы), и познакомиться с ними в общих чертах.

Научные издания сопровождаются различными вспомогательными материалами — научным аппаратом, поэтому важно знать, из каких основных элементов он состоит, каковы его функции.

Знакомство с книгой лучше всего начинать с изучения аннотации — краткой характеристики книги, раскрывающей ее содержание, идейную, тематическую и жанровую направленность, сведения об авторе, назначение и другие особенности. Аннотация помогает составить предварительное мнение о книге.

Глубже понять содержание книги позволяют вступительная статья, в которой дается оценка содержания книги, затрагиваемой в ней проблематики, содержится информация о жизненной и творческой биографии автора, высказываются полемические замечания, разъясняются отдельные положения книги, даются комментарии и т.д. Вот почему знакомство с вступительной статьей представляется очень важным: оно помогает студенту сориентироваться в тексте работы, обратить внимание на ее наиболее ценные и важные разделы.

Той же цели содействует знакомство с оглавлением, предисловием, послесловием. Весьма полезными элементами научного аппарата являются сноски, комментарии, таблицы, графики, списки литературы. Они не только иллюстрируют отдельные положения книги или статьи, но и сами по себе являются дополнительным источником информации для читателя.

Если читателя заинтересовала какая-то высказанная автором мысль, не нашедшая подробного освещения в данном источнике, он может обратиться к тексту источника,

упоминаемого в сноске, либо к источнику, который он может найти в списке литературы, рекомендованной автором для самостоятельного изучения.

Существует несколько форм ведения записей:

— план (простой и развернутый) — наиболее краткая форма записи прочитанного, представляющая собой перечень вопросов, рассматриваемых в книге или статье. Развернутый план представляет собой более подробную запись прочитанного, с детализацией отдельных положений и выводов, с выпиской цитат, статистических данных и т.д. Развернутый план — неоценимый помощник при выступлении с докладом на конкретную тему на семинаре, конференции;

— тезисы — кратко сформулированные положения, основные положения книги, статьи. Как правило, тезисы составляются после предварительного знакомства с текстом источника, при его повторном прочтении. Они помогают запомнить и систематизировать информацию.

Составление конспектов

Большую роль в усвоении и повторении пройденного материала играет хороший конспект, содержащий основные идеи прочитанного в учебнике и услышанного в лекции. Конспект — это, по существу, набросок, развернутый план связного рассказа по основным вопросам темы.

В какой-то мере конспект рассчитан (в зависимости от индивидуальных особенностей студента) не только на интеллектуальную и эмоциональную, но и на зрительную память, причем текст конспекта нередко ассоциируется еще и с текстом учебника или записью лекции. Поэтому легче запоминается содержание конспектов, написанных разборчиво, с подчеркиванием или выделением разрядкой ключевых слов и фраз; по той же причине очень трудно (если не невозможно) готовиться по чужим конспектам.

Теоретические темы курса, выносимые на самостоятельное изучение, представлены ниже.

Темы для конспектирования

Тема самостоятельного изучения № 1

Критерии эффективности инвестиционных проектов.

Вид деятельности студентов: самостоятельное изучение литературы, использование интерактивных учебных курсов

Итоговый продукт самостоятельной работы: конспект

Средства и технологии оценки: собеседование

План конспекта:

1. Предпринимательство как феномен в истории мировой цивилизации и России.
2. Торгово-ремесленные фактории Древнего мира и Средних веков.
3. Особенности предпринимательской культуры на Древнем Востоке и в арабско-мусульманском мире.

Работа с литературой:

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2,3	1,2,4

Тема самостоятельного изучения № 2

Основные принципы и подходы к оценке эффективности проектов.

Вид деятельности студентов: самостоятельное изучение литературы, использование интерактивных учебных курсов

Итоговый продукт самостоятельной работы: конспект

Средства и технологии оценки: собеседование

План конспекта:

1. Создание государством условий для активизации предпринимательской деятельности.
2. Новые законы и правила о торговой и промышленной деятельности.
3. Новые типы предпринимателей пореформенной эпохи. Основные направления предпринимательской деятельности.

