

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Факультет - Экономический



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования – первый
проректор

подпись

Т.А. Хагуров

«31» мая 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.28 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки/специальность 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) / специализация Финансы и кредит

Форма обучения Очная, очно-заочная

Квалификация Бакалавр

Краснодар 2024

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Программу составил (и):

Е.А. Мамий, канд. экон. наук, доцент

В.А. Тюфанов, канд. экон. наук, доцент



Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол № 8 от 7 мая 2024 г.

И. о. заведующего кафедрой экономического анализа, статистики и финансов

Л.Н. Дробышевская, доктор экон. наук, профессор



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 10 от 17 мая 2024 г.

Председатель УМК факультета

Л.Н. Дробышевская

доктор экон. наук, профессор



Рецензенты:

Козлов В.Р., финансовый директор ООО «Агентство недвижимости «Гардарика»»

Гурская М.М., доктор экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель освоения дисциплины

Цель дисциплины — сформировать совокупность знаний, умений и навыков в области управления инвестиционной деятельностью, для формирования у бакалавров целостной системы знаний и современных компетенций в области принятия инвестиционных решений, а также способность их использования при принятии организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.

1.2 Задачи дисциплины

Основной задачей изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является реализация требований, установленных ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утверждённым приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 954 от 12.08.2020 по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, к подготовке бакалавров к профессиональной деятельности в части управления инвестиционной деятельностью, а, именно, портфельными инвестициями и инвестиционными проектами.

В ходе изучения дисциплины ставятся следующие задачи:

- изучить теоретические основы инвестиционного менеджмента и маркетинга, в том числе методики оценки эффективности инвестирования в финансовые активы, инвестиционные проекты, оценки инвестиционной привлекательности с учетом специфики организаций и системного анализа и принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта;
- изучить действующую законодательную и нормативную базы, регулирующие финансовые отношения и инвестиционную деятельность в РФ, виды и подходы к разработке и формированию документального сопровождения и отчетов в процессе осуществления инвестиционной деятельности, в том числе в процессе разработке и реализации инвестиционных проектов;
- освоить методы мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, рынков капитала;
- получить навыки сбора, систематизации и анализа информации для осуществления инвестиционной деятельности;
- изучить методы анализа источников финансирования инвестиционной деятельности;
- получить навыки оценки и анализа инвестиционных и финансовых рисков, в том числе в рамках реализации инвестиционных проектов;
- приобрести навык анализа, оценки и экспертизы инвестиционных проектов с учетом специфики источников финансирования;
- получить навыки обоснования инвестиционных проектов, выявления ограничений, допущений и разработки рекомендаций по совершенствованию бизнес-плана, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;
- получить навыки финансового планирования и прогнозирования показателей инвестиционных проектов и инвестиционных портфелей..

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 4 курсе по очной и очно-заочной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: зачет, экзамен.

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» базируется на общеэкономических знаниях, полученных студентами в ряде предшествующих дисциплин: финансовая грамотность, экономический анализ, корпоративные финансы, финансовые рынки, рынок ценных бумаг, финансовый менеджмент, инвестиции, риск-менеджмент. Знание этих дисциплин поможет студентам глубже изучить инвестиционный менеджмент и специфику

управления инвестиционной деятельностью для оптимизации процесса организации и планирования инвестиционной деятельности.

Данная дисциплина поможет получить практические навыки деятельности в области управления инвестиционным портфелем, проектами, финансовом консультировании. Знания, умения и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины могут быть использованы при подготовке выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) и в практической деятельности.

