

Министерство образования и науки Астраханской области  
Государственное автономное образовательное учреждение  
Астраханской области высшего образования  
«Астраханский государственный архитектурно-строительный  
университет»  
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

---



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

/ И.Ю. Петрова/

(подпись) И. О. Ф.

25 » 04 2019 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины Управление инвестициями

*(указывается наименование в соответствии с учебным планом)*

По направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»

*(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)*

Направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»

*(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)*

Кафедра Экономика строительства

Квалификация (степень) выпускника магистр

**Разработчики:**

доцент, к.э.н.

(занимаемая должность,  
учёная степень и учёное звание)

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

/А.Ю. Вайчулис /

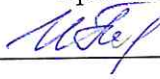
И. О. Ф.

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

«Экономика строительства»

протокол № 10 от 17 . 04 . 2019 г.

Заведующий кафедрой

  
\_\_\_\_\_  
(подпись) / И.И.Потапова /  
И. О. Ф.

**Согласовано:**

Председатель МКН «Экономика», направленность (профиль)


«Экономика фирмы и отраслевых рынков»  / И.И.Потапова /

(подпись) И. О. Ф.

Начальник УМУ  / М.В. Насиетина /  
(подпись) И. О. Ф.

Специалист УМУ  / О.В. Ахжобина /  
(подпись) И. О. Ф.

Начальник УИТ  / С.В. Турмура /  
(подпись) И. О. Ф.

Заведующая научной библиотекой  / Р.С. Тимизиева /  
(подпись) И. О. Ф.

## Содержание

1. Цель освоения дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
3. Место дисциплины в структуре ООП магистратуры .....	4
4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся .....	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий .....	6
5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах).....	6
5.1.1. Очная форма обучения .....	6
5.1.2. Заочная форма обучения .....	6
5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам.....	8
5.2.1. Содержание лекционных занятий.....	8
5.2.2. Содержание лабораторных занятий.....	8
5.2.3. Содержание практических занятий .....	8
5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине .....	9
5.2.5. Темы контрольных работ (разделы дисциплины).....	11
5.2.6. Темы курсовых проектов/ курсовых работ.....	12
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	12
7. Образовательные технологии.....	13
8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	14
8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	14
8.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения.....	15
8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины.....	15
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....	15
10. Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	16

### **1. Цель освоения дисциплины.**

Целью освоения дисциплины «Управление инвестициями» является углубление уровня освоения компетенций обучающегося в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

### **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими компетенциями:

ПК – 5 способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;

ПК–6- способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности.

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:**

#### **знать:**

-соответствующие методические и нормативные документы, по реализации разработанных проектов и программ (ПК - 5);

-методы оценки эффективности проектов. (ПК-6).

#### **уметь:**

-самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности (ПК-5);

- оценивать эффективность проектов (ПК-6).

#### **владеть:**

- современными методами разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ПК-5);

-современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности. (ПК-6).

### **3. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры**

Дисциплина Б1.В. ДВ.01.02 «Управление инвестициями» реализуется в рамках блока 1 «Дисциплины»(модули) вариативной (дисциплины по выбору) части.

Дисциплина базируется на результатах обучения, полученных в рамках изучения следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика» изучаемых ранее.

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Форма обучения	Очная	Заочная
1	2	3
Трудоемкость в зачетных единицах:	1 семестр – 4з.е.; всего - 4з.е.	1 семестр – 4з.е.; всего – 4з.е.
<b>Аудиторных (включая контактную работу обучающихся с преподавателем) часов (всего) по учебному плану:</b>		
Лекции (Л)	1 семестр – 14 часов; <b>всего – 14 часов</b>	1 семестр – 4 часа; <b>Всего – 4 часа</b>
Лабораторные занятия (ЛЗ)	<i>учебным планом не предусмотрены.</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Практические занятия (ПЗ)	1 семестр – 28 часов <b>всего – 28 часов</b>	1 семестр – 10 часов <b>всего - 10 часов</b>
Самостоятельная работа (СР)	1 семестр – 102 часа; <b>всего – 102 часа</b>	1 семестр – 130 часов <b>всего - 130 часов</b>
<b>Форма текущего контроля:</b>		
Контрольная работа	семестр - 1	семестр - 1
<b>Форма промежуточной аттестации:</b>		
Экзамены	Семестр - 1	Семестр - 1
Зачет	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Зачет с оценкой	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Курсовая работа	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Курсовой проект	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>

**5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах)**

**5.1.1. Очная форма обучения**

№ п/ п	Раздел дисциплины (по семестрам)	Всего часов по разделам	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по видам учебных занятий и работы обучающихся				Форма промежуточной аттестации и текущего контроля
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6		8	9
1.	Основные понятия управления инвестициями.	40	1	4		6	30	Экзамен Контрольная работа
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	34		4		8	22	
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	33		2		6	25	
4.	Анализ эффективности финансовых вложений	37		4		8	25	
<b>Итого</b>		<b>144</b>		<b>14</b>		<b>28</b>	<b>102</b>	

**5.1.2. Заочная форма обучения**

№ п/ п	Раздел дисциплины (по семестрам)	Всего часов по разделам	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по видам учебных занятий и работы обучающихся				Форма промежуточной аттестации и текущего контроля
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Основные понятия управления инвестициями.	30	1	2		2	26	Экзамен

2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	38			4	34	Контрольная работа
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	36		2	2	32	
4	Анализ эффективности финансовых вложений	40			2	38	
<b>Итого</b>		<b>144</b>		<b>4</b>	<b>10</b>	<b>130</b>	

## 5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам

### 5.2.1. Содержание лекционных занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	2	3
1.	Основные понятия управления инвестициями.	Инвестиции как экономическая категория. Понятие инвестиций. Роль инвестиций на макро и микро уровнях. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Сущность управления инвестициями. Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты. Знание соответствующих методических и нормативных документов, по реализации разработанных проектов и программ.
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	Будущая и настоящая стоимость денег. Простые и сложные проценты. Аннуитет. Номинальная и реальная сумма денежных средств. Понятие темпа и индекса инфляции. Способность самостоятельно осуществлять корректировку наращенной суммы денежных средств с учетом инфляции. Формирование реальной ставки процента с учетом инфляции.
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Анализ причин, обуславливающих необходимость инвестиций. Анализ факторов и условий, осложняющих принятие решения по инвестированию. Самостоятельное осуществление подготовки заданий и разработка проектных решений с учетом фактора неопределенности.
4.	Анализ эффективности финансовых вложений	Классификация акций, облигаций, сертификатов. Общие свойства финансового рынка. Основные товары фондового рынка. Облигации, акции, векселя, государственные финансовые обязательства, опционы, фьючерсы, варранты и т. д. Действующие лица на фондовом рынке: эмитенты, инвесторы, посредники — брокерские конторы, фондовые биржи, инвестиционные фонды, банки, осуществляющие продвижение ценных бумаг от эмитентов к инвесторам. Способы оценивать эффективность финансовых вложений с учетом фактора неопределенности.

### 5.2.2. Содержание лабораторных занятий «учебным планом не предусмотрены»

### 5.2.3. Содержание практических занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	2	3
1	Основные понятия управления инвестициями.	Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты. Участники инвестиционного процесса. Методы оценки



		эффективности проектов.
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	Примеры расчета формирования уровня доходов от инвестиций, учитывающих темп инфляции. Понятие ликвидности инвестиций. Критерии оценки степени ликвидности инвестиций. Классификация оценки ликвидности. Показатели оценки ликвидности инвестиций. Оценивание эффективности проектов.
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	Анализ и отбор инвестиционных проектов с применением показателя чистого дисконтированного дохода, на основе метода расчета индекса рентабельности инвестиций, на основе метода расчета нормы рентабельности инвестиций, на основе метода определения срока окупаемости инвестиций, на основе метода расчета коэффициента эффективности инвестиций. Их преимущества и недостатки в сравнении друг с другом. Владение современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности.
4.	Анализ эффективности финансовых вложений	Модели оценки финансовых инструментов: облигаций - расчет ожидаемой доходности без выплаты процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с периодической выплатой процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с выплатой всей суммы процентов при погашении, и др. Оценка акций: оценка текущей рыночной стоимости в течении неопределенного продолжительного периода времени, оценка текущей рыночной стоимости с постоянными дивидендами. Владение разработкой соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений по реализации разработанных проектов и программ.

