

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич
Должность: врио ректора
Дата подписания: 06.10.2025 12:25:26
Уникальный программный ключ:
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1bf35f08

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»



Утверждаю:
Руководитель ООП
Беденко Н.Н.
«28» августа 2021 г.

Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

Инвестиционный менеджмент

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Профиль
Управление в организации

Для студентов 4 курса очной формы обучения
и 4 курса очно-заочной формы обучения

Составитель: Торская А.Н., ст.преподаватель

Тверь, 2021

I. Аннотация

1. Наименование дисциплины (или модуля) в соответствии с учебным планом

Инвестиционный менеджмент

2. Цель и задачи дисциплины (или модуля)

Целью освоения дисциплины (или модуля) является: обеспечение фундаментальной и практической профессиональной подготовки студентов в области теории и практики управления инвестиционным денежным потоком, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятий для инвестирования, а также освоение системы форм, методов и приемов, с помощью которых осуществляется эта работа, что является весьма актуальным в современных условиях.

Задачами освоения дисциплины (или модуля) являются:

- дать знания, которые будут необходимы для понимания целостной картины механизма осуществления инвестиционного управления;
- изучение особенностей основных методов управления инвестиционными денежными потоками;
- изучение методов анализа формирования и рационального использования инвестиций, обеспечивающие финансовое равновесие предприятия в процессе его развития;
- оценка эффективности реализации альтернативных инвестиционных проектов.

3. Место дисциплины (или модуля) в структуре ООП

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части учебного плана по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент профиль «Управление в организации».

В содержательно-методическом плане данная дисциплина связана с дисциплинами: Теория организации, Экономика организации, Бизнес-планирование, Организация предпринимательской деятельности и др.

4. Объем дисциплины (или модуля):

По очной форме: 5 зачетных единицы, 180 академических часов, в том числе контактная работа: лекции 14 часов, практические занятия 14 часов, самостоятельная работа: 62 часов, контроль – 90 часов.

По заочной форме: 5 зачетных единицы, 180 академических часов, в том числе контактная работа: лекции 8 часов, практические занятия 10 часов, самостоятельная работа: 153 часов, контроль – 9 часов.

5. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (или модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (или модулю)
<p>ПК-16 - Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов</p>	<p>Промежуточный уровень Владеть: - способами оценки инвестиционных проектов; - методами финансового планирования и прогнозирования.</p>
	<p>Уметь: - анализировать инвестиционные проекты и рассчитывать основные финансовые и экономические показатели эффективности; - составлять прогноз изменения финансовых показателей с учетом ситуации на финансовых рынках.</p>
	<p>Знать: - методы оценки инвестиционных проектов; - основные показатели эффективности инвестиционных проектов; - структуру и роль финансовых рынков и институтов.</p>

6. Форма промежуточной аттестации – экзамен.

7. Язык преподавания русский.

II. Содержание дисциплины (или модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

1. Для студентов очной формы обучения

Учебная программа –наименование разделов и тем	Всего (час.)	Контактная работа (час.)		Самостоятельная работа (час.)
		Лекции	Практические (лабораторные) работы	
1. Основы инвестиционного менеджмента.	9	1	1	7
2. Классификация инвестиций и инвестиционных решений.	9	1	2	6
3. Организационная система обеспечения инвестиционного менеджмента.	9	2	1	6
4. Особенности и формы реальных инвестиций.	9	2	1	6
5. Выбор проекта и формирование программы реальных инвестиций.	9	1	2	6
6. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.	9	2	1	6
7. Формы и политика управления финансовыми инвестициями.	9	1	1	7
8. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.	9	2	1	6
9. Управление портфелем финансовых инструментов.	9	1	2	6
10. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия.	9	1	2	6
Контроль	90			
ИТОГО	180	14	14	62

2. Для студентов заочной формы обучения

Учебная программа –наименование разделов и тем	Всего (час.)	Контактная работа (час.)		Самостоятельная работа (час.)
		Лекции	Практические (лабораторные) работы	
1. Основы инвестиционного менеджмента.	18	1	1	16
2. Классификация инвестиций и инвестиционных решений.	18	1	1	16
3. Организационная система обеспечения инвестиционного менеджмента.	18	1	1	16
4. Особенности и формы реальных инвестиций.	17	1	1	15
5. Выбор проекта и формирование программы реальных инвестиций.	17	1	1	15
6. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.	17	1	1	15

7. Формы и политика управления финансовыми инвестициями.	17	1	1	15
8. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.	17	1	1	15
9. Управление портфелем финансовых инструментов.	16		1	15
10. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия.	16		1	15
Контроль	9			
ИТОГО	180	8	10	153

Учебная программа дисциплины

Тема 1. Основы инвестиционного менеджмента

Сущность инвестиционного менеджмента. Эффективное управление инвестиционной деятельностью предприятия.

Вложение капитала во всех его формах (финансовых, трудовых и материальных) с целью увеличения активов и прибыли предприятия называется инвестициями.

Субъекты инвестиционной деятельности.

Объекты инвестиционной деятельности.

Иностранные инвесторы.

Тема 2. Классификация инвестиций и инвестиционных решений

Многообразие форм и видов инвестиций, осуществляемых в экономике.

Венчурные инвестиции.

Прямые инвестиции.

Портфельные инвестиции.

Классификация инвестиций в процессе управления.

Процесс осуществления инвестиций.

Инвестиционная деятельность.

Инвестиционные решения, направленные на снижение издержек.

Инвестиционные решения, направленные на обновление фирмы.

Инвестиционные решения по приобретению финансовых активов в последнее десятилетие пользуются особой популярностью в международном бизнесе.

Инвестиционные решения по освоению новых услуг и рынков сегодня занимают особое место в деятельности отечественного бизнеса.

Инвестиционные решения, направленные на приобретение нематериальных активов (франчайзинг).

Тема 3. Организационная система обеспечения инвестиционного менеджмента

Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента.

Система инвестиционного менеджмента.

Этапы формирования организационного обеспечения управления инвестициями на базе «центров ответственности».

Основные пользователи инвестиционной информации.

Система показателей информационного обеспечения инвестиционного менеджмента.

Показатели, формируемые из внутренних источников: показатели, характеризующие уровень инвестиционной активности предприятия.

Тема 4. Особенности и формы реальных инвестиций

Основа инвестиционной деятельности предприятия.

Осуществление реальных инвестиций и их особенности.

Реальные инвестиции.

Процесс формирования политики управления реальными инвестициями предприятия.

Тема 5. Выбор проекта и формирование программы реальных инвестиций

Три основные стадии инвестиционных процессов: преинвестиционная фаза; инвестиционная стадия и постинвестиционная стадия.

Инвестиционный проект. Классификация инвестиционных проектов предприятия.

Базовые принципы и методические подходы в современной практике оценки реальных инвестиций.

Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.

Показатели эффективности реальных инвестиционных проектов, определяемые на основе дисконтных методов расчета: ЧПД, индекс (коэффициент) доходности; период дисконтированной окупаемости; внутренняя ставка доходности.

Показатели эффективности реальных инвестиционных проектов, определяемые на основе статистических методов расчета: индекс (коэффициент) рентабельности; неиндексированный период окупаемости.

Основные принципы формирования инвестиционной программы предприятия.