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

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

| Код и наименование индикатора* достижения компетенции | Результаты обучения по дисциплине |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-1 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг | |
| <p>ИПК-1.14. Разрабатывает и проводит финансово-экономическую подготовку инвестиционных и иных финансовых продуктов</p> | <p>Знает действующую законодательную и нормативную базу, регулирующую инвестиционную деятельность в РФ, основные методы мониторинга финансового и инвестиционного рынка; Знает методы анализа финансовых инвестиций и инвестиционных проектов с учетом риска; Знает методы планирования и управления инвестиционным портфелем и инвестиционным проектом на всех этапах его жизненного цикла; Знает формы и методы финансирования инвестиционной деятельности.</p> <p>Умеет собирать, систематизировать и анализировать данные и готовить документацию и заключение по инвестиционному проекту с использованием справочно-правовых систем; Умеет проводить оценку риска и эффективности инвестиционного проекта и инвестиционного портфеля; Умеет принимать инвестиционное решение с учетом риска, источников финансирования и сценариев реализации проекта и разрабатывать мероприятия по управлению рисками</p> <p>Выполняет предпроектную подготовку и подготовку предложений, планов и документации по инвестиционным проектам; Оценивает возможность, сроки реализации и эффективность инвестиционных проектов с учетом их устойчивости и анализирует портфельные инвестиции на всех этапах реализации инвестиционной деятельности; Разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта.</p> |
| ПК-4 Способен осуществлять подготовку инвестиционного проекта | |
| <p>ИПК-4.10. Разрабатывает и проводит финансово-экономическую подготовку инвестиционных и иных финансовых продуктов</p> | <p>Знает действующую законодательную и нормативную базу, регулирующую инвестиционную деятельность в РФ, основные методы мониторинга финансового и инвестиционного рынка; Знает методы анализа финансовых инвестиций и инвестиционных проектов с учетом риска; Знает методы планирования и управления инвестиционным портфелем и инвестиционным проектом на всех этапах его жизненного цикла; Знает формы и методы финансирования инвестиционной деятельности.</p> <p>Умеет собирать, систематизировать и анализировать данные и готовить документацию и заключение по инвестиционному проекту с использованием справочно-правовых систем;</p> |

| Код и наименование индикатора* достижения компетенции | Результаты обучения по дисциплине |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>Умеет проводить оценку риска и эффективности инвестиционного проекта и инвестиционного портфеля; Умеет принимать инвестиционное решение с учетом риска, источников финансирования и сценариев реализации проекта и разрабатывать мероприятия по управлению рисками</p> <p>Выполняет предпроектную подготовку и подготовку предложений, планов и документации по инвестиционным проектам; Оценивает возможность, сроки реализации и эффективность инвестиционных проектов с учетом их устойчивости и анализирует портфельные инвестиции на всех этапах реализации инвестиционной деятельности; Разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта.</p> |

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

| Виды работ | Всего часов | Форма обучения | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|
| | | очная | | всего | очно-заочная | |
| | очная | 7 семестр (часы) | 8 семестр (часы) | очно-заочная | 7 семестр (часы) | 8 семестр (часы) |
| Контактная работа, в том числе: | 68,5 | 38,2 | 30,3 | 70,5 | 40,2 | 30,3 |
| Аудиторные занятия (всего): | 62 | 34 | 28 | 64 | 36 | 28 |
| занятия лекционного типа | 32 | 18 | 14 | 26 | 12 | 14 |
| лабораторные занятия | | | | | | |
| практические занятия | 30 | 16 | 14 | 38 | 24 | 14 |
| семинарские занятия | | | | | | |
| Иная контактная работа: | | | | | | |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | 6 | 4 | 2 | 6 | 4 | 2 |
| Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,5 | 0,2 | 0,3 | 0,5 | 0,2 | 0,3 |
| Самостоятельная работа, в том числе: | 48,8 | 33,8 | 15 | 46,8 | 31,8 | 15 |
| Контрольная работа | 3 | 4 | 2 | 6 | 4 | 2 |
| Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка) | 10 | 10 | 4 | 10 | 8 | 4 |
| Выполнение индивидуальных заданий (подготовка к практическим заданиям, выполнению кейсов) | 4 | 10 | 4 | 12 | 8 | 4 |
| Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к | 8 | 9,8 | 5 | 18,8 | 11,8 | 5 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| практическим занятиям, коллоквиумам, решение задач, и т.д.) | | | | | | |
| Контроль: | 26,7 | - | 26,7 | 26,7 | - | 26,7 |
| Подготовка к экзамену | 26,7 | - | 26,7 | 26,7 | - | 26,7 |
| Общая трудоемкость | час. | 144 | 72 | 72 | 144 | 72 |
| | в том числе контактная работа | 62,5 | 38,2 | 30,3 | 70,5 | |
| | зач. ед | 4 | 2 | 2 | 4 | 2 |