Работа с литературой:

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1	1,2,3	1,2,4

Тема самостоятельного изучения № 3

Инвестиционная привлекательность проекта. Простые методы оценки эффективности.

Вид деятельности студентов: самостоятельное изучение литературы, использование интерактивных учебных курсов

Итоговый продукт самостоятельной работы: конспект

Средства и технологии оценки: собеседование

План конспекта:

- 1.«Красногвардейская атака на капитал» и стихия «дикого рынка».
- 2.Мешочничество как специфическая форма деловой активности в годы «военного коммунизма».
- 3.Роль мешочничества в обеспечении населения хлебом

Работа с литературой:

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1	1,2,3	1,2,4

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРЕЗЕНТАЦИОННОГО ПРОЕКТА

Под презентационным проектом понимается совместная обоснованная спланированная и осознанная деятельность студентов-партнеров, которая организована на основе информационных технологий, имеет общую проблему, цель, согласованные методы и которая направлена на формирование у них определенной системы интеллектуальных и практических умений.

Проект – это исследование конкретной проблемы, ее практическая или теоретическая реализация.

В проект в качестве его составных компонентов входят:

- формулирование цели (что и почему надо сделать),
- разработка или выбор путей выполнения проекта,
- работа над проектом,

- оформление результатов,
 - защита проекта на практическом занятии.
- Этапы работы над проектом можно представить в виде следующей схемы:
- ПОИСКОВЫЙ**
- Определение тематического поля и темы проекта.
 - Поиск и анализ проблемы.
 - Постановка цели проекта.
- АНАЛИТИЧЕСКИЙ**
- Анализ имеющейся информации.
 - Поиск информационных лакун.
 - Сбор и изучение информации.
 - Поиск оптимального способа достижения цели проекта (анализ альтернативных решений), построение алгоритма деятельности.
 - Составление плана реализации проекта: пошаговое планирование работ.
 - Анализ ресурсов.
- ПРАКТИЧЕСКИЙ**
- Выполнение запланированных технологических операций.
 - Текущий контроль качества.
 - Внесение (при необходимости) изменений в конструкцию и технологию.
- ПРЕЗЕНТАЦИОННЫЙ**
- Подготовка презентационных материалов.
 - Презентация проекта.
 - Изучение возможностей использования результатов проекта (выставка, продажа, включение в банк проектов, публикация).
- КОНТРОЛЬНЫЙ**
- Анализ результатов выполнения проекта.
 - Оценка качества выполнения проекта.

Темы презентационных проектов

Базовый уровень

Тема 2 Классификация инвестиций.

- 1.Классификация инвестиций.
- 2.Понятие и структура капитальных вложений.

Тема 3. Общая характеристика управления инвестиционной деятельностью на микро- и макроуровне

- 1.Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
- 2.Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
- 3.Понятие, основные методики составления и структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 4. Венчурные инвестиции.

- 1.Статистический метод оценки инвестиционных рисков.
- 2.Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.

Тема 5. Инвестиционный проект

1. Проектное финансирование как метод финансирования инвестиционных проектов.
2. Венчурное финансирование инвестиционных проектов

Повышенный уровень

Тема 2 Классификация инвестиций.

1. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
2. Инвестиционный проект: понятие, виды.

Тема 3. Общая характеристика управления инвестиционной деятельностью на микро- и макроуровне

1. Оценка финансовой состоятельности (денежных потоков) инвестиционных проектов.
2. Простые методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки

Тема 4. Венчурные инвестиции.

1. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки.
2. Понятие и виды инвестиционных рисков.
3. Методы оценки инвестиционных рисков.

Тема 5. Инвестиционный проект

1. Методика определения оптимальной структуры капитала.
2. Лизинг: понятие, виды, расчет лизинговых платежей.

Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если: материал презентации излагается логично, последовательно и не требует дополнительных пояснений; защита проекта носит аргументированный и доказательный характер; студент полностью, аргументированно, логично и последовательно ответил на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если материал презентации излагается логично, последовательно, но требует дополнительных пояснений; не все выводы носят аргументированный и доказательный характер; студент полностью, но не всегда аргументированно, логично и последовательно ответил на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если материал презентации излагается с периодическим нарушением логики, последовательности, требует дополнительных пояснений; допускаются значительные нарушения в процессе аргументации выводов по теме проекта; студент не полностью, не аргументированно, не логично и не последовательно ответил на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если материал презентации излагается нелогично и непоследовательно; защита носит неаргументированный и бездоказательный характер; студент показал отсутствие способности отвечать на дополнительные вопросы.

ПОДГОТОВКА К ЭКЗАМЕНУ

В идеале к экзамену (зачету) необходимо начинать готовиться с первой лекции по данному курсу. Общение с преподавателем в аудитории во время лекционных занятий, в ходе которых студент постепенно, «шаг за шагом», осваивает новую учебную информацию, позволяет ему быть не просто реципиентом (т.е. всего лишь слушателем, пассивно воспринимающим новую информацию), но активным соучастником образовательного процесса, гарантирует высокое качество этого процесса.

Именно такой подход, предполагающий постоянную, систематическую работу студента по освоению учебного материала, позволяет ему получить наиболее глубокие и прочные знания.

При подготовке к экзамену (зачету) главное внимание следует уделить конспектам «живых» лекций, а уж затем учебникам и учебным пособиям, другим источникам. Дело в том, что конспекты «живых» лекций актуализируют «слуховую» память студента, содержат конкретные примеры, помогающие лучше понять и запомнить новую для него информацию.

В настоящее время по курсу «Управление инвестициями» существует множество учебников и учебных пособий, различных специальных пособий. При подготовке к экзамену (зачету) наиболее целесообразным является использование наряду с конспектами одного-двух рекомендованных преподавателем учебников (учебных пособий), представленных в списке основной литературы.

При подготовке к экзамену (зачету) и на самом экзамене (зачете) следует использовать и программу курса: она помогает ориентироваться в учебном материале, структурировать его и систематизировать.

Можно выделить следующие критерии оценок ответа на экзамене:

- правильность ответов на вопросы (четкое и достаточно глубокое изложение идей, понятий, фактов, концепций, учений и т.д.);
- полнота и в то же время лаконичность ответа;
- новизна учебной информации, степень использования первоисточников, научных, учебных и нормативных источников;
- умение связывать теорию с практикой, творчески применять знания при анализе конкретной ситуации;
- логика и аргументированность изложения.

Вопросы к экзамену

Базовый уровень

Знать

3. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
4. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, государственное регулирование.
5. Содержание закона об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
6. Содержание косвенного и прямого государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Классификация инвестиций.
8. Понятие и структура капитальных вложений.
9. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.

Уметь

1. Инвестиционный проект: понятие, виды.
2. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
3. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
4. Понятие, основные методики составления и структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
5. Оценка финансовой состоятельности (денежных потоков) инвестиционных проектов.

Владеть

1. Простые методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки.
2. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика,

достоинства и недостатки.

3. Понятие и виды инвестиционных рисков.
4. Методы оценки инвестиционных рисков.
5. Статистический метод оценки инвестиционных рисков.
6. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.
7. Сущность технического анализа ценных бумаг.
8. Традиционная и современная теории формирования портфеля ценных бумаг, их содержание.
9. Оценка инвестиционных качеств акций.
10. Оценка инвестиционных качеств облигаций.
11. Оценка эффективности вложений в облигации, акции.

Повышенный уровень

Знать

1. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
2. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
3. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.
4. Современная теория формирования портфеля ценных бумаг.
5. Определение бэта-коэффициента по портфелю ценных бумаг.
6. Управление инвестиционным портфелем.
7. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
8. Модель ценообразования на капитальные активы (САРМ) и ее применение.

Уметь

1. Диверсификация инвестиционного портфеля: понятие, значение.
2. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.
3. Собственные источники финансирования капитальных вложений.
4. Мобилизация (иммобилизация) компанией внутренних ресурсов в строительстве.
5. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности.