#### 5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

##### Очная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4
1.	Основные понятия управления инвестициями.	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты. Участники инвестиционного процесса. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4]
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Примеры расчета формирования уровня доходов от инвестиций, учитывающих темп инфляции. Понятие ликвидности инвестиций. Критерии оценки степени ликвидности инвестиций. Классификация оценки ликвидности. Показатели оценки ликвидности инвестиций. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4],
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Анализ и отбор инвестиционных проектов с применением показателя чистого дисконтированного	[1], [2], [3], [4],

		дохода, на основе метода расчета индекса рентабельности инвестиций, на основе метода расчета нормы рентабельности инвестиций, на основе метода определения срока окупаемости инвестиций, на основе метода расчета коэффициента эффективности инвестиций. Их преимущества и недостатки в сравнении друг с другом. Подготовка к экзамену	
4.	Анализ эффективности финансовых вложений	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Модели оценки финансовых инструментов: облигаций - расчет ожидаемой доходности без выплаты процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с периодической выплатой процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с выплатой всей суммы процентов при погашении, и др. Оценка акций: оценка текущей рыночной стоимости в течении неопределенного продолжительного периода времени, оценка текущей рыночной стоимости с постоянными дивидендами. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4],

### Заочная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4
1.	Основные понятия управления инвестициями.	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты. Участники инвестиционного процесса. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4],
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Примеры расчета формирования уровня доходов от инвестиций, учитывающих темп инфляции. Понятие ликвидности инвестиций. Критерии оценки степени ликвидности инвестиций. Классификация оценки ликвидности. Показатели оценки ликвидности инвестиций. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4],
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Анализ и отбор инвестиционных проектов с применением показателя чистого дисконтированного дохода, на основе метода расчета индекса	[1], И, [3], [4],

		рентабельности инвестиций, на основе метода расчета нормы рентабельности инвестиций, на основе метода определения срока окупаемости инвестиций, на основе метода расчета коэффициента эффективности инвестиций. Их преимущества и недостатки в сравнении друг с другом. Подготовка к экзамену	
4.	Анализ эффективности финансовых вложений	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Модели оценки финансовых инструментов: облигаций - расчет ожидаемой доходности без выплаты процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с периодической выплатой процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с выплатой всей суммы процентов при погашении, и др. Оценка акций: оценка текущей рыночной стоимости в течении неопределенного продолжительного периода времени, оценка текущей рыночной стоимости с постоянными дивидендами. . Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4]

### 5.2.5 Темы контрольных работ

1. Методы оценки инвестиционных проектов
2. Экономическая сущность инвестиций.
3. Понятие инвестиционного проекта.
4. Товары финансового рынка.
5. Фондовый рынок.
6. Первичные ценные бумаги.
7. Вторичные ценные бумаги.
8. Действующие лица фондового рынка.
9. Финансовые вычисления. Понятия интереса (процентной ставки), дисконта и дисконт-фактора.
10. Расчет кредитования по схеме простых процентов.
11. Расчет кредитования по схеме сложных процентов.
12. Сравнение кредитования по схеме простых и сложных процентов.
13. Расчет кредитования по схеме смешанных (комбинированных) процентов.
14. Расчет дисконтирования по схеме простых процентов.
15. Расчет дисконтирования по схеме сложных процентов. Дисконт-фактор.
16. Эффективная ставка финансовой сделки.
17. Непрерывная ставка (сила роста).
18. Непрерывный дисконт.
19. Однонаправленные потоки платежей. Основные понятия и связи между ними.
20. Финансовая рента (аннуитет) постнумерандо.
21. Финансовая рента (аннуитет) пренумерандо.
22. Расчет финансовой ренты (аннуитета) по непрерывной схеме.
23. Двусторонние потоки платежей. Основные понятия и связи между ними.
24. Эффективная ставка потока платежей.
25. Финансовые вычисления по ценным бумагам. Оценка облигаций с нулевым купоном.

26. Оценка облигаций с фиксированной купонной ставкой.
27. Оценка бессрочных облигаций с постоянным доходом.
28. Оценка обыкновенных акций.
29. Оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами. Фор мула Гордона.
30. Финансовый риск. Основные понятия.
31. . Хеджирование.

### **5.2.6. Темы курсовых проектов/ курсовых работ «учебным планом не предусмотрены»**

## **6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

<b>Организация деятельности студента</b>
<p><b><u>Лекция</u></b></p> <p>В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.</p>
<p><b><u>Практическое занятие</u></b></p> <p>Работа с конспектом лекций, подготовка ответов на контрольные вопросы, просмотр рекомендуемой литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. Решение заданий, решение задач по алгоритму и др.</p>
<p><b><u>Самостоятельная работа</u></b></p> <p>Самостоятельная работа студента над усвоением учебного материала по учебной дисциплине может выполняться в аудиториях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях. Содержание самостоятельной работы студента определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.</p> <p>Самостоятельная работа в аудиторное время может включать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– конспектирование (составление тезисов) лекций;</li> <li>– выполнение контрольных работ;</li> <li>– решение задач;</li> <li>– работу со справочной и методической литературой;</li> <li>– работу с нормативными правовыми актами;</li> <li>– участие в тестировании и др.</li> </ul> <p>Самостоятельная работа во внеаудиторное время может состоять из:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– повторение лекционного материала;</li> <li>– подготовки к семинарам (практическим занятиям, лабораторным работам);</li> <li>– изучения учебной и научной литературы;</li> <li>– изучения нормативных правовых актов (в т.ч. в электронных базах данных);</li> <li>– решения задач, выданных на практических занятиях;</li> <li>– подготовки к контрольным работам, тестированию и т.д.;</li> <li>– подготовки к семинарам устных докладов (сообщений);</li> <li>– подготовки индивидуальных письменных работ по заданию преподавателя;</li> <li>– выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях.</li> <li>– проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов по отдельным вопросам изучаемой темы.</li> </ul>

### **Контрольная работа**

Теоретическая и практическая части контрольной работы выполняются по установленным темам (вариантам) с использованием практических материалов, полученных на практических занятиях и при выполнении лабораторных работ. К каждой теме контрольной работы рекомендуется примерный перечень основных вопросов, список необходимой литературы. Необходимо изучить литературу, рекомендуемую для выполнения контрольной работы. Чтобы полнее раскрыть тему, следует использовать дополнительные источники и материалы. Инструкция по выполнению контрольной работы находится в методических материалах по дисциплине.

### **Подготовка к экзамену**

Подготовка студентов к экзамену включает три стадии:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену;
- подготовка к ответу на вопросы, содержащиеся в билете.

## **7. Образовательные технологии**

Перечень образовательных технологий, используемых при изучении дисциплины «Управление инвестициями»

### **Традиционные образовательные технологии**

Дисциплина «Управление инвестициями» проводится с использованием традиционных образовательных технологий ориентирующиеся на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер. Формы учебных занятий по дисциплине «Управление инвестициями» с использованием традиционных технологий:

Лекция – последовательное изложение материала в дисциплинарной логике, осуществляемое преимущественно вербальными средствами (монолог преподавателя).

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму.