Основные этапы формирования программы реальных инвестиций предприятия.

Тема 6. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов

Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.

Календарный план инвестиционного проекта.

Капитальный бюджет проекта.

Основные этапы обоснования управленческих решений о выходе реальных проектов из инвестиционной программы предприятия.

Основными причинами снижения эффективности реализации инвестиционных проектов.

Тема 7. Формы и политика управления финансовыми инвестициями

Финансовые инвестиции.

Особенности финансовых инвестиций.

Основные формы финансового инвестирования.

Политика управления финансовыми инвестициями.

Параметры оценки инвестиционных качеств акций.

Тема 8. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов

Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.

Классификация фондовых инструментов.

Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.

Модели оценки реальной стоимости отдельных видов финансовых инструментов делятся на две группы: модели долговых финансовых инструментов и модели долевых финансовых инструментов.

Тема 9. Управление портфелем финансовых инвестиций

Инвестиционный портфель. Основные цели инвестиционного портфеля.

Современная типизация инвестиционных портфелей предприятия.

Эффективность формирования портфеля.

Этапы формирования портфеля финансовых инвестиций предприятия.

Структурирование портфеля по видам финансовых инструментов.

Состав основных факторов, снижающих уровень доходности долговых финансовых инструментов инвестирования.

Тема 10. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия

Инвестиционные ресурсы предприятия.

Основные признаки классификации инвестиционных ресурсов.

Принципы формирования инвестиционных ресурсов.

Этапы разработки политики формирования инвестиционных ресурсов предприятия.

Оптимизация общей потребности в инвестиционных ресурсах для создания нового предприятия.

Схемы финансирования инвестиционных проектов.

Источники формирования инвестиционных ресурсов.

Управление формированием инвестиционных ресурсов.

III. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (или модулю)

Методические указания по проведению практических занятий

Цель практических занятий – углубление и закрепление теоретических знаний, полученных в ходе изучения дисциплин учебного плана.

На практическом занятии преподаватель излагает материал согласно сформированным темам, выбирает форму его проведения, обучающиеся получают задание от преподавателя, выполняют его. Преподаватель проводит проверку правильности его выполнения. Следует отметить, что студенты должны быть готовы ответить на вопросы преподавателя или студентов, которые связаны с темой задания. Перед проведением практического занятия должен быть подготовлен необходимый материал или выбран объект, которым обучающиеся будут оперировать, используя полученную теоретическую базу.

Практические занятия по курсу дисциплины помогут обучающимся приобрести навыки применения полученных знаний в практической деятельности, а также навыки выработки своих собственных суждений и осуществления определенных конкретных действий. В случае необходимости обучающийся может получить консультацию по выполнению задания у преподавателя или в порядке взаимного консультирования студентов. После окончания выполнения задания студент должен довести полученный результат до преподавателя, при необходимости оформить его в установленном порядке, и получить оценку в рамках рейтинговой системы оценки знаний.

Содержание практических занятий (ПЗ)

Наименование темы	Содержание ПЗ	Формы текущего контроля
Тема 1. Основы инвестиционного менеджмента.	<p>Сущность инвестиционного менеджмента. Эффективное управление инвестиционной деятельностью предприятия.</p> <p>Вложение капитала во всех его формах (финансовых, трудовых и материальных) с целью увеличения активов и прибыли предприятия называется инвестициями.</p> <p>Субъекты инвестиционной деятельности.</p> <p>Объекты инвестиционной деятельности.</p> <p>Иностранные инвесторы.</p>	Р Т
Тема 2. Классификация инвестиций и инвестиционных решений.	<p>Многообразие форм и видов инвестиций, осуществляемых в экономике.</p> <p>Венчурные инвестиции.</p> <p>Прямые инвестиции.</p> <p>Портфельные инвестиции.</p> <p>Классификация инвестиций в процессе управления.</p> <p>Процесс осуществления инвестиций.</p> <p>Инвестиционная деятельность.</p> <p>Инвестиционные решения, направленные на снижение издержек.</p> <p>Инвестиционные решения, направленные на обновление фирмы.</p> <p>Инвестиционные решения по приобретению финансовых активов в последнее десятилетие пользуются особой популярностью в международном бизнесе.</p> <p>Инвестиционные решения по освоению новых услуг и рынков сегодня занимают особое место в деятельности отечественного бизнеса.</p> <p>Инвестиционные решения, направленные на приобретение нематериальных активов (франчайзинг).</p>	О Р
Тема 3. Организационная система обеспечения инвестиционного менеджмента.	<p>Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента.</p> <p>Система инвестиционного менеджмента.</p> <p>Этапы формирования организационного обеспечения управления инвестициями на базе «центров ответственности».</p>	КР

	<p>Основные пользователи инвестиционной информации. Система показателей информационного обеспечения инвестиционного менеджмента.</p> <p>Показатели, формируемые из внутренних источников: показатели, характеризующие уровень инвестиционной активности предприятия.</p>	
Тема 4. Особенности и формы реальных инвестиций.	<p>Основа инвестиционной деятельности предприятия. Осуществление реальных инвестиций и их особенности. Реальные инвестиции.</p> <p>Процесс формирования политики управления реальными инвестициями предприятия</p>	КР
Тема 5. Выбор проекта и формирование программы реальных инвестиций.	<p>Три основные стадии инвестиционных процессов: преинвестиционная фаза; инвестиционная стадия и постинвестиционная стадия.</p> <p>Инвестиционный проект. Классификация инвестиционных проектов предприятия.</p> <p>Базовые принципы и методические подходы в современной практике оценки реальных инвестиций.</p> <p>Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.</p> <p>Показатели эффективности реальных инвестиционных проектов, определяемые на основе дисконтных методов расчета: ЧПД, индекс (коэффициент) доходности; период дисконтированной окупаемости; внутренняя ставка доходности.</p> <p>Показатели эффективности реальных инвестиционных проектов, определяемые на основе статистических методов расчета: индекс (коэффициент) рентабельности; неиндексированный период окупаемости.</p> <p>Основные принципы формирования инвестиционной программы предприятия.</p> <p>Основные этапы формирования программы реальных инвестиций предприятия.</p>	КР Э
Тема 6. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.	<p>Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.</p> <p>Календарный план инвестиционного проекта.</p> <p>Капитальный бюджет проекта.</p> <p>Основные этапы обоснования управленческих решений о выходе реальных проектов из инвестиционной программы предприятия.</p> <p>Основными причинами снижения эффективности реализации инвестиционных проектов.</p>	КР Р
Тема 7. Формы и политика управления финансовыми инвестициями.	<p>Финансовые инвестиции.</p> <p>Особенности финансовых инвестиций.</p> <p>Основные формы финансового инвестирования.</p> <p>Политика управления финансовыми инвестициями.</p> <p>Параметры оценки инвестиционных качеств акций.</p>	КР Э
Тема 8. Оценка инве-	Оценка инвестиционных качеств финансовых инстру-	КР

стиционных качеств финансовых инструментов.	ментов. Классификация фондовых инструментов. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Модели оценки реальной стоимости отдельных видов финансовых инструментов делятся на две группы: модели долговых финансовых инструментов и модели долевых финансовых инструментов.	
Тема 9. Управление портфелем финансовых инструментов.	Инвестиционный портфель. Основные цели инвестиционного портфеля. Современная типизация инвестиционных портфелей предприятия. Эффективность формирования портфеля. Этапы формирования портфеля финансовых инвестиций предприятия. Структурирование портфеля по видам финансовых инструментов. Состав основных факторов, снижающих уровень доходности долговых финансовых инструментов инвестирования.	КР
Тема 10. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия.	Инвестиционные ресурсы предприятия. Основные признаки классификации инвестиционных ресурсов. Принципы формирования инвестиционных ресурсов. Этапы разработки политики формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Оптимизация общей потребности в инвестиционных ресурсах для создания нового предприятия. Схемы финансирования инвестиционных проектов. Источники формирования инвестиционных ресурсов. Управление формированием инвестиционных ресурсов.	О

*формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д), решение задачи (З), защита проекта (ЗП) и др.