Владеть

6. Заемные источники финансирования капитальных вложений.
 7. Стоимость источника «банковский кредит»
 8. Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования капитальных вложений.
1. Бюджетные ассигнования, сфера их применения и роль в финансировании капитальных вложений.
 2. Характеристика методов финансирования инвестиционной деятельности.
 3. Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.
 4. Акционирование как метод финансирования инвестиций.
 5. Оптимальная структура источников финансирования капитальных вложений; факторы, ее определяющие.
 6. Методика определения оптимальной структуры капитала.

7. Лизинг: понятие, виды, расчет лизинговых платежей.
8. Проектное финансирование как метод финансирования инвестиционных проектов.
9. Венчурное финансирование инвестиционных проектов

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он знает существующие концепции и идеи в области управления; основные политические и социально-экономические институты, влияющие на принятие и исполнение управленческих решений; специфику и задачи управленческой деятельности, основные показатели и критерии ее эффективности; структуру и механизм функционирования органов государственной и муниципальной власти в России; умеет разбираться в системе и структуре органов управления на всех уровнях власти; анализировать политическую, экономическую, социальную, правовую среду, в которой действуют органы управления и реализуется государственная политика; анализировать и применять на практике достижения зарубежных стран в области реформирования административных структур; владеет навыками анализа механизма функционирования органов государственного и муниципального управления; навыками взаимодействия с гражданами и институтами гражданского общества; методами анализа социально-экономических и политических процессов в регионе; методами оценки деятельности органами власти, с точки зрения адекватности применяемых ими мер в области социально-экономического регулирования

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он знает основные концепции и идеи в области государственного и муниципального управления; основные политические и социально-экономических институты, влияющие на принятие и исполнение управленческих решений; специфику и задачи управленческой деятельности, основные показатели и критерии ее эффективности; умеет разбираться в системе и структуре органов управления на всех уровнях власти; анализировать политическую, экономическую, социальную, правовую среду, в которой действуют органы управления и реализуется государственная политика; владеет навыками анализа механизма функционирования органов государственного и муниципального управления; навыками взаимодействия с гражданами и институтами гражданского общества; методами анализа социально-экономических и политических процессов в регионе.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он демонстрирует уровень знаний, основных концепций и идей в области государственного и муниципального управления; основных политических и социально-экономических институтов, влияющих на принятие и исполнение управленческих решений; умеет в основном разбираться в системе и структуре органов управления на всех уровнях власти; с трудом анализирует политическую, экономическую, социальную, правовую среду, в которой действуют органы управления и реализуется государственная политика; владеет навыками анализа механизма функционирования органов государственного и муниципального управления; навыками взаимодействия с гражданами и институтами гражданского общества.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он воспроизводит основные концепции и идеи в области государственного и муниципального управления; отсутствуют знания основных политических и социально-экономических институтов, влияющих на принятие и исполнение управленческих решений; специфики и задачи управленческой деятельности, основных показателей и критериев ее эффективности; не способен разбираться в системе и структуре органов управления на всех уровнях власти; анализировать политическую, экономическую, социальную, правовую среду, в которой действуют органы управления и реализуется государственная политика; владеет навыками анализа механизма функционирования органов государственного и муниципального управления, но не владеет навыками взаимодействия с гражданами и институтами

гражданского общества; методами анализа социально-экономических и политических процессов в регионе.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он знает основные концепции и идеи в области государственного и муниципального управления; основные политические и социально-экономических институты, влияющие на принятие и исполнение управленческих решений; специфику и задачи управленческой деятельности, основные показатели и критерии ее эффективности; умеет разбираться в системе и структуре органов управления на всех уровнях власти; анализировать политическую, экономическую, социальную, правовую среду, в которой действуют органы управления и реализуется государственная политика; владеет навыками анализа механизма функционирования органов государственного и муниципального управления; навыками взаимодействия с гражданами и институтами гражданского общества; методами анализа социально-экономических и политических процессов в регионе.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если он воспроизводит основные концепции и идеи в области государственного и муниципального управления; отсутствуют знания основных политических и социально-экономических институтов, влияющих на принятие и исполнение управленческих решений; специфики и задачи управленческой деятельности, основных показателей и критериев ее эффективности; не способен разбираться в системе и структуре органов управления на всех уровнях власти; анализировать политическую, экономическую, социальную, правовую среду, в которой действуют органы управления и реализуется государственная политика; владеет навыками анализа механизма функционирования органов государственного и муниципального управления, но не владеет навыками взаимодействия с гражданами и институтами гражданского общества; методами анализа социально-экономических и политических процессов в регионе.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

В часы консультаций студент может обращаться к преподавателю с вопросами, возникающими в процессе подготовки вопросов.