2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 7 семестре (4 курсе) (*очная форма обучения*)

| № | Наименование разделов (тем) | Количество часов | | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------|----|----------------------|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | Внеаудиторная работа |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1. | Теоретические основы инвестиционного менеджмента | 8 | 4 | 2 | | 2 |
| 2. | Особенности функционирования инвестиционного рынка | 3,8 | 1 | 1 | | 1,8 |
| 3. | Инвестиционная деятельность в условиях цифровизации. | 4 | 1 | 1 | | 2 |
| 4. | Инвестиционная политика и инвестиционная стратегия организации | 6 | 2 | 2 | | 2 |
| 5. | Методический инструментарий инвестиционного менеджмента | 14 | 4 | 2 | | 8 |
| 6. | Источники финансирования инвестиционной деятельности: виды, анализ. | 16 | 4 | 4 | | 8 |
| 7. | Оценка и управление инвестиционной привлекательностью | 16 | 2 | 4 | | 10 |
| | ИТОГО по разделам дисциплины | 67,8 | 18 | 16 | | 33,8 |
| | Контроль самостоятельной работы (КСР) | 4 | | | | |
| | Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,2 | | | | |
| | Подготовка к экзамену | - | | | | |
| | Общая трудоемкость по дисциплине | 72 | | | | |

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 8 семестре (4 курсе) (*очная форма обучения*)

| № | Наименование разделов (тем) | Количество часов | | | | |
|----|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------|----|----------------------|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | Внеаудиторная работа |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1. | Анализ и оценка инвестиционных рисков | 13 | 4 | 4 | | 5 |
| 2. | Управление портфелем ценных бумаг | 14 | 5 | 4 | | 5 |
| 3. | Управление инвестиционными и инновационными проектами | 16 | 5 | 6 | | 5 |
| | ИТОГО по разделам дисциплины | 43 | 14 | 14 | | 15 |
| | Контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 | | | | |
| | Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,3 | | | | |
| | Подготовка к экзамену | 26,7 | | | | |
| | Общая трудоемкость по дисциплине | 72 | | | | |

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 7 семестре (4 курсе) (очно-заочная форма обучения)

| № | Наименование разделов (тем) | Количество часов | | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------|----|-----------------------------|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | Внеаудиторная работа СРС |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1. | Теоретические основы инвестиционного менеджмента | 5 | 1 | 2 | | 2 |
| 2. | Особенности функционирования инвестиционного рынка | 4,8 | 1 | 2 | | 1,8 |
| 3. | Инвестиционная деятельность в условиях цифровизации. | 5 | 1 | 2 | | 2 |
| 4. | Инвестиционная политика и инвестиционная стратегия организации | 5 | 1 | 2 | | 2 |
| 5. | Методический инструментарий инвестиционного менеджмента | 16 | 4 | 4 | | 8 |
| 6. | Источники финансирования инвестиционной деятельности: виды, анализ. | 16 | 2 | 6 | | 8 |
| 7. | Оценка и управление инвестиционной привлекательностью | 16 | 2 | 6 | | 8 |
| | ИТОГО по разделам дисциплины | 67,8 | 12 | 24 | | 31,8 |
| | Контроль самостоятельной работы (КСР) | 4 | | | | |
| | Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,2 | | | | |
| | Подготовка к экзамену | - | | | | |
| | Общая трудоемкость по дисциплине | 72 | | | | |