Методические указания для обучающихся в данном разделе раскрывают рекомендуемый режим и характер различных видов учебной работы по:

- изучению теоретических положений по дисциплине;
- выполнению рефератов;
- подготовки презентаций;
- составлению кроссвордов;
- решению ситуаций и заданий;
- выполнению эссе;
- подготовки к выступлениям и устным ответам;
- организации самостоятельной работы обучающихся;
- использованию информационных технологий и др.

Виды самостоятельной работы обучающихся:

1/ работа обучающихся, выполняемая по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия вне аудиторных занятий;

2/ индивидуальная и коллективная деятельность, направленная на усвоение теоретического материала, формирование и развитие различных умений и навыков в рамках учебных занятий и вне расписания;

3/ деятельность обучающихся, разделяющаяся на обязательную (подготовка к учебным занятиям) и дополнительную (самообразование), которая организуется в соответствии с их личными запросами и интересами, не контролируется и не направляется извне.

Характер самостоятельной работы студентов

1/ репродуктивный – самостоятельное прочтение, конспектирование учебной литературы и др.;

2/ познавательно-поисковый – подготовка презентаций, выступлений, выполнение различных видов работ в рамках учебного плана;

3/ творческий – подготовка эссе, выполнение творческих заданий, подготовка выпускной квалификационной работы и др.

Методические рекомендации преподавателю по организации самостоятельной работы обучающихся

Преподавателю необходимо:

– овладеть технологией диагностики умений и навыков самостоятельной работы обучающихся в целях соблюдения преемственности в их совершенствовании;

– продумать процесс поэтапного усложнения заданий для самостоятельной работы обучающихся;

– обеспечить самостоятельную работу обучающихся учебно-методическими материалами, отвечающими современным требованиям управления указанным видом деятельности;

– разработать систему контрольно-измерительных материалов, призванных выявить уровень знаний.

Формы организации внеаудиторной самостоятельной работы обучающихся

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся может быть связана как с углублением понимания вопросов, изученных на учебных занятиях, так и изучением тем, не освещенных в ходе аудиторных занятий.

1-й уровень сложности (для обучающихся 1 курса):

– составление простого и развернутого плана выступления;

– составление словаря терминов, понятий и определений;

– выделение главных положений (тезисов) и соединение их логическими связями;

– написание репродуктивного реферата;

– постановка вопросов к тексту;

– ответы на вопросы к тексту и др.

2-й уровень сложности (для обучающихся 2 курса):

– составление конспекта в виде таблицы, рисунка;

- написание аналитических рефератов по одному или нескольким источникам информации в рамках одной темы;
- решение задач, анализ проблемных ситуаций, решение кейсов.
- выполнение эссе; разработка проекта; интервью; электронная презентация и др.

Современные педагогические подходы ориентируют преподавателя на сокращение удельного веса фронтальных заданий и комбинирование коллективных, парных, групповых (3-5 чел.) и индивидуальных форм организации студентов для выполнения самостоятельных заданий.

При планировании самостоятельной работы обучающихся необходимо учитывать трудозатраты на выполнение отдельных заданий для избежание физических перегрузок обучающихся.

Методика расчета трудозатрат студентов по выполнению самостоятельной работы обучающихся

Форма выполнения задания	Трудозатраты в расчете час/лист А4		
	Уровень сложности задания		
	1	2	3
Конспект	0,2	0,3	0,4
Аналитический реферат, доклад	1	1,5	2
Разработка презентации	1	2	4
Эссе, решение проблемных ситуаций, кейсов	1	1,5	2
Разработка проекта	2	2	4
Составление кроссворда	2	2	4

Методические рекомендации по выполнению творческих работ (эссе)

Эссе – самостоятельная, авторская письменная работа обучающихся, выражающая индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу. Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Цель эссе - развитие навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Требования, предъявляемые к эссе

Объем эссе не должен превышать 1–2 страниц. Эссе должно содержать четкое и краткое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Особенности эссе:

- наличие конкретной темы или вопроса;
- личностный характер восприятия проблемы и её осмысления;
- небольшой объём;
- внутреннее смысловое единство.

Структура эссе определяется предъявляемыми к нему требованиями:

- мысли автора эссе по проблеме излагаются в форме кратких тезисов;

– мысль должна быть подкреплена доказательствами.

Вступление – суть и обоснование выбора темы, важно правильно сформулировать вопрос, на который необходимо найти ответ.

Основная часть - ответ на поставленный вопрос. Раздел содержит: тезис, доказательство, иллюстрации, являющийся частично ответом на поставленный вопрос.

Заключение, в котором резюмируются главные идеи основной части, подводящие к предполагаемому ответу на вопрос или заявленной точке зрения, делаются выводы.

Оригинальность текста 50%.

Методические указания по выполнению рефератов

Реферат является одной из форм самостоятельной зачетной работы студентов. Реферат является научной работой, поскольку содержит в себе элементы научного исследования. Структура реферата:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- библиографический список;
- приложения.

Каждая структурная часть реферата начинается с новой страницы. Общий объем реферата не должен превышать 20 страниц.

Титульный лист реферата включается в общую нумерацию, но номер страницы на нем не проставляется.

Содержание включает порядковые номера, наименование разделов и подразделов с указанием номеров начальных страниц. Введению, заключению, библиографическому списку порядковые номера не присваиваются.

Содержание размещают с новой страницы после титульного листа. Слово «содержание» располагается посередине страницы с прописной буквы или прописными буквами, выделяется «жирным шрифтом». Содержание является второй страницей реферата, номер на странице проставляется в нижней части страницы посередине.

Введение должно содержать постановку проблемы в рамках выбранной темы, содержать цель и задачи выполнения работы.

В основной части должна быть раскрыта тема. В данном разделе, как правило, разделенном на главы, необходимо раскрыть все пункты составленного плана, связно изложить накопленный и проанализированный материал. Излагается суть проблемы, различные точки зрения на нее, собственная позиция автора реферата. Важно добиться того, чтобы основная идея, выдвинутая во введении, пронизывала всю работу, а весь материал был нацелен на раскрытие главных задач. Каждый раздел основной части должен открываться определенной задачей и заканчиваться краткими выводами.

В заключении подводятся итоги, излагаются выводы, делаются обобщения (иногда с учетом различных точек зрения на изложенную проблему), отмечается

то новое, что получено в результате работы над данной темой. Заключение по объему не должно превышать введение.