Контрольная работа представляет собой результат самостоятельного изучения дисциплины студентом, объемом 20-24 страницы рукописного текста, 10-12 страниц машинописного (компьютерного) текста.

Структура контрольной работы выглядит следующим образом:

- 1. Теоретический вопрос;
- 2. Теоретический вопрос;
- Список используемой литературы
- Приложения.

Контрольная работа должна быть выполнена в стандартной тетради, с выделением полей для пометок преподавателя или же в печатном варианте на листах А4 (210x297 мм), шрифт - Times New Roman, размер – 14, интервал -1,5.

Страницы контрольной работы нумеруют арабскими цифрами.

Титульный лист оформляется по установленному образцу.

На титульном листе ставится дата сдачи – регистрации контрольной работы в деканате, дата проверки контрольной работы преподавателем, результат проверки контрольной работы «зачтено», «не зачтено».

Цифровой материал оформляется в виде таблиц. Содержательный заголовок должен быть помещен над таблицей. Над правым верхним углом таблицы и заголовком пишут номер таблицы. Рисунки и таблицы имеют сквозную единую нумерацию. Таблицы

и рисунки должны размещаться сразу после ссылки на них в тексте. Формулы, помещенные в тексте, имеют сквозную (единую) нумерацию арабскими цифрами.

Номер формулы следует заключать в круглые скобки и помещать на правой стороне листа на уровне нижней строки формулы, к которой он относится.

Расшифровка значений символов и числовых коэффициентов должна производиться в тексте непосредственно под формулой в той последовательности, в какой они даны в формуле. Значение символа и смыслового коэффициента следует писать с новой строки. Первую строку расшифровки начинают со слова —где, двоеточие после него не ставится.

В список литературы должны быть включены все источники, опубликованные в печати, которые использованы при написании контрольной работы. При оформлении списка литературы указывают: фамилию и инициалы автора, название книги, место издания, издательство и год издания, количество страниц. Фамилия автора пишется в именительном падеже. Если авторов несколько, то их фамилии с инициалами указывают, в той последовательности, как они печатаются в книге. При наличии трех и более авторов допускается писать фамилию и инициалы только первого из них, а затем слова и др.

Заглавие книги приводится в том виде, как оно написано на титульном листе. Место издания пишется полностью в именительном падеже; сокращенное только для городов Москва (М) и Санкт-Петербург (СПб).

Сведения в статье из журнала и т.п. включают: фамилию, инициалы автора, название статьи, наименование издания, год выпуска, номер издания.

Каждый источник в списке литературы имеет свой порядковый номер строго по алфавиту. При упоминании в тексте контрольной работы использованного источника, указывают его порядковый номер в квадратных скобках и соответствующую страницу.

Например: [4, с.116]

Контрольная работа представляет собой результат самостоятельного изучения дисциплины студентом, объемом 20-24 страницы рукописного текста, 10-12 страниц машинописного (компьютерного) текста.

Структура контрольной работы выглядит следующим образом:

- Теоретический вопрос;
- Теоретический вопрос;
- Список используемой литературы
- Приложения.

Ваш вариант определяется по последней цифре номера зачетной книжки и составляет теоретические вопросы и практическое задание.