### **Интерактивные технологии**

По дисциплине «Управление инвестициями» лекционные занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий:

Лекция-визуализация – представляет собой визуальную форму подачи лекционного материала средствами ТСО или аудиотехники (видео-лекция). Чтени такой лекции сводится к развернутому или краткому комментированию просматриваемых визуальных материалов (в виде схем, таблиц, графов, графиков, моделей). Лекция-визуализация помогает студентам преобразовывать лекционный материал в визуальную форму.

Проблемная лекция – форма изложения материала, предполагающее постановку проблемных и дискуссионных вопросов, освещение различных научных подходов, авторские комментарии, связанные с различными моделями интерпретации изучаемого материала.

Лекция с разбором конкретных ситуаций – форма, при которой преподаватель на обсуждение ставит не вопросы, а конкретную ситуацию. Ситуация представляется устно или в очень короткой видеозаписи, диафильме, содержащих достаточную информацию для оценки характерного явления и обсуждения. Слушатели анализируют и обсуждают ее сообща, всей аудиторией. Основным содержанием занятия является лекционный материал. А потому преподаватель направляет тему дискуссии для получения достоверных выводов.

По дисциплине «Управление инвестициями» практические занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий:

Работа в малых группах – это одна из самых популярных стратегий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Все это часто бывает невозможно в большом коллективе.

Исследовательский проект – структура приближена к формату научного исследования (доказательство актуальности темы, определение научной проблемы, предмета и объекта исследования, целей и задач, методов, источников, выдвижение гипотезы, обобщение результатов, выводы, обозначение новых проблем).

Практическое занятие в форме практикума – организация учебной работы, направленная на решение комплексной учебно-познавательной задачи, требующей от студента применения как научно-теоретических знаний, так и практических навыков.

## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

#### **а) основная учебная литература:**

1. Алиев А. Т., Сомик К. В.. Управление инвестиционным портфелем: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.: Дашков и Ко, 2015. - 159 с. - 978-5-394-01292-1 - Режим доступа [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=229277&sr=1](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=229277&sr=1)
2. Игошин Н. В.. Инвестиции : организация, управление, финансирование: учебник [Электронный ресурс] / М.: Юнити-Дана, 2015. - 447 с. - 5-238-00769-8 - Режим доступа [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=14527&sr=1](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=14527&sr=1)
3. Стефанова, Н. А. Управление инвестициями : учебное пособие / Н. А. Стефанова. — 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> (дата обращения: 09.12.2019). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

#### **б) дополнительная учебная литература:**

4. Чернов В. А.. Инвестиционный анализ: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.: Юнити-Дана, 2015. - 159 с. - 978-5-238-01301-5 - Режим доступа [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=15016&sr=1](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=15016&sr=1)
5. Турманидзе Т. У.. Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник [Электронный ресурс] / М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 247 с. - 978-5-238-02497-4 - Режим доступа <https://biblioclub.ru/index.php?page=bookred&id=448210&sr=1>

#### **в) перечень учебно-методического обеспечения:**

6. Вайчулис А.Ю. и др. Финансовая политика корпорации [учебное пособие] Астрахань: ГАОУ АО ВО «АГАСУ», 2017. - 152 с. ISBN 978-5-93026051-9 Режим доступа - <http://moodle.aucu.ru/>

#### **г) перечень онлайн курсов:**

7. Онлайн курс центра Финариум по инвестициям и финансовой грамотности - [https://finarium.pro/kursy/investments\\_for\\_beginners/](https://finarium.pro/kursy/investments_for_beginners/)

## 8.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. 7-Zip GNU Открытое лицензионное соглашение GNU GeneralPublicLicense  
Бессрочно
2. Office 365 A1 Академическая подписка. Бессрочно.
3. AdobeAcrobatReader DC. Открытое лицензионное соглашение GNU GeneralPublicLicense.
4. Internet Explorer. Предоставляется в рамках Microsoft Azure Dev Tools for Teaching
5. Apache Open Office. Apache license 2.0 Бессрочно.
6. GoogleChrome Бесплатное программное обеспечение. Бессрочно
7. VLC media player GNU Lesser General Public License, version 2.1 or later.  
Бессрочно
8. AzureDevToolsforTeaching Подписка Действует до 10.02.2021
9. KasperskyEndpointSecurity. Лицензия действует до 16.03.2022
10. MathcadEducation - UniversityEdition.

## 8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

### 1. Электронная информационно-образовательная среда Университета:

- 1.1. образовательный портал (<http://edu.aucu.ru>, <http://moodle.aucu.ru>)

### 2. Электронно-библиотечные системы:

- 2.1. «Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека» (<https://biblioclub.ru/>)
- 2.2. «Электронно-библиотечная система «IPRbooks» ([www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru))

### 3. Электронные базы данных:

- 3.1. Научная электронная библиотека (<http://www.elibrary.ru/>)

### 4. Электронные справочные системы

- 4.1. Консультант + (<http://www.consultant-urist.ru/>)

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

№ п\п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1.	Аудитории для лекционных занятий: 414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18 б, литер Е, (учебный корпус № 10), аудитории № 201, 203.	<b>№ 201, учебный корпус № 10</b> Комплект учебной мебели. Переносной мультимедийный комплект. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».
	Аудитории для практических	<b>№ 203, учебный корпус № 10</b> Комплект учебной мебели. Переносной мультимедийный комплект. Доступ к информационно – телекоммуникационной

	<p>занятий: 414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18 б, литер Е, (учебный корпус № 10), аудитории № 209.</p> <p>Аудитории для групповых и индивидуальных консультаций:  414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18 б, литер Е, (учебный корпус № 10), аудитории № 201, 203, 209.</p> <p>Аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации:  414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18 б, литер Е, (учебный корпус № 10), аудитории № 201, 203, 209.</p>	<p>сети «Интернет».</p> <p><b>№ 209, учебный корпус № 10</b> Комплект учебной мебели Стационарный мультимедийный комплект Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»</p>
2.	<p>Аудитории для самостоятельной работы:  414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 22а, (общежитие № 1), аудитории № 201, 203;</p> <p>414056, г. Астрахань, ул. Татищева №18 а, литер Б, (учебный корпус № 9), библиотека, читальный зал.</p>	<p><b>№ 201, общежитие № 1</b> Комплект учебной мебели. Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».</p> <p><b>№ 203, общежитие № 1</b> Комплект учебной мебели. Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».</p> <p><b>библиотека, читальный зал, учебный корпус № 9</b> Комплект учебной мебели. Компьютеры - 4 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».</p>
3.	<p>Аудитория для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования:  414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18 б, литер Е, (учебный корпус № 10), аудитория № 112а</p>	<p><b>№ 112 а, учебный корпус № 10</b> Комплект мебели. Стеллажи, расходные материалы, инструменты</p>

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

Для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья на основании письменного заявления дисциплина «Управление инвестициями» реализуется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья (далее – индивидуальных особенностей).



## РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине  
**Б1.В.ДВ.01.02 «Управление инвестициями»**

**ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»,**  
**направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»**  
**по программе магистратура**

*Кузнецовым Сергеем Владимировичем* (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине «**Управление инвестициями**» ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратура**, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре «**Экономика строительства**» (разработчик – *к.э.н., доцент А.Ю. Вайчулис*).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины «**Управление инвестициями**» (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от **30 марта 2015г., №321** и зарегистрированного в Минюсте России **22 апреля 2015, №36995**.

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ООП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к вариативной части учебного цикла Блок «Дисциплины (модули)».

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) «**Экономика фирмы и отраслевых рынков**».

В соответствии с Программой за дисциплиной «**Управление инвестициями**» закреплены **2 компетенции**, которые реализуются в объявленных требованиях.