Библиографический список составляется и оформляется в соответствии с установленными требованиями.

В работе должны быть ссылки на источники информации. В ограниченном объеме допускается цитирование с обязательным указанием источников информации. Недопустимо использование в работе необработанных и неотредактированных текстов из Интернет-ресурсов.

Оригинальность текста 50%.

Кроссворд как форма контроля

Кроссворд – удобная форма активизации мышления студентов. В процессе подготовки кроссворда студенту необходимо тщательно прорабатывать теоретический и практический материал, обращаться не только к лекциям и учебникам, но и к дополнительной и справочной литературе. В ходе такой проработки и отбора материала студент, без сомнения, более глубоко усваивает уже полученный материал и приобретает дополнительную информацию, которая постепенно накапливается, формируя более высокий уровень знаний. В то же время нестандартная форма задания стимулирует нестандартный подход к выполнению данного задания, следовательно, активизируется не только познавательная деятельность, но и творческое начало будущих специалистов.

Целесообразно кроссворд использовать как форму рубежного или промежуточного контроля. Преимущества использования кроссвордов как формы контроля:

- повторение изученного материала с выходом на более глубокий уровень проработки;
- освоение студентами базовых понятий дисциплины;
- расширение активного словарного запаса;
- творческая и исследовательская работа;
- приобретение практических навыков правильного и точного формулирования вопросов и заданий;
- творческое отношение к заданию, способствующее развитию креативного мышления студентов, выработке ими нестандартного решения.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов (СРС)

Наименование темы	Тематическое содержание раздела дисциплины	Виды организации СРС*
Тема 1. Основы инвестиционного менеджмента.	Сущность инвестиционного менеджмента. Эффективное управление инвестиционной деятельностью предприятия. Вложение капитала во всех его формах (финансовых, трудовых и материальных) с целью увеличения активов и прибыли предприятия называется инвестициями. Субъекты инвестиционной деятельности. Объекты инвестиционной деятельности.	Конспектирование, составление тестов

	Иностранные инвесторы.	
Тема 2. Классификация инвестиций и инвестиционных решений.	<p>Многообразие форм и видов инвестиций, осуществляемых в экономике.</p> <p>Венчурные инвестиции.</p> <p>Прямые инвестиции.</p> <p>Портфельные инвестиции.</p> <p>Классификация инвестиций в процессе управления.</p> <p>Процесс осуществления инвестиций.</p> <p>Инвестиционная деятельность.</p> <p>Инвестиционные решения, направленные на снижение издержек.</p> <p>Инвестиционные решения, направленные на обновление фирмы.</p> <p>Инвестиционные решения по приобретению финансовых активов в последнее десятилетие пользуются особой популярностью в международном бизнесе.</p> <p>Инвестиционные решения по освоению новых услуг и рынков сегодня занимают особое место в деятельности отечественного бизнеса.</p> <p>Инвестиционные решения, направленные на приобретение нематериальных активов (франчайзинг).</p>	Конспектирование, реферат
Тема 3. Организационная система обеспечения инвестиционного менеджмента	<p>Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента.</p> <p>Система инвестиционного менеджмента.</p> <p>Этапы формирования организационного обеспечения управления инвестициями на базе «центров ответственности».</p> <p>Основные пользователи инвестиционной информации.</p> <p>Система показателей информационного обеспечения инвестиционного менеджмента.</p> <p>Показатели, формируемые из внутренних источников: показатели, характеризующие уровень инвестиционной активности предприятия.</p>	Конспектирование, реферат
Тема 4. Особенности и формы реальных инвестиций	<p>Основа инвестиционной деятельности предприятия.</p> <p>Осуществление реальных инвестиций и их особенности.</p> <p>Реальные инвестиции.</p> <p>Процесс формирования политики управления реальными инвестициями предприятия.</p>	Конспектирование, составление тестов
Тема 5. Выбор проекта и формирование программы реальных инвестиций.	<p>Три основные стадии инвестиционных процессов: преинвестиционная фаза; инвестиционная стадия и постинвестиционная стадия.</p> <p>Инвестиционный проект. Классификация инвестиционных проектов предприятия.</p>	Конспектирование

	<p>Базовые принципы и методические подходы в современной практике оценки реальных инвестиций.</p> <p>Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.</p> <p>Показатели эффективности реальных инвестиционных проектов, определяемые на основе дисконтных методов расчета: ЧПД, индекс (коэффициент) доходности; период дисконтированной окупаемости; внутренняя ставка доходности.</p> <p>Показатели эффективности реальных инвестиционных проектов, определяемые на основе статистических методов расчета: индекс (коэффициент) рентабельности; неиндексированный период окупаемости.</p> <p>Основные принципы формирования инвестиционной программы предприятия.</p> <p>Основные этапы формирования программы реальных инвестиций предприятия.</p>	
Тема 6. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.	<p>Управление реализацией реальных инвестиционных проектов.</p> <p>Календарный план инвестиционного проекта.</p> <p>Капитальный бюджет проекта.</p> <p>Основные этапы обоснования управленческих решений о выходе реальных проектов из инвестиционной программы предприятия.</p> <p>Основными причинами снижения эффективности реализации инвестиционных проектов.</p>	Конспектирование, реферат
Тема 7. Формы и политика управления финансовыми инвестициями.	<p>Финансовые инвестиции.</p> <p>Особенности финансовых инвестиций.</p> <p>Основные формы финансового инвестирования.</p> <p>Политика управления финансовыми инвестициями.</p> <p>Параметры оценки инвестиционных качеств акций.</p>	Конспектирование, составление тестов
Тема 8. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.	<p>Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.</p> <p>Классификация фондовых инструментов.</p> <p>Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.</p> <p>Модели оценки реальной стоимости отдельных видов финансовых инструментов делятся на две группы: модели долговых финансовых инструментов и модели долевых финансовых инструментов.</p>	Конспектирование
Тема 9. Управление портфелем финансовых инструментов.	<p>Инвестиционный портфель. Основные цели инвестиционного портфеля.</p> <p>Современная типизация инвестиционных</p>	Конспектирование

	<p>портфелей предприятия. Эффективность формирования портфеля. Этапы формирования портфеля финансовых инвестиций предприятия. Структурирование портфеля по видам финансовых инструментов. Состав основных факторов, снижающих уровень доходности долговых финансовых инструментов инвестирования</p>	
<p>Тема 10. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятия.</p>	<p>Инвестиционные ресурсы предприятия. Основные признаки классификации инвестиционных ресурсов. Принципы формирования инвестиционных ресурсов. Этапы разработки политики формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Оптимизация общей потребности в инвестиционных ресурсах для создания нового предприятия. Схемы финансирования инвестиционных проектов. Источники формирования инвестиционных ресурсов. Управление формированием инвестиционных ресурсов.</p>	<p>Конспектирование, составление тестов</p>

IV. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (или модулю)

Сформирован на основе карты компетенций, в соответствии с которой в рамках данной дисциплины формируется начальный и промежуточный уровни компетенции.