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 8 семестре (4 курсе) (очно-заочная форма обучения)

| № | Наименование разделов (тем) | Количество часов | | | | |
|----|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------|----|-----------------------------|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | Внеаудиторная работа СРС |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1. | Анализ и оценка инвестиционных рисков | 13 | 4 | 4 | | 5 |
| 2. | Управление портфелем ценных бумаг | 14 | 5 | 4 | | 5 |
| 3. | Управление инвестиционными и инновационными проектами | 16 | 5 | 6 | | 5 |
| | ИТОГО по разделам дисциплины | 43 | 14 | 14 | | 15 |
| | Контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 | | | | |
| | Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,3 | | | | |
| | Подготовка к экзамену | 26,7 | | | | |
| | Общая трудоемкость по дисциплине | 72 | | | | |

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

| № | Наименование раздела (темы) | Содержание раздела (темы) | Форма текущего контроля |
|----|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1. | Теоретические основы инвестиционного менеджмента | Инвестиции: сущность, виды. Альтернативные инвестиции. Инновации. Функции инвестиций и инноваций в современных условиях. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночных условиях. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. | Контрольные вопросы |

| | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 2. | Особенности функционирования инвестиционного рынка | <p>Понятие и сущность финансового рынка, его роль в мобилизации корпоративного капитала.</p> <p>Финансовые институты и инструменты. Инвестиционный рынок: понятие и элементы. Состав и сущность инвестиционного рынка, циклы развития. Инструменты инвестиционного рынка. Инвестиционный мониторинг. Мониторинг конъюнктуры инвестиционного, финансового и банковского рынка, валюты, финансовых активов, товарно-сырьевых рынков. Основы инвестиционного маркетинга.</p> | Контрольные вопросы |
| 3. | Инвестиционная деятельность в условиях цифровизации. | <p>Особенности организации инвестиционной деятельности в цифровой экономике: организация, этические аспекты, риски. Цифровые и информационные технологии в инвестировании. Сквозные технологии. Искусственный интеллект, облачные технологии. Кибербезопасность в финансово-инвестиционной сфере. Поиск информации посредством электронных ресурсов. Информационные ресурсы и справочно-информационные системы</p> <p>информационные системы и специализированные продукты, платные, бесплатные, интернет-сервисы, базы данных.</p> | Контрольные вопросы |
| 4. | Инвестиционная политика и инвестиционная стратегия организации | <p>Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность. Организация инвестиционной деятельности. Инвестиционное планирование. Основы стратегического менеджмента. Инвестиционная политика, стратегия и инвестиционная тактика. Формирование инвестиционной стратегии. Обоснование стратегических форм и направлений инвестирования. Управление и планирование инвестиционной политики. Особенности планирования финансовых и реальных инвестиций. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ Бизнес-план как инструмент планирования реальных инвестиций: планирование содержания и основных финансовых показателей. Планирование финансовых потоков инвестиционного проекта и финансовых вложений в рамках подготовки финансового плана при формировании инвестиционного портфеля. Оценка эффективности инвестиционной стратегии.</p> | Контрольные вопросы |
| 5. | Методический инструментарий инвестиционного менеджмента | <p>Методические рекомендации (указания) по оценке эффективности инвестиционного проекта. Методы оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов и сроков реализации инвестиционного проекта. Анализ и оценка эффективности вложений в финансовые активы, подходы к оценке эффективности инвестиционного портфеля в соответствии с целями и стратегией развития. Методы оценки эффективности инвестиций с учетом имеющихся ресурсов. Системный анализ и теория принятия решений.</p> | Контрольные вопросы |
| 6. | Источники финансирования инвестиционной деятельности: виды, анализ. | <p>Источники и механизмы финансирования инвестиций и инвестиционных проектов, в частности. Слияния и поглощения, инвестиции в акционерный капитал. Новые формы финансирования инвестиций: краудинвестинг, краудфайдинг, ICO, IEO. Финансирование инвестиций в условиях цифровой экономики. Анализ источников финансирования. Ставка дисконтирования: факторы и подходы к оценке и анализу.</p> | Контрольные вопросы |
| 7. | Оценка и управление инвестиционной привлекательностью | <p>Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность. Факторы инвестиционного климата. Факторы инвестиционной привлекательности. Оценка инвестиционной привлекательности организации (</p> | Контрольные вопросы |