Результаты обучения, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

Информация о взаимосвязи изучаемых дисциплин и вопросам исключения дублирования в содержании дисциплин соответствует действительности. Учебная дисциплина «**Управление инвестициями**» взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) «**Экономика фирмы и отраслевых рынков**» и возможность дублирования в содержании отсутствует.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Форма промежуточной аттестации знаний **магистра**, предусмотренная Программой, осуществляется в форме **экзамена**. Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) «**Экономика фирмы и отраслевых рынков**».

Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»** в специфике дисциплины **«Управление инвестициями»** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки **38.04.01 «Экономика»** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Управление инвестициями»** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляет собой совокупность разработанных кафедрой **«Экономика строительства»** материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом, приобретения обучающимися знаний, умений, навыков и компетенций, заявленных в образовательной программе по данному направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Управление инвестициями»** представлены:

- заданиями для контрольной работы
- тестовыми заданиями
- вопросами к экзамену.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине **«Управление инвестициями»** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности коммуникативных умений и навыков в сфере профессионального общения.

### **ОБЩИЕ ВЫВОДЫ**

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины **Б1.В.ДВ.01.02 «Управление инвестициями»** ООП ВО по направлению **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратура**, разработанная **к.э.н., доцентом А.Ю. Вайчулис** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»** и могут быть рекомендованы к использованию.



С.В. Кузнецов  
И.О.Ф

## РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине  
**Б1.В.ДВ.01.02 «Управление инвестициями»**

**ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»,**  
**направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»**  
**по программе магистратура**

**Потаповым Алексеем Николаевичем** (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине **«Управление инвестициями»** ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратура**, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре **«Экономика строительства»** (разработчик – **к.э.н., доцент А.Ю. Вайчулис**).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины **«Управление инвестициями»** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от **30 марта 2015г., №321** и зарегистрированного в Минюсте России **22 апреля 2015, №36995**.

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ООП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к вариативной части учебного цикла Блок «Дисциплины (модули)».

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

В соответствии с Программой за дисциплиной **«Управление инвестициями»** закреплены **2 компетенции**, которые реализуются в объявленных требованиях.

Результаты обучения, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

Информация о взаимосвязи изучаемых дисциплин и вопросам исключения дублирования в содержании дисциплин соответствует действительности. Учебная дисциплина **«Управление инвестициями»** взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»** и возможность дублирования в содержании отсутствует.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Форма промежуточной аттестации знаний **магистра**, предусмотренная Программой, осуществляется в форме **экзамена**. Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.04.01 «Экономика»** в специфике дисциплины **«Управление инвестициями»** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки **38.04.01 «Экономика»** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Управление инвестициями»** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляет собой совокупность разработанных кафедрой **«Экономика строительства»** материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом, приобретения обучающимися знаний, умений, навыков и компетенций, заявленных в образовательной программе по данному направлению подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»**.

Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Управление инвестициями»** представлены:

- заданиями для контрольной работы
- тестовыми заданиями
- вопросами к экзамену.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине **«Управление инвестициями»** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности коммуникативных умений и навыков в сфере профессионального общения.

#### **ОБЩИЕ ВЫВОДЫ**

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины **Б1.В.ДВ.01.02 «Управление инвестициями»** ООП ВО по направлению **38.04.01 «Экономика»**, по программе **магистратура**, разработанная **к.э.н., доцентом А.Ю. Вайчулис** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки **38.04.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика фирмы и отраслевых рынков»** и могут быть рекомендованы к использованию.

Рецензент:  
Генеральный директор  
ООО ПКФ «Армада Плюс»



  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

А.Н. Потапов  
И.О.Ф



## Аннотация

к рабочей программе дисциплины «*Управление инвестициями*» по направлению подготовки **38.04.01 Экономика** направленность (профиль) «*Экономика фирмы и отраслевых рынков*»

*Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.*

*Форма промежуточной аттестации: экзамен*

Целью учебной дисциплины «*Управление инвестициями*» является углубление уровня освоения компетенций обучающегося в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

Учебная дисциплина «*Управление инвестициями*» входит в Блок «Дисциплины» (модули) вариативной (дисциплины по выбору) части. Для освоения дисциплины необходимы знания, полученные при изучении следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика».

**Краткое содержание дисциплины:**

### **Раздел 1 Основные понятия управления инвестициями.**

Инвестиции как экономическая категория. Понятие инвестиций. Роль инвестиций на макро и микро уровнях. Виды инвестиций. Факторы, влияющие на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Сущность управления инвестициями. Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты.

### **Раздел 2. Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования**

Будущая и настоящая стоимость денег. Простые и сложные проценты. Аннуитет.

Номинальная и реальная сумма денежных средств. Понятие темпа и индекса инфляции. Корректировка наращенной суммы денежных средств с учетом инфляции. Формирование реальной ставки процента с учетом инфляции.

### **Раздел 3. Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости**

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Анализ причин, обуславливающих необходимость инвестиций. Анализ факторов и условий, осложняющих принятие решения по инвестированию.

### **Раздел 4. Анализ эффективности финансовых вложений**

Классификация акций, облигаций, сертификатов. Общие свойства финансового рынка. Основные товары фондового рынка. Облигации, акции, векселя, государственные финансовые обязательства, опционы, фьючерсы, варранты и т. д. Действующие лица на фондовом рынке: эмитенты, инвесторы, посредники — брокерские конторы, фондовые биржи, инвестиционные фонды, банки, осуществляющие продвижение ценных бумаг от эмитентов к инвесторам.

Заведующий кафедрой



подпись

/И.И.Потанова/

И. О. Ф.

Министерство образования и науки Астраханской области  
Государственное автономное образовательное учреждение  
Астраханской области высшего образования  
«Астраханский государственный архитектурно-строительный  
университет»  
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)



УТВЕРЖДАЮ  
Первый проректор

/ И.Ю. Петрова

(подпись) И. О. Ф.

«25» 04 2019 г.

**ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ**

Наименование дисциплины Управление инвестициями

*(указывается наименование в соответствии с учебным планом)*

По направлению подготовки

38.04.01 «Экономика»

*(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)*

Направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»

*(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)*

Кафедра Экономика строительства

Квалификация (степень) выпускника **магистр**

**Разработчики:**

доцент

(занимаемая должность,  
учёная степень и учёное звание)

  
\_\_\_\_\_

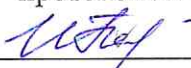
(подпись)

/А. Ю. Вайчулис/

И. О. Ф.

Оценочные и методические материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры  
«Экономика строительства» протокол № 10\_ от 17 . 04 . 2019 г.

Заведующий кафедрой

  
\_\_\_\_\_ / И.И.Потапова /

(подпись)

И. О. Ф.