Последняя цифра Предпоследняя цифра	1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
0	1, 39	2,36	3, 30	4, 35	5, 34	6,31	32, 7	8,30	9,38	10, 40
1	11, 49	12, 48	13, 47	14, 46	15, 45	16, 44	17, 43	18, 42	19, 41	20,50
2	21, 59	22, 58	23, 57	24, 56	25, 55	26, 54	27, 53	28, 52	29, 51	28, 60
3	30, 64	31, 60	32, 63	33, 42	34, 61	35, 62	36, 63	37, 64	39, 62	39, 63
4	40, 15	41, 39	42, 36	43, 41	44, 14	45, 21	46, 20	47,27	48, 28	49, 29
5	50, 6	51, 18	52, 37	53,40	54, 45	55, 52	56, 9	57, 18	58, 17	59, 30
6	60, 40	61, 39	62, 38	63, 37	64, 36	34,51	63, 31	63,13	14, 32	15, 35

7	7, 21	1, 22	3, 24	4, 25	6, 27	5, 26	8, 29	7, 28	8, 29	9, 30
8	7, 11	1, 12	2, 13	3, 14	5, 15	1, 17	5, 16	12, 18	10, 19	19, 20/
9	13, 10	1, 15	8, 2	3, 12	4, 13	5, 54	6, 5	7, 6	8, 7	9,10

Перечень теоретических вопросов

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений.
3. Основные принципы анализа и оценки инвестиций.
4. Модель Г. Марковица, описывающая рациональный выбор инвестора.
5. Значение управления рисками для развития предпринимательства и инновационной деятельности в обществе.
6. Понятие финансовых потоков.
7. Понятие финансовой ренты. Определение ее будущей стоимости.
8. Определение настоящей стоимости финансовой ренты.
9. Понятие аннуитета. Расчет его настоящей стоимости.
10. Оценка будущей (наращенной) стоимости аннуитета.
11. Расчет простых и сложных процентных ставок процентов, определение эффективной процентной ставки.
12. Оценка операционных рисков инвестиций на основе показателей дисперсии, среднеквадратического отклонения, коэффициента вариации.
13. Показатель оценки стоимости под риском «var», его экономический смысл и применение для оценки инвестиций.
14. Понятие акций. Определение доходности и рыночной стоимости акций, приносящих стабильные дивиденды.
15. Учет фактора ликвидности при управлении инвестициями. Расчет премии за ограничение ликвидности.
16. Оценка стоимости акций с постоянным темпом роста дивидендов.
17. Оценка стоимости акций, продаваемых на срок.
18. Оценка настоящей стоимости облигаций.
19. Понятие внутренней ставки доходности облигаций и ее определение.
20. Понятие портфеля финансовых инвестиций. Оценка доходности портфеля.
21. Оценка ожидаемой доходности рисковой ценной бумаги. Модель CAPM.
22. Коэффициент β и его экономический смысл, способ расчета.
23. Теория арбитражного ценообразования. Модель С. Росса, ее применение для оценки доходности и рисков инвестиций. Ее сравнительные преимущества и недостатки.
24. Методы формирования портфеля финансовых активов. Портфели Г. Марковица и Д. Тобина: формирование и управление.
25. Методы оптимизации структуры портфеля.
26. Стратегии управления портфелем рискованных активов.
27. Стратегия объединения рискованных и безрисковых активов.
28. Стратегии, нацеленные на уменьшение рыночного риска и риска случайной ошибки.
29. Проблемы оценки доходности и риска реальных инвестиций. Понятие портфеля реальных активов.
30. Сравнительные преимущества и недостатки оценки эффективности реальных инвестиций методом чистой приведенной стоимости.
31. Индекс доходности как инструмент оценки эффективности реальных инвестиций.