| | | | |
|-----|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| | | публичной и непубличной), инвестиционного проекта, ценных бумаг. | |
| 8. | Анализ и оценка инвестиционных рисков | Риск и неопределенность. Классификация рисков. Финансовые и инвестиционные риски. Биржевые риски. Оценка и анализ инвестиционных и финансовых рисков: качественные и количественные методы анализа. Проектные риски. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов и ценных бумаг. | Контрольные вопросы |
| 9. | Управление портфелем ценных бумаг | Портфельные инвестиции. Цели инвестиционного портфеля. Виды и типы инвестиционных портфелей. Оптимизация инвестиционного портфеля. Способы управления инвестиционным портфелем. Активная и пассивная стратегия управления портфелем. Анализ портфеля. Стратегический портфельный анализ. Ревизия и пересмотр инвестиционного портфеля. Диверсификация как инструмент управления рисками. | Контрольные вопросы |
| 10. | Управление инвестиционными и инновационными проектами | Инвестиционный проект: виды. Альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта. Процесс управления инвестиционными проектами, использование системного анализа и теории принятия решений. Методика разработки устава, плана и планирование управления содержанием инвестиционным проектом. Бизнес-план состав, виды, подходы к разработке бизнес-плана. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта. Финансовый раздел бизнес-плана. Планирование (бюджетирование) показателей инвестиционного и инновационного проекта. Оценка эффективности и риска инвестиционного проекта. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов. Управление финансовыми(денежными) потоками инвестиционного проекта. Мониторинг и экспертиза инвестиционного проекта. Разработка документов и отчетов по инвестиционному проекту. | Контрольные вопросы |

2.3.2 Занятия семинарского типа (практические / семинарские занятия/ лабораторные работы)

| № | Наименование раздела (темы) | Тематика занятий/работ | Форма текущего контроля |
|----|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. | Теоретические основы инвестиционного менеджмента | Инвестиции: сущность, виды. Альтернативные инвестиции. Инновации. Функции инвестиций и инноваций в современных условиях. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночных условиях. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Информационно-правовая система Консультант Плюс. Использование различных справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект | Опрос, Контрольная работа тема 1, 3-4 |
| 2. | Особенности функционирования инвестиционного рынка | Финансовый рынок, структура финансового рынка. Финансовые институты и инструменты. Инвестиционный рынок: понятие и элементы. Состав и сущность инвестиционного рынка, циклы развития. Инструменты инвестиционного рынка. Взаимосвязь финансового и инвестиционного рынка. Инвестиционный мониторинг. Мониторинг конъюнктуры инвестиционного, финансового и банковского рынка, валюты, финансовых активов, товарно-сырьевых рынков. Основы инвестиционного маркетинга. | Коллоквиум |

| | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 3. | Инвестиционная деятельность в условиях цифровизации. | Особенности организации инвестиционной деятельности в цифровой экономике: организация, этические аспекты, риски. Цифровые и информационные технологии в инвестировании. Сквозные технологии. Искусственный интеллект, облачные технологии. Кибербезопасность в финансово-инвестиционной сфере. Поиск информации посредством электронных ресурсов. Информационные ресурсы и справочно-информационные системы информационные системы и специализированные продукты, платные, бесплатные, интернет-сервисы, базы данных. | Опрос, Контрольная работа тема 1, 3-4 |
| 4. | Инвестиционная политика и инвестиционная стратегия организации | Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность. Организация инвестиционной деятельности. Инвестиционное планирование. Основы стратегического менеджмента. Инвестиционная политика, стратегия и инвестиционная тактика. Формирование инвестиционной стратегии. Обоснование стратегических форм и направлений инвестирования. Управление и планирование инвестиционной политики. Особенности планирования финансовых и реальных инвестиций. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ Бизнес-план как инструмент планирования реальных инвестиций: планирование содержания и основных финансовых показателей. Планирование финансовых потоков инвестиционного проекта и финансовых вложений в рамках подготовки финансового плана при формировании инвестиционного портфеля. Оценка эффективности инвестиционной стратегии. | Контрольная работа тема 1, 3-4 |
| 5. | Методический инструментарий инвестиционного менеджмента | Методические рекомендации (указания) по оценке эффективности инвестиционного проекта. Методы оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов и сроков реализации инвестиционного проекта. Анализ и оценка эффективности вложений в финансовые активы, подходы к оценке эффективности инвестиционного портфеля в соответствии с целями и стратегией развития. Методы оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов с учетом имеющихся ресурсов. Методы определения сроков реализации инвестиционного проекта. Системный анализ и теория принятия решений. Оценка эффективности проекта на основе интегральной оценки. Оценка социальной и бюджетной эффективности проекта. | Опрос, Решение задач, РГЗ |
| 6. | Источники финансирования инвестиционной деятельности: виды, анализ. | Источники и механизмы финансирования инвестиций и инвестиционных проектов, в частности. Слияния и поглощения, инвестиции в акционерный капитал. Новые формы финансирования инвестиций: краудинвестинг, краудфайдинг, краудлендинг, мезонинное финансирование, ICO, IEO. Финансирование инвестиций в условиях цифровой экономики. Анализ источников финансирования. Ставка дисконтирования: факторы и подходы к оценке и анализу. Анализ источников финансирования инвестиционного проекта. | Д, Р, решение задач |
| 7. | Оценка и управление инвестиционной привлекательностью | Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность. Факторы инвестиционного климата. Факторы инвестиционной привлекательности. Оценка инвестиционной привлекательности организации (публичной и непубличной), инвестиционного проекта, ценных бумаг. Государственный информационный ресурс Бухгалтерской (финансовой) отчетности https://bo.nalog.ru | Опрос, Практико-ориентированный проект, Решение задач |

| | | | |
|-----|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| | | Система раскрытия информации на рынке ценных бумаг https://disclosure.ru/index.shtml Статистический сборник «Финансы России», Росстат 2020. https://gks.ru/bgd/regl/b20_51/Main.htm . Сайт Росстата: https://rosstat.gov.ru . | |
| 8. | Анализ и оценка инвестиционных рисков | Риск и неопределенность. Классификация рисков. Финансовые и инвестиционные риски. Биржевые риски. Оценка и анализ инвестиционных и финансовых рисков: качественные и количественные методы анализа. Проектные риски. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов и ценных бумаг. | Опрос, решение задач |
| 9. | Управление портфелем ценных бумаг | Портфельные инвестиции. Цели инвестиционного портфеля. Виды и типы инвестиционных портфелей. Оптимизация инвестиционного портфеля. Способы управления инвестиционным портфелем. Активная и пассивная стратегия управления портфелем. Анализ портфеля. Стратегический портфельный анализ. Ревизия и пересмотр инвестиционного портфеля. Диверсификация как инструмент управления рисками. | Д, Р, (ИПЗ), решение задач |
| 10. | Управление инвестиционными и инновационными проектами | Инвестиционный проект: виды. Альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта. Определение заинтересованных сторон. Оценка и организация технологической реализуемости и выбор инвестиционной площадки, разработка плана работ инвестиционного проекта. Процесс управления инвестиционными проектами, использование системного анализа и теории принятия решений. Методика разработки устава, плана и планирование управления содержанием инвестиционным проектом. Бизнес-план состав, виды, подходы к разработке бизнес-плана. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта. Формирование резюме проекта. Финансовый раздел бизнес-плана. Планирование (бюджетирование) показателей инвестиционного и инновационного проекта. Оценка эффективности и риска инвестиционного проекта. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов. Организация проведения предпроектного анализа, определение укрупненных финансово-экономических, технических показателей и организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта. Оценка и управление финансовыми(денежными) потоками инвестиционного проекта. Разработка сценариев реализации инвестиционного проекта. Принятие инвестиционных решений. Мониторинг и экспертиза инвестиционного проекта. Разработка документов и отчетов по инвестиционному проекту. Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности и целями проекта. | Опрос, Практико-ориентированный проект, решение задач |

*Курсовая работа (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), тестирование (Т), круглый стол (КС), (Д) – дискуссия, индивидуальное практическое задание(ИПЗ) и т.д.