**Согласовано:**

Председатель МКН «Экономика»,

направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков»

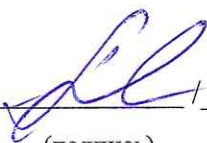
  
\_\_\_\_\_

(подпись)

/И.И.Потапова/

И. О. Ф


Начальник УМУ

  
\_\_\_\_\_ / Н.В.Киселева /

(подпись)

И. О. Ф

Специалист УМУ

  
\_\_\_\_\_ / И.В.Михеева /

(подпись)

И. О. Ф

## Содержание

1. Оценочные и методические материалы для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля обучающихся по дисциплине .....	4
1.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....	4
1.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	5
1.2.1. Перечень оценочных средств текущей формы контроля.....	5
1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	5
2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....	8
3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций.....	12



## 1. Оценочные и методические материалы для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля обучающихся по дисциплине

Оценочные и методические материалы является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины и представлены в виде отдельного документа

### 1.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс и формулировка компетенции N	Номер и наименование результатов образования по дисциплине (в соответствии с разделом 2)	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п.5.1)				Формы контроля с конкретизацией задания
		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	12
	Знать:					
ПК – 5 - способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	соответствующие методические и нормативные документы по реализации разработанных проектов и программ	X				Вопросы к экзамену (1-20 вопросов)
	Уметь:					
	Самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности			X		Контрольная работа (1-15 вопросов)
	Владеть:					
	современными методами разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ				X	Тестовые задания (1-60 вопросов)
ПК–6- способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности.	Знать:					
	методы оценки эффективности проектов.	X				Вопросы к экзамену (21-40 вопросов)
	Уметь:					
	оценивать эффективность проектов		X			Контрольная работа (16-31 вопросов)
	Владеть:					
	современными методами оценки эффективности проектов с учетом			X		Тестовые задания

	фактора неопределенности					(30-60 вопросов)
--	--------------------------	--	--	--	--	------------------

## 1.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

### 1.2.1. Перечень оценочных средств текущей формы контроля

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий

### 1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция, этапы освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Показатели и критерии оценивания результатов обучения			
		Ниже порогового уровня (не зачтено)	Пороговый уровень (Зачтено)	Продвинутый уровень (Зачтено)	Высокий уровень (Зачтено)
1	2	3	4	5	6
ПК – 5 - способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие	Знает (ПК – 5) - соответствующие методические и нормативные документы по реализации разработанных проектов и программ	Обучающийся не знает соответствующие методические и нормативные документы по реализации разработанных проектов и программ	Обучающийся знает соответствующие методические и нормативные документы по реализации разработанных проектов и программ в типовых ситуациях.	Обучающийся знает соответствующие методические и нормативные документы по реализации разработанных проектов и программ в типовых ситуациях и ситуациях	Обучающийся знает соответствующие методические и нормативные документы по реализации разработанных проектов и программ в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в

методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ				повышенной сложности.	нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	Умеет (ПК – 5) - самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности	Обучающийся не умеет самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности	Обучающийся умеет самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности в типовых ситуациях.	Обучающийся умеет представлять и самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся умеет самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	Владеет (ПК – 5) - документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Обучающийся не владеет документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Обучающийся владеет документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ в типовых ситуациях.	Обучающийся владеет документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся владеет документами, а также предложениями и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
ПК–6- способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности.	Знает (ПК-6) - методы оценки эффективности проектов	Обучающийся не знает методы оценки эффективности проектов	Обучающийся знает методы оценки эффективности проектов в типовых ситуациях.	Обучающийся знает методы оценки эффективности проектов в типовых ситуациях и ситуациях	Обучающийся знает методы оценки эффективности проектов в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а

				повышенной сложности.	также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	Умеет (ПК-6) - оценивать эффективность проектов	Обучающийся не умеет оценивать эффективность проектов	Обучающийся умеет оценивать эффективность проектов в типовых ситуациях.	Обучающийся умеет оценивать эффективность проектов в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся умеет оценивать эффективность проектов в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.
	Владеет (ПК-6) - современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности	Обучающийся не владеет современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности	Обучающийся владеет современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности в типовых ситуациях	Обучающийся владеет современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности.	Обучающийся владеет – современными методами оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.

Уровень достижений	Отметка в 5-бальной шкале	Зачтено/ не зачтено
высокий	«5»(отлично)	зачтено
продвинутый	«4»(хорошо)	зачтено
пороговый	«3»(удовлетворительно)	зачтено
ниже порогового	«2»(неудовлетворительно)	не зачтено

**2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ:**

**2.1. Экзамен**

*а) вопросы к экзамену (Приложение 1)*

*ПК – 5(знать), ПК – 6(знать)*

*в) критерии оценивания*

При оценке знаний на экзамене учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи.
2	Хорошо	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи.
3	Удовлетворительно	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи.
4	Неудовлетворительно	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи.
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

## ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

### 2.2. Тест

а) комплект заданий для тестов (Приложение 2)

ПК – 5 (владеть), ПК – 6(владеть)

б) критерии оценивания

При оценке знаний по результатам тестов учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	2	3
1	Отлично	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 90% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный и полный ответ.
2	Хорошо	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 75% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный ответ, но допустил незначительные ошибки и не показал необходимой полноты.
3	Удовлетворительно	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 50% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал непротиворечивый ответ, или при ответе допустил значительные неточности и не показал полноты.
4	Неудовлетворительно	если студентом не выполнены условия, предполагающие оценку «Удовлетворительно».
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

### 2.3. Контрольная работа.

а) задания для контрольной работы

ПК - 5 (уметь), ПК – 6 (уметь)

- 1 Методы оценки инвестиционных проектов
2. Экономическая сущность инвестиций.
2. Понятие инвестиционного проекта.
3. Товары финансового рынка.
4. Фондовый рынок.
5. Первичные ценные бумаги.
6. Вторичные ценные бумаги.
7. Действующие лица фондового рынка.
8. Финансовые вычисления. Понятия интереса (процентной ставки), дисконта и дисконт-фактора.
9. Расчет кредитования по схеме простых процентов.
10. Расчет кредитования по схеме сложных процентов.
11. Сравнение кредитования по схеме простых и сложных процентов.
12. Расчет кредитования по схеме смешанных (комбинированных) процентов.
13. Расчет дисконтирования по схеме простых процентов.
14. Расчет дисконтирования по схеме сложных процентов. Дисконт-фактор.
15. Эффективная ставка финансовой сделки.
16. Непрерывная ставка (сила роста).
17. Непрерывный дисконт.
18. Однонаправленные потоки платежей. Основные понятия и связи между ними.
19. Финансовая рента (аннуитет) постнумерандо.
20. Финансовая рента (аннуитет) пренумерандо.
21. Расчет финансовой ренты (аннуитета) по непрерывной схеме.
22. Двусторонние потоки платежей. Основные понятия и связи между ними.
23. Эффективная ставка потока платежей.
24. Финансовые вычисления по ценным бумагам. Оценка облигаций с нулевым купоном.
25. Оценка облигаций с фиксированной купонной ставкой.
26. Оценка бессрочных облигаций с постоянным доходом.
27. Оценка обыкновенных акций.
28. Оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами. Формула Гордона.
29. Финансовый риск. Основные понятия.
31. Хеджирование.

б) критерии оценивания

Выполняется в письменной форме. При оценке работы студента учитывается:

1. Правильное раскрытие содержания основных вопросов темы, правильное решение задач.
2. Самостоятельность суждений, творческий подход, научное обоснование раскрываемой проблемы.
3. Правильность использования цитат (если цитата приводится дословно, то надо взять ее в кавычки и указать источник с указанием фамилии автора, названия произведения, места и города издания, тома, части, параграфа, страницы).
4. Наличие в конце работы полного списка литературы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета
2	Хорошо	Студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов
3	Удовлетворительно	Студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов, плохо знает материал, допускает искажение фактов
4	Неудовлетворительно	Студент допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка «3», или если правильно выполнил менее половины работы
5	Зачтено	Выполнено правильно не менее 50% заданий, работа выполнена по стандартной или самостоятельно разработанной методике, в освещении вопросов не содержится грубых ошибок, по ходу решения сделаны аргументированные выводы, самостоятельно выполнена графическая часть работы
6	Не зачтено	Студент не справился с заданием (выполнено правильно менее 50% задания варианта), не раскрыто основное содержание вопросов, имеются грубые ошибки в освещении вопроса, в решении задач, в выполнении графической части задания и т.д., а также выполнена не самостоятельно.