- Его сравнительные преимущества и недостатки.
32. Применение внутренней ставки доходности для оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
 33. Определение дисконтированного срока окупаемости и его использование для целей инвестиционного анализа.
 34. Понятие народно-хозяйственной оценки эффективности инвестиций и способы ее расчета.
 35. Оценка бюджетной эффективности инвестиций и ее методики.
 36. Методы и показатели оценки рисков реальных инвестиций.
 37. Оценка отдельных факторов риска реальных инвестиций на основе применения показателей чувствительности.
 38. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Хеджирование инвестиционных рисков.
 39. Оценка влияния инфляции на результаты инвестиционных операций.
 40. Методы отбора инвестиций для консервативного портфеля и управления им.
 41. Структурное равновесие на товарных и ресурсных рынках как условие эффективной мотивации предпринимательской инвестиционной и инновационной активности.
 42. Состав, функции и качество институтов рынка инвестиций как факторы, влияющие на инвестиционные процессы в государстве.
 43. Финансово-инвестиционные институты, управляющие консервативными портфелями инвестиций. Оценка их инвестиционных функций.
 44. Методы отбора инвестиций для рискованного портфеля.
 45. Финансово-экономические институты, управляющие рискованым портфелем: инвестиционные компании и фонды, венчурные и хеджевые фонды. Оценка их роли в инвестиционных процессах.
 46. Спекулятивный портфель и его инструменты управления.
 47. Основные характеристики опционов, опционные стратегии.
 48. Факторы коммерческого риска реализации инвестиционных проектов и их оценка на основе показателей запаса абсолютной и относительной финансовой прочности.
 49. Управление текущей доходностью и рисками инвестиций на основе оценки и применения показателей операционного и финансового левиреджа.
 50. Банковский кредит и лизинг в системе инструментов управления инвестициями. Оценка их стоимости.
 51. Факторный анализ доходности и рисков текущих инвестиций.
 52. Расчет и факторный анализ целевой прибыли от текущих инвестиций.
 53. Использование показателя эффекта финансового рычага для факторного анализа доходности и рисков текущих инвестиций.
 54. Влияние фактора ликвидности на доходность и риски инвестиционной деятельности. Показатели для анализа ликвидности инвестиционной деятельности.
 55. Основные положения теории принятия решений в условиях риска и неопределенности. «Матрица решений».
 56. Содержание и различия понятий риска и неопределенности, применяемых в сфере управления инвестиционной деятельностью.
 57. Обоснование и принятие решений в условиях риска на основе матрицы полезности.
 58. Функции полезности и аксиомы Неймана и Моргернштерна, применяемые для управления инвестициями в условиях неопределенности.
 59. Критерии Вальда и «Максимакса», применяемые для оценки вариантов инвестиций в условиях неопределенности.
 60. Применение критериев Гурвица и Сэвиджа для отбора вариантов инвестиционных решений в условиях неопределенности.
 61. Повышение рыночной стоимости фирмы на основе оптимизации использования внеоборотных активов. Фактор времени при оценке целесообразности и

- эффективности инновационных инвестиций.
62. Оценка возможностей повышения стоимости фирмы на основе управления структурой источников привлечения капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
 63. Сущность инвестиционной политики организаций и принципы ее разработки.
 64. Инвестиционная стратегия. Основные типы инвестиционной стратегии.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Стефанова Н.А. Управление инвестициями : учебное пособие / Стефанова Н.А.. — Самара : Поволжский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2017. — 253 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75419.html>
2. Балдин К.В. Управление инвестициями : учебник для бакалавров / Балдин К.В., Макриденко Е.Л., Швайка О.И.. — Москва : Дашков и К, 2019. — 239 с. — ISBN 978-5-394-03155-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85671.html>

Дополнительная литература:

1. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Игошин Н.В.. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. — ISBN 5-238-00769-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html>
2. Алешин В.А. Управление инвестициями : учебное пособие / Алешин В.А., Зотова А.И., Некрасова И.В.. — Ростов-на-Дону : Издательство Южного федерального университета, 2010. — 324 с. — ISBN 978-5-9275-0705-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/47162.html>

Методическая литература:

1. Методические рекомендации по выполнению практических работ по дисциплине Управление инвестициями;
2. Методические указания для обучающихся по организации и проведению самостоятельной работы по дисциплине Управление инвестициями.

Интернет-ресурсы:

1. www.esfor.ru – Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН
2. www.forecast.ru – Центр Макроэкономического Анализа и Краткосрочного прогнозирования
3. www.programs-gov.ru – Федерально-целевые программы
4. www.ecsocman.edu.ru. – Федеральный Образовательный Портал (Экономика, социология, менеджмент)