1. Типовые контрольные задания для проверки уровня сформированности компетенции ПК-16

Этап формирования компетенции, в котором участвует дисциплина	Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, навыков	Показатели и критерии оценивания компетенции, шкала оценивания
ПК-16 - Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов		
<p>Промежуточный уровень</p> <p>Владеть: - способами оценки инвестиционных проектов; - методами финансового планирования и прогнозирования.</p>	<p>В целях формирования владений методами принятия решений в управлении инвестиционной деятельностью организации выполнить Задание 1.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Решение полностью соответствует условиям задания и обосновано – 5 баллов. • Решение в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы – 4 балла. • Решение частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки – 3 балла.

		<ul style="list-style-type: none"> Решение не соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки – 0 баллов.
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> анализировать инвестиционные проекты и рассчитывать основные финансовые и экономические показатели эффективности; составлять прогноз изменения финансовых показателей с учетом ситуации на финансовых рынках. 	<p>Для контроля наличия умений определять основные проблемы в инвестиционной деятельности организации и разрабатывать варианты их решений выполнить Задание 2.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Решение полностью соответствует условиям задания и обосновано – 5 баллов. Решение в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы – 4 балла. Решение частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки – 3 балла. Решение не соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки – 0 баллов.
<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> методы оценки инвестиционных проектов; основные показатели эффективности инвестиционных проектов; структуру и роль финансовых рынков и институтов. 	<p>Развернутый устный ответ на вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> Сущность и принципы инвестиционного менеджмента. Цели и задачи инвестиций. Субъекты и объекты инвестиционного менеджмента. Функции инвестиций. Правовые основы инвестиционной деятельности в России. Основные направления инвестиционной стратегии. Характеристика венчурных, портфельных, прямых инвестиций и аннуитетов. Классификация инвестиций предприятия по различным признакам. Основные особенности инвестиционной деятельности. Сущность и классификация инвестиционных решений. Центры инвестиций и их место в организации предприятия. Классификация инве- 	<ul style="list-style-type: none"> Тема раскрыта с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения – 5 баллов. Аргументация на теоретическом уровне неполная, смысл ряда ключевых понятий не объяснен – 4 балла. Терминологический аппарат непосредственно слабо связан с раскрываемой темой – 3 балла. Допущены фактические и логические ошибки, свидетельствующие о непонимании темы – 0 баллов.

	стиционных проектов.	
--	----------------------	--

Оценка уровня сформированности компетенций по дисциплине на экзамене

Число компетенций	Число заданий в билете	Число баллов
До 2 компетенций	1 теоретический вопрос 1 практическое задание	1 теоретический вопрос до 20 баллов 1 практическое задание до 20 баллов
Свыше 2 компетенций	2 теоретических вопроса 1 практическое задание	1 теоретический вопрос до 13 баллов 2 теоретический вопрос до 13 баллов 3 практическое задание до 14 баллов

Задание 1

Кейс. АО «Молочный комбинат» в ходе приватизации был выставлен на аукцион и контрольный пакет акций был куплен инвестиционным фондом. Новым владельцам предприятие понравилось. Однако позже начались проблемы. «Старая» администрация, не посоветовавшись с фондом, продала на денежном аукционе пакет акций своему партнеру — местному предприятию «ПетМол», намереваясь потом этот пакет у него перекупить. К сожалению, денег к тому времени уже не было, и «ПетМол» продал эти акции западной фирме, проявлявшей большой интерес к комбинату. Производство на тот момент было убыточным, процветало воровство на всех уровнях и пьянство. Поэтому работники Фонда в ходе покупки акции в городе получили контрольный пакет, который позволял решить проблему с руководством. Вскоре Фонд назначил своего человека на пост заместителя генерального директора – 27-летнего Красовского, работавшего до этого в одном из западных банков.

Финансово-хозяйственная деятельность АО являла собой достаточно знакомую картину: дебиторская задолженность, кредит в местном банке для выплаты зарплаты, задолженность поставщикам. В постоянно меняющихся ценах на сырье администрация не ориентировалась, но странным образом предпочитая платить в 1,5 раза больше рыночной цены, объясняя этот «мощный маркетинговый прием» необходимостью поддерживать связи с постоянными поставщиками. Хронически не хватало оборотных средств, был беспорядок в бухгалтерской документации, а администрация расплескивала свои силы, учреждая многочисленные АО, доказывая, что именно такой стиль работы является единственно верным.

Красовский начал свою деятельность на комбинате с аудиторской проверки, результаты которой не только прояснили положение дел, но впоследствии помогли успешному решению кадровой проблемы. Были выявлены многочисленные злоупотребления. Последовали оргвыводы. Управленческий персонал был сокращен на 10%. В первый квартал зарплата не поднималась, что вызывало недовольство работников. Но благодаря этому был погашен банковский кредит. Новое руководство нашло неординарные выходы. Удалось, например, заметно снизить

себестоимость продукции за счет того, что сырье покупалось в количестве, заведомо превышающем потребности производства, но со значительной скидкой, а излишки его реализовывались в области еще и с прибылью. Вскоре появилась возможность рекламировать свою продукцию не только в печати, но даже на телевидении. Некоторый эффект рекламная кампания дала, но явно недостаточный: у руководства комбината не хватило то ли настойчивости, то ли денег на продолжительную рекламную кампанию.

Главное изменение, как считает Красовский, произошло в психологии людей. Привыкнув к виду непьющего руководителя, который не мечется, учреждая другие АО, и не ворует, обновленный коллектив тоже разумно ограничил свои потребности. Тем более что зарплата увеличивается, выплачивается регулярно, работников комбината на работу и с работы возят на автобусе.

1. Оцените уровень финансового планирования и прогнозирования на данном предприятии. Ответ обоснуйте.

2. Оцените в целом инвестиционный проект по покупке западной компанией АО «Молочный комбинат», ответ обоснуйте.

Задание 2

Кейс. Организация функционирует довольно длительное время. Большая часть оборудования в организации морально устарела. Возникла необходимость покупки новой техники. Потенциал действующего персонала и нового оборудования в сумме дает меньший эффект, чем запланировано. Для достижения положительного результата необходим навык работы с новым оборудованием. Но из-за отсутствия соответствующей подготовки это практически невозможно. Появилась потребность в привлечении квалифицированного персонала. Не всегда новый работник вписывается в микроклимат коллектива. В коллективе сложились неплохие взаимоотношения. Но с приходом новых сотрудников и внедрением новой техники производительность труда стала уменьшаться, взаимодействие внутри коллектива сведено к минимуму. Не каждый работник может реализовать свои силы в полной мере.

Основа деятельности руководителя – бизнес-план, в рамках которого разработан план ресурсного обеспечения, с которым персонал не согласен. Руководитель считает необходимым провести организационные изменения, но сталкивается с сопротивлением со стороны подчиненных. Руководитель не имеет четкой и достоверной информации о внутренней и внешней среде, что приводит к большому числу необоснованно принимаемых решений. В результате неупорядоченного и бессистемного сбора информации о рынке и увеличения числа конкурентов, организация несет убытки, легко принимая ложную информацию как истинную. Чтобы покрыть убыток, компания берет срочный кредит под большие проценты, оставляя в качестве залога готовую продукцию. Вследствие нерационального использования имеющихся ресурсов предприятие не получает запланированную прибыль и не расплачивается с кредиторами в срок. Организация постоянно накапливает свои ресурсы, но проводит это бессистемно, поэтому снижается ее маневренность.