### 3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура проведения промежуточной аттестации и текущего контроля успеваемости регламентируется локальным нормативным актом, определяющим порядок осуществления текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

#### Перечень и характеристика процедур текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

№	Наименование оценочного средства	Периодичность и способ проведения процедуры оценивания	Виды вставляемых оценок	Способ учета индивидуальных достижений обучающихся
1	Экзамен	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	По пятибалльной шкале	Ведомость, зачетная книжка, учебная карточка, портфолио
2	Контрольная работа для очной формы обучения	Систематически на занятиях	По пятибалльной шкале	Рабочая тетрадь. журнал успеваемости преподавателя
3	Контрольная работа для заочной формы обучения	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	Зачтено/не зачтено	Регистрационная тетрадь для заочной формы обучения и журнал учета успеваемости преподавателя для очной формы обучения
4.	Тестовые задания	Систематически на занятиях	По пятибалльной шкале или Зачтено/не зачтено	Рабочая тетрадь. журнал успеваемости преподавателя

**Типовые вопросы к экзамену (промежуточная аттестация)**

Вопросы для оценки компетенции ПК-5 (знать), ПК-6 (знать)

1. Понятие инвестиций.
2. Виды инвестиций.
3. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
4. Классификация инвестиций.
5. Сущность инвестиционного анализа.
6. Цель инвестиционного менеджмента.
7. Задачи инвестиционного менеджмента.
8. Функции инвестиционного менеджмента.
9. Задачи инвестиционного анализа.
10. Будущая и настоящая стоимость денег.
11. Простые и сложные проценты.
12. Аннуитет.
13. Номинальная и реальная сумма денежных средств.
14. Понятие темпа и индекса инфляции.
15. Корректировка наращенной суммы денежных средств с учетом инфляции.
16. Формирование реальной ставки процента с учетом инфляции.
17. Примеры расчета формирования уровня доходов от инвестиций, учитывающих темп инфляции.
18. Понятие ликвидности инвестиций.
19. Критерии оценки степени ликвидности инвестиций.
20. Классификация оценки ликвидности.
21. Показатели оценки ликвидности инвестиций.
22. Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов.
23. Жизненный цикл проекта, характеристика этапов жизненного цикла.
24. Основные принципы оценки инвестиционных проектов. Критерии оценки.
25. Оценка стоимости денег во времени. Выбор ставки дисконтирования
26. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
27. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов:
28. сущность, преимущества и недостатки.
29. Методика расчета потока реальных денежных поступлений от реализации
30. инвестиционного проекта.
31. Методы сравнительной оценки конкурирующих инвестиций.
32. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций; норматив экономической эффективности инвестиций.
33. Понятие и классификация рисков инвестирования.
34. Качественная и количественная оценка рисков инвестиционного проекта.
35. Методы оценки рисков.
36. Понятие и цели формирования инвестиционных портфелей.
37. Классификация инвестиционных портфелей.
38. Принципы и порядок формирования инвестиционных портфелей.
39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в России.
40. Ценные бумаги как объекты инвестирования: понятие, виды.

**Типовые вопросы к тестированию**

**Вопросы для оценки компетенции ПК – 5 (владеть), ПК – 6 (владеть)**

1. Проект будет эффективным, если чистая приведенная стоимость проекта:
  - 1) Больше нуля,
  - 2) Больше единицы,
  - 3) Больше цены капитала,
  - 4) Больше срока окупаемости.
2. Проект будет эффективным, если индекс доходности проекта:
  - 1) Больше нуля,
  - 2) Больше единицы,
  - 3) Больше цены капитала,
  - 4) Больше срока окупаемости
3. Проект будет эффективным, если внутренняя норма доходности проекта:
  - 1) Больше нуля,
  - 2) Больше единицы,
  - 3) Больше цены капитала,
  - 4) Больше срока окупаемости.
4. Достоинством модифицированного метода внутренней нормы доходности проекта является то, что он:
  - 1) Является более простым, чем обычный метод,
  - 2) Он требует меньше исходной информации,
  - 3) Оценивает риск проекта,
  - 4) Он применим к всевозможным денежным потокам.
5. Оценка эффективности проекта в целом проводится:
  - 1) Без учета условий финансирования,
  - 2) Для проверки достаточности финансовых ресурсов,
  - 3) Для оценки риска проекта,
  - 4) Для оценки реализуемости проекта.
6. Оценка бюджетной эффективности проекта проводится:
  - 1) Для оценки доходов бюджета от получаемых налогов.
  - 2) Для проверки достаточности финансовых ресурсов,
  - 3) Для оценки риска проекта,
  - 4) Для оценки реализуемости проекта.
7. К формам финансирования не относится:
  - 1) Банковский кредит,
  - 2) Эмиссия акций предприятия,
  - 3) Лизинг оборудования,
  - 4) Диверсификация.
8. К видам лизинга не относится:
  - 1) Финансовый,
  - 2) Вексельный,
  - 3) Операционный,
  - 4) Инновационный.
9. Проект требует инвестиций 100 и имеет  $NPV=20$ . Тогда его индекс доходности равен:
  - 1) 80,
  - 2) 120,
  - 3) 1,2;
  - 4) 0,8.
10. Проект требует инвестиций 100 и имеет  $P1=1,3$ . Тогда его  $NPV$  равен:
  - 1) 20,

- 2) 30,
  - 3) 130;
  - 4) 98,7.
11. При анализе эффективности проекта с учетом цены капитала, используемого для финансирования:
- 1) Сравнивается срок окупаемости и срок эксплуатации основных средств,
  - 2) Сравнивается внутренняя норма доходности проекта и цена капитала,
  - 3) Рассчитывается кэш-баланс проекта.
  - 4) Рассчитывается точка безубыточности.
12. При формировании оптимального портфеля делимых проектов предпочтение отдается:
- 1) Проектам с большей NPV,
  - 2) Проектам с большим PI,
  - 3) Проектам с большим сроком окупаемости
  - 4) Проектам с большим IRR.
13. Сравнительный анализ эффективности проектов с различными сроками жизни сводится
- 1) К выбору проекта с меньшим сроком окупаемости,
  - 2) К выбору проектов с большей NPV,
  - 3) К сравнению денежных потоков для повторяющихся проектов.
  - 4) К выбору проекта с большим PI.
14. Метод эквивалентной ренты для выбора наиболее экономичного затратного проекта сводится:
- 1) К выбору проекта с меньшим сроком окупаемости,
  - 2) К выбору проектов с большей NPV,
  - 3) К сравнению денежных потоков для повторяющихся проектов.
  - 4) К выбору проекта с меньшими ежегодными эквивалентными расходами.
15. Источники финансирования капитальных вложений не включают:
- 1) Собственные,
  - 2) привлеченные,
  - 3) заемные средства,
  - 4) Долгосрочные средства.
16. К принципам предоставления бюджетных ассигнований не относится:
- 1) Наличие на предприятии инвестиционного налогового кредита.
  - 2) Предоставление средств на возвратной основе.
  - 3) Долевое участие государства в проекте.
  - 4) Конкурсный отбор.
17. Проектное финансирование не имеет следующих особенностей:
- 1) Для погашения долга используются денежные потоки, генерируемые самим проектом.
  - 2) В число участников проекта выбирается широким для снижения риска.
  - 3) Прибыль проекта среди участников распределяется с учетом взятой доли риска.
  - 4) Предпочтение отдается акционерной форме финансирования.
18. В действия венчурного инвестора не входит:
- 1) Покупка значительной доли инновационной компании на первоначальном этапе ее жизни.
  - 2) Полное поглощение инновационной компании с заменой ее менеджмента.
  - 3) Активное участие в становлении ее бизнеса.
  - 4) Продажа своей доли и выход из бизнеса.
19. Модель Гордона применяется для оценки цены капитала, привлеченного с помощью:
- 1) Облигаций.
  - 2) Привилегированных акций.