При изучении дисциплины могут применяться электронное обучение, дистанционные образовательные технологии в соответствии с ФГОС ВО.

2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов) – не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

| № | Вид СРС | Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы |
|---|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Занятия лекционного и семинарского типа | Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 2 | Подготовка рефератов | Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 3 | Выполнение самостоятельной работы обучающихся | Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 4 | Выполнение расчетно-графических заданий | Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 5 | Интерактивные методы обучения | Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |

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

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий: лекции, практические занятия, проблемное обучение, дискуссия, коллоквиум, практические задания, кейс, практико-ориентированный проект, расчетно-графические задания, самостоятельная работа студентов. Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (проектных методик, мозгового штурма, разбора конкретных ситуаций, иных форм) в сочетании с внеаудиторной работой.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4.Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Корпоративные финансы».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме вопросов к опросу, реферата по проблемным вопросам в рамках дискуссии, задач, ИПЗ, РГЗ, практико-ориентированного проекта, решения задач, коллоквиума, контрольной работы и **промежуточной аттестации** в форме вопросов к зачету и вопросов и заданий к экзамену.

Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

| Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4) | Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4) | Наименование оценочного средства | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------|
| | | Текущий контроль | Промежуточная аттестация (зачет) | Промежуточная аттестация (экзамен) |
| ИПК-1.14. Разрабатывает и проводит финансово-экономическую подготовку инвестиционных и иных финансовых продуктов | Знает действующую законодательную и нормативную базу, регулирующую инвестиционную деятельность в РФ, основные методы мониторинга финансового и инвестиционного рынка; | Раздел 1-3, опрос, коллоквиум, контрольная работа | Вопрос 1-17 | Вопрос 1-6 |
| | Знает методы анализа финансовых инвестиций и инвестиционных проектов с учетом риска; | Раздел 5, 8, опрос, дискуссия, | Вопрос 18-25 | Вопросы 14-17, 24-28, 42 |
| | Знает методы планирования и управления инвестиционным портфелем и инвестиционным проектом на всех этапах его жизненного цикла; | Раздел 4, 9,10, дискуссия, | Вопрос 17-18 | Вопрос 7-12 |
| | Знает формы и методы финансирования инвестиционной деятельности. | Раздел 6, 9,10, дискуссия, | Вопрос 26-29 | Вопросы 18-22 |
| | Умеет собирать, систематизировать и анализировать данные и готовить документацию и заключение по инвестиционному проекту с использованием справочно-правовых систем; | Раздел 7-10, задачи, опрос, практико-ориентированный проект тема 10, тема 7 | Вопрос 4, 20, 31-32 | Вопросы 23-25, 45, 47, 48, задачи |
| | Умеет проводить оценку риска и эффективности инвестиционного проекта и инвестиционного портфеля; | Раздел 8,10, задачи, Практико-ориентированный проект | - | Вопросы 12-16, 21, 22, 24, 27, 28, 34, 35, 45-48, задачи |

| | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|
| | | тема 10, ИПЗ тема 9, РГЗ | | |
| | Умеет принимать инвестиционное решение с учетом риска, источников финансирования и сценариев реализации проекта и разрабатывать мероприятия по управлению рисками | Раздел 6-10, задачи, Практико-ориентированный проект тема 10 | Вопрос 26-29 | Вопросы 29-33, 36, 37-49, задачи |
| | Выполняет предпроектную подготовку и подготовку предложений, планов и документации по инвестиционным проектам; | Раздел 6, 8,10, Практико-ориентированный проект тема 10 | - | Вопросы 37-41, 48-49, задачи |
| | Оценивает возможность, сроки реализации и эффективность инвестиционных проектов с учетом их устойчивости и анализирует портфельные инвестиции на всех этапах реализации инвестиционной деятельности; | Раздел 6, 8-10, задачи, Практико-ориентированный проект тема 10 | - | Вопросы 30-36, 37-49, задачи |
| | Разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта. | Раздел 4-5, 10, задачи, РГЗ, практико-ориентированный проект тема 10 | - | Вопросы 37-41, 47-49, задачи |
| ИПК-4.10. Разрабатывает и проводит финансово-экономическую подготовку инвестиционных и | Знает действующую законодательную и нормативную базу, регулирующую инвестиционную деятельность в РФ, основные методы мониторинга финансового и инвестиционного рынка; | Раздел 1-3, опрос, коллоквиум, контрольная работа | Вопрос 1-17 | Вопрос 1-6 |