1. Оцените инвестиционный проект покупки нового оборудования, ответ обоснуйте.

2. Оцените уровень финансового планирования и прогнозирования на данном предприятии. Ответ обоснуйте.

V. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (или модуля)

а) Основная литература

1. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 333 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005020-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1991048>. – Режим доступа: по подписке.

2. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С. Е. Метелев, В. П. Чижик, С. Е. Елкин, Н. М. Калинина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 288 с. : ил. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-092-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1843742>. – Режим доступа: по подписке.

3. Смирнов, И. Ф. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И.Ф. Смирнов. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 232 с. - ISBN 978-5-16-108047-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1045169>. – Режим доступа: по подписке.

4. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787>

б) Дополнительная литература

1. Толкаченко О. Ю. Инвестиционный менеджмент в организации [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. Ю. Толкаченко ; Твер. гос. ун-т. - Тверь : Тверской государственный университет, 2019. – 129 с. – URL : <http://megapro.tversu.ru/megaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=4998476>

2. 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> (дата обращения: 19.11.2020). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3857-2. – Текст : электронный.

3. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник для бакалавров / С. Л. Блау. - 6-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 256 с. - ISBN 978-5-394-05218-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2082677>. – Режим доступа: по подписке.

4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. —

Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531009>

5. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.]; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13779-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511392>.

VI. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (или модуля)

1. База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrId=bnksyst>

2. Информационно-поисковые системы агентств «Бизнес-карта», ЗАО «АСУ-Импульс», «Российский генеральный регистр производителей товаров и услуг», «Независимые производители товаров и услуг России», «Регистр РАУ-Пресс»

3. Специализированные базы данных «Ценовой мониторинг»

4. База данных «Мировая экономика» - информационно-аналитический раздел официального сайта Министерства финансов РФ - <http://info.minfin.ru/worldecon.php>

5. База статистических данных «Регионы России» Росстата - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1138623506156

6. База данных НП «Международное Исследовательское Агентство «Евразийский Монитор» - <http://eurasiamonitor.org/issliedovaniia>

7. База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» - https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/

8. Справочная система Главбух –Свободный доступ on-line: <http://www.1gl.ru>

9. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <http://budget.gov.ru/>

10. База данных «Бюджет» Минфина России - <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>

11. База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>

12. МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал http://www.multistat.ru/?menu_id=1

13. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/

14. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>

15. База данных «Финансовая математика – Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/finanalysis/math/>

16. Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) - bankrot.fedresurs.ru

17. Информационная система для методической поддержки, сбора лучших практик регулирования, дистанционного обучения специалистов в области оценки регулирующего воздействия на федеральном и региональном уровне (ИС МПДО) - orv.gov.ru

18. База данных Минэкономразвития РФ «Информационные системы Министерства в сети Интернет» - <http://economy.gov.ru/minec/about/systems/infosystems/>

VII. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (или модуля)

Организуя свою работу по освоению дисциплины, обучающиеся должны:

– использовать рекомендуемый режим и характер учебной работы по изучению дисциплины, по практическому применению изученного материала, по выполнению заданий в ходе текущего и промежуточного контроля, по использованию информационных технологий и др.;

– ознакомиться с методическими указаниями по дисциплине, перечнем учебно-методических изданий, рекомендуемых для подготовки к занятиям и выполнения самостоятельной работы, а также с методическими материалами на бумажных и/или электронных носителях, выпущенных кафедрой;

Самостоятельная работа студентов, предусмотренная учебным планом должна соответствовать более глубокому усвоению изучаемого курса, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины:

1. Работа с источниками, указанными в разделе основной и дополнительной литературы. В ходе изучения дисциплины обучающимся необходимо использовать: материалы, представленные преподавателем в ходе аудиторных занятий; законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность экономических агентов в исследуемой сфере; источники, указанные в разделе основной и дополнительной литературы и др.

2. Самостоятельное изучение тем дисциплины. В ходе самостоятельного изучения материала обучающиеся могут оформлять конспекты по изучаемой теме, которые повышают качество освоения материала, а также подготовиться к проведению промежуточной аттестации. Для наглядности и удобства запоминания материала рекомендуется активно использовать при конспектировании рисунки, схемы и таблицы.

3. Подготовка к занятиям. В ходе подготовки к занятиям обучающиеся должны следовать методическим рекомендациям преподавателя, учитывая, что часть вопросов выносятся на обсуждение на занятиях. Одной из основных форм текущего контроля подготовки обучающихся к занятиям является устный ответ, доклад, презентация, контрольное тестирование, выполнение ситуационных заданий и др.

4. Подготовка к промежуточной аттестации. При подготовке к промежуточной аттестации обучающиеся должны опираться на учебный материал, полученный в ходе занятий, а также на процесс самостоятельного изучения дисциплины. В ходе промежуточной аттестации оценивается степень сформированности

компетенций, указанных в рабочей программе по дисциплине. При этом учитываются результаты самостоятельной работы и результаты текущего контроля.

Требования к рейтинг-контролю обучения в ТвГУ

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельной работы. Основными формами текущего контроля знаний являются:

— обсуждение вынесенных в планах семинарских занятий вопросов тем и контрольных вопросов;

— участие в дискуссиях по проблемным темам дисциплины и оценка качества проведенной работы;

— сдача философского глоссария по итогам курса и беседа по конспекту выбранной для самостоятельного ознакомления книги философского плана.

Распределение максимальных баллов по видам работы в рамках рейтинговой системы:

Вид отчетности	Баллы
Работа в семестре	60
Из них:	
доклады на семинарах	25
модульные работы	15
тесты	20
выполнение рефератов и др.	
Экзамен	40
Итого:	100

Оценка знаний по 100-балльной шкале в соответствии с рейтинговой системой ТвГУ согласно «Положения о рейтинговой системе обучения студентов ТвГУ», утвержденного ученым советом ТвГУ 31.05.2017 г.

Тематика рефератов по дисциплине

1. Сущность и принципы инвестиционного менеджмента.
2. Цели и задачи инвестиций.
3. Субъекты инвестиционного менеджмента.
4. Объекты инвестиционного менеджмента.
5. Функции инвестиций.
6. Правовые основы инвестиционной деятельности в России.
7. Основные права участников инвестиционной деятельности.
8. Основные направления инвестиционной стратегии.
9. Место инвестиционной стратегии в финансовой стратегии предприятия.
10. Характеристика венчурных, портфельных, прямых инвестиций и аннуитетов.
11. Классификация инвестиций предприятия по различным признакам.
12. Основные особенности инвестиционной деятельности.
13. Показатели валовых и чистых инвестиций предприятия.
14. Схема формирования денежных потоков по отдельному инвестиционному проекту.
15. Сущность и классификация инвестиционных решений.
16. Понятие инвестиционной деятельности предприятия и ее особенности.