- 3) Обыкновенных акций.
  - 4) Кредитов.
20. Модель доходности по чистой прибыли применяется для оценки цены капитала, привлеченного с помощью:
- 1) Облигаций.
  - 2) Привилегированных акций.
  - 3) Обыкновенных акций.
  - 4) Кредитов.
21. Доходность сделки по покупке акции равна:
- 1) Цене акции, деленной на ежегодные дивиденды.
  - 2) Среднегодовому доходу от дивидендов и курсовой разницы, деленному на цену покупки.
  - 3) Рыночной цене акции.
  - 4) Предельной цене капитала.
22. Случайная величина доходности портфеля акций равна:
- 1) Дисперсии цены портфеля.
  - 2) Среднеквадратичному отклонению цены портфеля.
  - 3) Средневзвешенной величине доходностей акций, входящих в портфель.
  - 4) Ковариации доходностей акций, входящих в портфель.
23. Риск акции оценивается как:
- 1) Дисперсия цены акции.
  - 2) Среднеквадратичное отклонение случайной величины доходности акции.
  - 3) Корреляция акции.
  - 4) Ковариация доходности акции.
24. Диверсификация позволяет снизить:
- 1) Несистематический риск портфеля.
  - 2) Систематический риск портфеля.
  - 3) Общий риск портфеля.
  - 4) Доходность портфеля.
25. Наименьшую склонность к риску имеет инвестор:
- 1) Умеренно агрессивный.
  - 2) Агрессивный.
  - 3) Консервативный.
  - 4) Институциональный.
26. Доходность сделки по покупке облигации равна:
- 1) Цене облигации, деленной на ежегодные дивиденды.
  - 2) Среднегодовому доходу от купонов и курсовой разницы, деленному на цену покупки.
  - 3) Рыночной цене облигации
  - 4) Предельной цене капитала.
27. Для формирования портфеля минимального риска из двух типов акций желательно чтобы коэффициент корреляции их доходностей был:
- 1) Равен 1.
  - 2) Равен 0.
  - 3) Равен  $-0,5$ .
  - 4) Равен  $-1$ .
28. Постановка задачи о выборе портфеля по теории Марковица имеет целью:
- 1) Минимум риска и максимум доходности.
  - 2) Минимум доходности и максимум риска.
  - 3) Минимум риска и минимум доходности.
  - 4) Минимум риска при заданной доходности.
29. Капитал портфеля инвестирован на 40% в акцию типа 1 и на 60% в акцию типа 2. Ожидаемые доходности акций соответственно 0,3 и 0,4. Ожидаемая доходность портфеля

равна:

- 1) 0,34.
  - 2) 0,46.
  - 3) 0,33.
  - 4) 0,36.
30. Коэффициент корреляции не может быть равен:
- 1) Равен 1.
  - 2) Равен 0.
  - 3) Равен 2.
  - 4) Равен -1.
31. Дюрация облигации является мерой:
- 1) Процентного риска.
  - 2) Кредитного риска.
  - 3) Систематического риска.
  - 4) Несистематического риска.
32. Дюрация бескупонной облигации:
- 1) Равна сроку до погашения.
  - 2) Меньше срока до погашения.
  - 3) Больше срока до погашения.
  - 4) Не зависит от срока до погашения.
33. Если прогнозируется повышение ставки, то следует сделать:
- 1) Перевложение из коротких бумаг в длинные.
  - 2) ) Перевложение из бумаг длинных в короткие.
  - 3) Купить облигации.
  - 4) Купить акции.
34. Если прогнозируется снижение ставки, то:
- 1) Цена облигации повысится.
  - 2) Цена облигации понизится
  - 3) Цена облигации не изменится
  - 4) Цена акции повысится.
35. Дюрация портфеля облигаций:
- 1) Равна средневзвешенной дюрации входящих в него облигаций.
  - 2) Отражает кредитный риск портфеля.
  - 3) Должна быть сделана минимальной.
  - 4) Равна сроку до погашения.
36. Стратегия иммунизации портфеля облигаций сводится к
- 1) Перевложениям в длинные бумаги.
  - 2) Перевложениям в короткие бумаги.
  - 3) Поддержанию дюрации портфеля равной постоянной величине.
  - 4) Поддержанию дюрации портфеля равной дюрации пассивов.
37. Фундаментальный анализ не принимает во внимание показатели предприятия эмитента:
- 1) Рентабельность активов.
  - 2) Коэффициенты финансовой устойчивости.
  - 3) Коэффициенты R/P , P/E.
  - 4) График цены акции.
38. Коэффициент R/P:
- 1) Вычисляется как отношение цены акции к чистой прибыли на одну акцию.
  - 2) Оценивает доходность акции.
  - 3) Вычисляется как отношение выручки на одну акцию к цене акции.
  - 4) Вычисляется как отношение прибыли на одну акцию к цене акции.

39. Коэффициент P/E:
- 1) Вычисляется как отношение цены акции к чистой прибыли на одну акцию.
  - 2) Оценивает доходность акции.
  - 3) Вычисляется как отношение выручки на одну акцию к цене акции.
  - 4) Вычисляется как отношение прибыли на одну акцию к цене акции.
40. Инвестиционная привлекательность акции возрастает при:
- 1) Возрастании коэффициента R/P.
  - 2) Убывании коэффициента R/P.
  - 3) Возрастании коэффициента P/E.
  - 4) Убывании рентабельности эмитента.
41. Технический анализ принимает во внимание показатели предприятия эмитента:
- 1) Рентабельность активов.
  - 2) Коэффициенты финансовой устойчивости.
  - 3) Коэффициенты R/P , P/E.
  - 4) График цены акции.
42. Тенденция к повышению цены акции:
- 1) Бычий тренд.
  - 2) Боковой тренд.
  - 3) Медвежий тренд.
  - 4) Коррекция.
43. Тенденция к снижению цены акции:
- 1) Бычий тренд.
  - 2) Боковой тренд.
  - 3) Медвежий тренд.
  - 4) Коррекция.
44. Благоприятно для покупки акции:
- 1) Устойчивый бычий тренд.
  - 2) Устойчивый боковой тренд.
  - 3) Устойчивый медвежий тренд.
  - 4) Коррекция.
45. Сигнализирует вероятном росте акции выше максимальных значений в прошлом:
- 1) Пробитие уровня поддержки.
  - 2) Пробитие уровня сопротивления.
  - 3) Медвежий тренд.
  - 4) Боковой тренд.
46. Сигнализирует вероятном падении акции ниже минимальных значений в прошлом:
- 1) Пробитие уровня поддержки.
  - 2) Пробитие уровня сопротивления.
  - 3) Медвежий тренд.
  - 4) Боковой тренд.
47. К внешним видам риска реальных инвестиций не относится:
- 1) Нестабильность законодательства.
  - 2) Колебания спроса.
  - 3) Изменения процентных ставок.
- Г) Невыполнение взаимных обязательств участников проекта.
48. К внутренним видам риска реальных инвестиций относится:
- 1) Нестабильность законодательства.
  - 2) Колебания спроса.
  - 3) Изменения процентных ставок.
  - 4) Невыполнение взаимных обязательств участников проекта.
49. Измерителем риска акций не является:
- 1) Стандартное отклонение доходности.

- 2) Коэффициент вариации.
  - 3) Коэффициент детерминации.
  - 4) Вероятность убыточности.
50. Ожидаемая доходность акции 30%. Стандартное отклонение доходности 10%. Доходность акции хорошо описывается нормальным законом.
- 1) Вероятность убытков более 50%.
  - 2) Вероятность убытков более 40%.
  - 3) Вероятность убытков почти 100%.
  - 4) Вероятность убытков почти 0%.
51. Покупка оборудования относится к следующему виду инвестиций:
- 1) Реальные,
  - 2) Портфельные,
  - 3) Интеллектуальные,
  - 4) Краткосрочные.
52. Наиболее рискованными реальными инвестициями являются инвестиции в:
- 1) Техническое перевооружение,
  - 2) Замену изношенного оборудования,
  - 3) Освоение выпуска нового товара,
  - 4) Расширение выпуска уже выпускаемого товара.
53. Капитальным вложением не является:
- 1) Здания,
  - 2) Оборудование,
  - 3) Запасы сырья,
  - 4) Покупка облигаций.
54. К субъектам инвестиционной деятельности не относится:
- 1) Инвестор,
  - 2) Заказчик,
  - 3) Здания,
  - 4) Подрядчик.
55. К проектным документам не относится:
- 1) Бизнес- план,
  - 2) Технико-экономическое обоснование,
  - 3) Анализ макроэкономического состояния,
  - 4) Заявка на финансирование.
56. Институциональным инвестором не является:
- 1) Банк,
  - 2) Инвестиционный фонд,
  - 3) Инвестиционная компания,
  - 4) Физическое лицо.
57. Чистая приведенная стоимость проекта показывает:
- 1) Во сколько раз увеличится капитал, вложенный в проект,
  - 2) Через сколько лет будут возмещены инвестиции,
  - 3) На сколько увеличится капитал, вложенный в проект,
  - 4) На сколько процентов ежегодно в среднем увеличивается капитал, вложенный в проект.
58. Индекс доходности проекта показывает:
- 1) Во сколько раз увеличится капитал, вложенный в проект,
  - 2) Через сколько лет будут возмещены инвестиции,
  - 3) На сколько увеличится капитал, вложенный в проект,
  - 4) На сколько процентов ежегодно в среднем увеличивается капитал, вложенный в проект.



59. Внутренняя норма доходности проекта показывает:

- 1) Во сколько раз увеличится капитал, вложенный в проект,
- 2) Через сколько лет будут возмещены инвестиции,
- 3) На сколько увеличится капитал, вложенный в проект,
- 4) На сколько процентов ежегодно в среднем увеличивается капитал, вложенный в проект.

60. Срок окупаемости проекта показывает:

- 1) Во сколько раз увеличится капитал, вложенный в проект,
- 2) Через сколько лет будут возмещены инвестиции,
- 3) На сколько увеличится капитал, вложенный в проект,
- 4) На сколько процентов ежегодно в среднем увеличивается капитал, вложенный в проект.

**Лист внесения дополнений и изменений  
в рабочую программу учебной дисциплины  
«Управление инвестициями»  
(наименование дисциплины)**

**на 2020- 2021 учебный год**

Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры «Экономика строительства», протокол №9 от 23 апреля 2020г.

Зав. кафедрой

К.Э.Н., доц.  
ученая степень, ученое звание

  
подпись

/ И.А.Митченко /  
И.О. Фамилия

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

1. П.5.2.4 изложен в следующей редакции:

5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.

Очная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4
1.	Основные понятия управления инвестициями.	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты. Участники инвестиционного процесса. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4]
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Примеры расчета формирования уровня доходов от инвестиций, учитывающих темп инфляции. Понятие ликвидности инвестиций. Критерии оценки степени ликвидности инвестиций. Классификация оценки ликвидности. Показатели оценки ликвидности инвестиций. Подготовка к экзамену	[5], [7], [8], [9],
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Анализ и отбор инвестиционных проектов с применением показателя чистого дисконтированного дохода, на основе метода расчета индекса рентабельности инвестиций, на основе метода расчета нормы рентабельности инвестиций, на основе метода определения срока окупаемости инвестиций, на основе метода расчета коэффициента эффективности инвестиций. Их	[3], [5], [7], [9],

		преимущества и недостатки в сравнении друг с другом. Подготовка к экзамену	
4.	Анализ эффективности финансовых вложений	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Модели оценки финансовых инструментов: облигаций - расчет ожидаемой доходности без выплаты процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с периодической выплатой процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с выплатой всей суммы процентов при погашении, и др. Оценка акций: оценка текущей рыночной стоимости в течении неопределенного продолжительного периода времени, оценка текущей рыночной стоимости с постоянными дивидендами. Подготовка к экзамену	[1], [2], [6], [8],

Заочная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4
1.	Основные понятия управления инвестициями.	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Понятие инвестиций, экономическая сущность и виды инвестиций, взаимосвязь финансовых и реальных инвестиций, цели и направления инвестирования, планирование и выбор объектов инвестирования, финансовые рынки, финансовые институты. Участники инвестиционного процесса. Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4]
2.	Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Примеры расчета формирования уровня доходов от инвестиций, учитывающих темп инфляции. Понятие ликвидности инвестиций. Критерии оценки степени ликвидности инвестиций. Классификация оценки ликвидности. Показатели оценки ликвидности инвестиций. Подготовка к экзамену	[5], [7], [8], [9],
3.	Методы оценки инвестиционных проектов с учётом фактора неопределённости	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Анализ и отбор инвестиционных проектов с применением показателя чистого дисконтированного дохода, на основе метода расчета индекса рентабельности инвестиций, на основе метода расчета нормы рентабельности инвестиций, на основе метода определения срока окупаемости инвестиций, на основе метода расчета коэффициента эффективности инвестиций. Их преимущества и недостатки в сравнении друг с другом. Подготовка к экзамену	[3], [5], [7], [9],



4.	Анализ эффективности финансовых вложений	Подготовка к практическим занятиям по следующим темам: Модели оценки финансовых инструментов: облигаций - расчет ожидаемой доходности без выплаты процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с периодической выплатой процентов, расчет ожидаемой текущей доходности с выплатой всей суммы процентов при погашении, и др. Оценка акций: оценка текущей рыночной стоимости в течении неопределенного продолжительного периода времени, оценка текущей рыночной стоимости с постоянными дивидендами. . Подготовка к экзамену	[1], [2], [3], [4]
----	--	---	--------------------

П.8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная учебная литература:

1. Барлаков, С. А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / С. А. Барлаков, Т. А. Свиридова. — Санкт-Петербург : Интермедия, 2017. — 239 с. — ISBN 978-5-4383-0150-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/68588.html>

2. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 140 с. — ISBN 978-5-394-03405-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85363.html>

3. Лавровский, Б. Л. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Б. Л. Лавровский, И. В. Позднякова. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2017. — 172 с. — ISBN 978-5-7782-3457-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/91202.htm>

4. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент. Практикум : учебное пособие / В. А. Яцко. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-7782-3857-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/99181.html>

5. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент. Лабораторный практикум : учебно-методическое пособие / В. А. Яцко. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 158 с. — ISBN 978-5-7782-3850-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/99343.html>

б) дополнительная учебная литература:

6. Чернова, О.А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие : [16+] / О.А. Чернова ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2018. – 151 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499837>

7. Лавровский, Б.Л. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие : [16+] / Б.Л. Лавровский, И.В. Позднякова ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2017. – 172 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574812>

8. Яцко, В.А. Инвестиционный менеджмент: практикум : [16+] / В.А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 84 с. : ил., табл., граф. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576582>

9. Яцко, В.А. Инвестиционный менеджмент: лабораторный практикум : [16+] / В.А. Яцко ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 72 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=575302>

Составители изменений и дополнений:

К.Э.Н.  
ученая степень, ученое звание

  
подпись

/ С.Ю. Абдулова /  
И.О. Фамилия

\_\_\_\_\_  
ученая степень, ученое звание

\_\_\_\_\_  
подпись

/ \_\_\_\_\_ /  
И.О. Фамилия

Председатель методической комиссии направления подготовки 38.04.01 «Экономика» / направленность (профиль) «Экономика фирмы и отраслевых рынков» (магистратура)

К.Э.Н. доц  
ученая степень, ученое звание

  
подпись

/ И.И.Потапова /  
И.О. Фамилия

23 апреля 2020 г.