17. Сущность и особенности организационной системы инвестиций.
18. Принципиальная схема управления инвестициями в рамках организационной структуры предприятия.
19. Управление инвестициями в линейно-функциональной структуре организации.
20. Управление инвестициями в проектной организационной структуре предприятия.
21. Управление инвестициями в матричной организационной структуре предприятия.
22. Центры инвестиций и их место в организации предприятия.
23. Этапы формирования организационного управления на базе центров инвестиций.
24. Классификация пользователей инвестиционной информации.
25. Показатели инвестиционной информации, формируемые из внешних источников
26. Понятие реального инвестирования и его особенности.
27. Характеристика форм реального инвестирования.
28. Инвестиционная стратегия как часть стратегического планирования.
29. Базовые правила принятия инвестиционных решений.
30. Показатели оценки инвестиционных решений.
31. Политика управления реальными инвестициями.
32. Этапы формирования политики управления реальными инвестициями.
33. Особенности инвестиций российского капитала
34. Понятие инвестиционного проекта и основные стадии его цикла.
35. Классификация инвестиционных проектов.
36. Основные разделы инвестиционного проекта.
37. Принципы оценки эффективности и реальных инвестиций.
38. Система основных показателей для оценки эффективности реальных инвестиций.
39. Показатели дисконтных методов расчета.
40. Показатели статистических методов расчета.
41. Сравнительная характеристика дисконтных и статистических методов расчета эффективности реальных инвестиций.
42. Этапы оценки рисков инвестиционных проектов.
43. Этапы формирования программы реальных инвестиций.
44. Лизинг как способ финансирования реальных инвестиций
45. Календарный план реализации инвестиционного проекта.
46. Принципы разработки календарного плана реализации инвестиций.
47. Цели, задачи и предпосылки создания капитального бюджета реализации инвестиционного проекта.
48. Основные этапы работ по нейтрализации проектных рисков.
49. Объективные факторы, влияющие на уровень проектных рисков.
50. Субъективные факторы, влияющие на уровень проектных рисков.
51. Классификация страхования проектных рисков предприятия.
52. Обоснование форм выхода проекта из инвестиционной программы.
53. Причины снижения эффективности реализации инвестиционных проектов.

Шкала оценки рефератов:

Оригинальность текста составляет свыше 50%.

- Привлечены наиболее известные работы по теме исследования – 5 баллов.
- Отражение ключевых аспектов темы, но отдельные вопросы не раскрыты – 4 балла.
- Реферат опирается на учебную литературу и/ или устаревшие издания – 3 балла.
- Фрагментарное отражение ключевых аспектов темы. Частичное соответствие содержания теме и плану реферата – 0 баллов.

Примеры тестов в рамках текущего контроля

1. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:
 - А прямые и косвенные
 - Б реальные и финансовые
 - В прямые и реальные
2. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:
 - А не влияют на объем инвестиций
 - Б приводит к росту объема инвестиций
 - В приводит к снижению объема инвестиций
3. Назовите показатели оценки эффективности реальных акций компании:
 - А приведение к настоящей стоимости инвестиционного капитала
 - Б период окупаемости, индекс доходности, чистая приведенная стоимость
 - В коэффициент самофинансирования
4. Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:
 - А простые акции
 - Б привилегированные акции
 - В государственные облигации
5. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:
 - А более высокий уровень риска
 - Б более высокую ликвидность и управляемость
 - В более высокую инфляционную защищенность
6. Инвестиционные проекты по целям их освоения подразделяются на:
 - А тактические и стратегические
 - Б краткосрочные и долгосрочные
 - В государственные и частные
7. Объектом управления инвестиционным менеджментом выступают:
 - А инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность
 - Б организационная структура отдельных предприятий
 - В инвестиционная деятельность иностранных инвесторов
8. Акции по характеру обязанностей эмитенту классифицируются на:

- А именные, на предъявителя
Б срочные, бессрочные
В простые, привилегированные
9. Облигации по особенностям регистрации и обращения классифицируются на:
- А именные, на предъявителя
Б срочные, бессрочные
В процентные, целевые
10. Чистые инвестиции это:
- А сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде
Б общий объем инвестируемых средств
В сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму материальных затрат в определенном периоде
11. Условие реализации сбережений хозяйствующего субъекта в инвестиционном процессе – это:
- А склонность к инвестированию
Б предпочтение ликвидности
В инвестиционная деятельность
12. Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:
- А чистая прибыль, амортизационные отчисления
Б эмиссия облигаций компании
В кредиты банков и других кредитных структур
13. К субъектам инвестиционного менеджмента относятся:
- А собственник предприятия, инвестиционный менеджер широкого профиля и функциональный инвестиционный менеджер
Б инвестиционный менеджер широкого профиля и функциональный инвестиционный менеджер
В собственник предприятия и функциональный инвестиционный менеджер
14. К основным видам инвестиционных решений относятся:
- А материальные и нематериальные
Б финансовые, материальные и нематериальные
В материальные и финансовые
15. Консервативный вид инвестиционного портфеля нацелен на:
- А получение гарантированной доходности при высокой надежности финансовых инструментов
Б высокодоходный портфель с высокой степенью риска
В оптимальное соотношение доходности и рисков
16. Агрессивный вид инвестиционного портфеля нацелен на:
- А высокодоходный портфель с высокой степенью риска

- Б получение гарантированной доходности при высокой надежности финансовых инструментов
- В оптимальное соотношение доходности и рисков
17. Тип инвестиционного портфеля, который составлен из расчета на активный рост капитала и включает в себя акции молодых и перспективных компаний – это:
- А портфель дохода
- Б портфель роста
- В портфель ликвидности
18. Тип инвестиционного портфеля, который состоит из фьючерсов и опционов – это:
- А портфель иностранных ценных бумаг
- Б сбалансированный портфель
- В специализированный портфель
19. Стратегия управления инвестиционным портфелем, при которой совершаются частые операции на основе анализа меняющейся конъюнктуры рынка – это стратегия:
- А пассивная
- Б активная
- В личное управление
20. При обосновании инвестиционной политики учитывают:
- А уровень отраслевой специализации предприятия, состав и последовательность инвестиционных проектов, единовременные затраты
- Б текущие эксплуатационные расходы и операционные затраты, амортизационные отчисления, налоги и другие обязательные платежи
- В все ответы верны

Шкала оценки выполнения тестов:

- 75% правильных ответов – 5 баллов.
- 65% правильных ответов – 4 балла.
- 55% правильных ответов – 3 балла.
- Менее 50% правильных ответов – 0 баллов.

VIII. Перечень педагогических и информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (или модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (по необходимости)

Современный образовательный процесс предусматривает использование разнообразных образовательных технологий обучения в том числе, информационных и электронных технологий обучения, активных и интерактивных технологий, дистанционных, сетевых форм обучения и т.д.

Информационные и электронные технологии обучения – образовательные технологии, использующие специальные технические и электронные информационные средства (ПК, аудио, кино, видео, CD, DVD или flash-карты).

Образовательная технология – система, включающая в себя конкретное представление планируемых результатов обучения, формы обучения, порядка взаимодействия студента и преподавателя, методик и средств обучения, системы диагностики текущего состояния учебного процесса и степени обученности студента.

При чтении лекций по всем темам активно используется компьютерная техника для демонстрации слайдов с помощью программного приложения Microsoft PowerPoint. На семинарских и практических занятиях студенты представляют презентации, подготовленные с помощью программного приложения Microsoft PowerPoint, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

Образовательные технологии, используемые при реализации различных видов учебной работы

Вид учебной работы	Образовательные технологии
Лекции	<ul style="list-style-type: none"> – классическая лекция, в том числе с использованием мультимедийных презентаций; – проблемная лекция – в ней моделируются противоречия реальной жизни через их выражение в теоретических концепциях; – лекция-визуализация, когда основное содержание лекции представлено в образной форме (в рисунках, графиках, схемах, презентациях и пр.); – лекция – консультация; – лекция-диалог, где содержание подается через серию вопросов, на которые слушатели должны отвечать непосредственно в ходе лекции; – лекция с применением дидактических методов (метод «мозговой штурм», метод конкретных ситуаций и т.д.), когда слушатели сами формируют проблему и сами пытаются ее решить и др.
Практические занятия	<ol style="list-style-type: none"> 1) компьютерные симуляции, 2) разбор конкретных практических ситуаций, решение ситуационных задач, 3) выполнение практических работ: <ul style="list-style-type: none"> – ознакомительных, – экспериментальные, – проблемно-поисковые и др.

Использование информационных технологий и активных методов обучения

Под инновационными методами в высшем профессиональном образовании подразумеваются методы, основанные на использовании современных достижений науки и информационных технологий в образовании. Они должны быть направлены на повышение качества подготовки специалистов путем развития у студентов творческих способностей и самостоятельности (методы проблемного и проективного обучения, исследовательские методы, тренингов формы, предусматривающие актуализацию творческого потенциала и самостоятельности студентов и др.).

Деятельные технологии включают в себя анализ производственных ситуаций, решение ситуационных задач, деловые игры, моделирование профессиональной деятельности в учебном процессе, контекстное обучение организацию профессионально-ориентированной учебно-исследовательской работ. Ведущая

цель таких технологий – подготовка профессионала-специалиста, способного квалифицированно решать профессиональные задачи. Ориентация при разработке технологий направлена на формирование системы профессиональных практических умений, по отношению с которым учебная информация выступает инструментом, обеспечивающим возможность качественно выполнять профессиональную деятельность.

Создание электронных образовательных ресурсов в рамках самостоятельной работы студентов. Такой подход позволяет решить следующие проблемы:

- повышение мотивации студентов к изучению специальных дисциплин, так как при создании ресурса студенты сталкиваются с необходимостью приобретения навыков работы с множеством прикладных программ;
- повышение качества изучения прикладных программ;
- расширение спектра самостоятельной учебной работы студентов;
- получение готового продукта;
- познавательное исследование предметной области в целом;
- воспитание полноправного члена информационного общества.

Создание студентами электронного обучающего мультимедийного ресурса значительно индивидуализируют учебный процесс, увеличивают скорость и качество усвоения учебного материала, существенно усиливают практическую направленность, в целом - повышают качество образования.

Метод инновационного обучения «один-одному». Данный метод является одним из методов индивидуализированного преподавания, для которого характерно взаимоотношения обучаемого с преподавателями на основе не только непосредственного контакта, но и посредством электронной почты. Данный метод целесообразно применять в рамках организации самостоятельной работы студентов.

Метод инновационного обучения на основе коммуникаций «многие-многим». Для данного метода характерно активное взаимодействие между всеми участниками учебного процесса. Интерактивные взаимодействия между самими студентами, между преподавателем и студентами является важным источником получения знаний посредством проведения: ситуационный анализ, «мозговая атака», «круглый стол», дискуссия и др.

Перечень программного обеспечения:

Google Chrome	бесплатное ПО
Яндекс Браузер	бесплатное ПО
Kaspersky Endpoint Security 10	акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022
Многофункциональный редактор ONLYOFFICE	бесплатное ПО
ОС Linux Ubuntu	бесплатное ПО

Перечень программного обеспечения в обязательном порядке согласовывается с сотрудниками Областного центра новых информационных технологий (ОЦНИТ).

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы (Доступ с компьютеров сети ТвГУ)

1. ЭБС Лань <https://e.lanbook.com/> Договор № 4-е/23 от 02.08.2023г.
2. ЭБС Znanium.com <https://znanium.com/> Договор № 1106 эбс от 02.08.2023г.
3. ЭБС Университетская библиотека online <https://biblioclub.ru> Договор № 02-06/2023 от 02.08.2023 г.
4. ЭБС ЮРАЙТ <https://urait.ru/> Договор № 5-е/23 от 02.08.2023 г.
5. ЭБС IPR SMART <https://www.iprbookshop.ru/> Договор № 3-е/23К от 02.08.2023г.
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы): https://elibrary.ru/projects/subscription/rus_titles_open.asp? ;
7. Репозиторий ТвГУ <http://eprints.tversu.ru>

IX. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (или модулю)

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает (в соответствии с паспортом аудитории):

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Учебная аудитория № 322, 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12	Столы, стулья, переносной ноутбук , Мультимедийный проектор BenQ TH681 ST с потолочным креплением и экраном
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Учебная аудитория № 342, 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12	Столы, стулья, доска, стационарный мультимедийный проектор, переносной ноутбук.
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Учебная аудитория имени Спартака Александровича Стукова № 301, 170021, Тверская область, г. Тверь, ул. 2-я Грибоедова, д.22	Столы, стулья, переносной ноутбук, переносной мультимедийный проектор, доска аудиторная
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Учебная аудитория № 308, 170021, Тверская область, г. Тверь, ул. 2-я Грибоедова, д.22	Столы, стулья, переносной ноутбук, переносной мультимедийный проектор, доска классная большая
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Учебная аудитория № 308, 170021, Тверская область, г. Тверь, ул. 2-я Грибоедова, д.22	Столы, стулья, переносной ноутбук, переносной мультимедийный проектор, доска аудиторная

жуточной аттестации, Учебная аудитория № 318, 170021, Тверская область, г. Тверь, ул. 2-я Грибоедова, д.22	
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Кабинет тьюторов 332, 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12	Столы, стулья, Компьютер:Сист.блок iRU Ergo Corp 121 P4+Монитор 17" Proview TFT Принтер Canon LBP-1120 A4 USB Экран проекционный матовый Экран настенный ScreenMedia 153*203 (M081-081146)
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, Учебная аудитория, оснащенная стационарной мультимедийной техникой № 326, 170100, Тверская область, г. Тверь, пер. Студенческий, д. 12	Столы, стулья, переносной ноутбук, Мультимедийный проектор с потолочным креплением и экраном BenQ MP 670

Х. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины (или модуля)

№ п.п.	Обновленный раздел рабочей программы дисциплины (или модуля)	Описание внесенных изменений	Дата и протокол заседания кафедры, утвердившего изменения
1.	4-10 разделы	Корректировка разделов рабочей программы в связи с обновлением исходной информации.	Протокол заседания кафедры экономики предприятия и менеджмента №3 от 29.05.2017 г.
2.	5 раздел	Корректировка раздела рабочей программы в связи с обновлением исходной информации	Протокол заседания кафедры экономики предприятия и менеджмента №1 от 28.08.2021 г.
3	4-10 разделы	Корректировка разделов рабочей программы в связи с обновлением исходной информации	Протокол заседания кафедры экономики предприятия и менеджмента №1 от 30.08.2022г.
4	4-10 разделы	Корректировка разделов рабочей программы в связи с обновлением исходной информации	Протокол заседания кафедры экономики предприятия и менеджмента №1 от 29.08.2023г.