| | | | | |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------|
| иных финансовых продуктов | Знает методы анализа финансовых инвестиций и инвестиционных проектов с учетом риска; | Раздел 5, 8, опрос, дискуссия, | Вопрос 18-25 | Вопросы 14-17, 24-28, 42 |
| | Знает методы планирования и управления инвестиционным портфелем и инвестиционным проектом на всех этапах его жизненного цикла; | Раздел 4, 9,10, дискуссия, | Вопрос 17-18 | Вопрос 7-12 |
| | Знает формы и методы финансирования инвестиционной деятельности. | Раздел 6, 9,10, дискуссия, | Вопрос 26-29 | Вопросы 18-22 |
| | Умеет собирать, систематизировать и анализировать данные и готовить документацию и заключение по инвестиционному проекту с использованием справочно-правовых систем; | Раздел 7-10, задачи, опрос, практико-ориентированный проект тема 10, тема 7 | Вопрос 4, 20, 31-32 | Вопросы 23-25, 45, 47, 48, задачи |
| | Умеет проводить оценку риска и эффективности инвестиционного проекта и инвестиционного портфеля; | Раздел 8,10, задачи, Практико-ориентированный проект тема 10, ИПЗ тема 9, РГЗ | - | Вопросы 12-16, 21, 22, 24, 27, 28, 34, 35, 45-48, задачи |
| | Умеет принимать инвестиционное решение с учетом риска, источников финансирования и сценариев реализации проекта и разрабатывать мероприятия по управлению рисками | Раздел 6-10, задачи, Практико-ориентированный проект тема 10 | Вопрос 26-29 | Вопросы 29-33, 36, 37-49, задачи |
| | Выполняет предпроектную подготовку и подготовку предложений, планов и документации по инвестиционным проектам; | Раздел 6, 8,10, Практико-ориентированный проект тема 10 | - | Вопросы 37-41, 48-49, задачи |
| | Оценивает возможность, сроки реализации и эффективность инвестиционных проектов с учетом их устойчивости и анализирует портфельные инвестиции на всех этапах реализации инвестиционной деятельности; | Раздел 6, 8-10, задачи, Практико-ориентированный проект тема 10 | - | Вопросы 30-36, 37-49, задачи |
| Разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта. | Раздел 4-5, 10, задачи, РГЗ, практико-ориентированный проект тема 10 | - | Вопросы 37-41, 47-49, задачи | |

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

Перечень вопросов, практических заданий, задач, кейсов, РГЗ приведен в учебнике Инвестиции : учебник / Е. А. Мамий, А. П. Пышнограй, А. В. Новиков ; [под ред. Е.

А. Мамий]. - Краснодар : [Просвещение-Юг], 2016. - 519 с. : ил. - Библиогр.: с. 451-461. - ISBN 978-5-93491-719-8.

Примерный перечень вопросов и заданий:

Пример контрольных вопросов по темам

Тема 2

1. Понятие и сущность финансового рынка.
2. Роль финансового рынка в стимулировании реальных инвестиций.
3. Финансовые институты и инструменты.
4. Инвестиционный рынок: понятие и элементы.
5. Состав и сущность инвестиционного рынка, циклы развития.
6. Инструменты инвестиционного рынка.
7. Инвестиционный мониторинг.
8. Мониторинг конъюнктуры инвестиционного, финансового и банковского рынка
9. Мониторинг валюты, финансовых активов, товарно-сырьевых рынков.
10. Инвестиционный маркетинг: сущность, инструменты.

Пример опроса тема 1 (контрольные вопросы).

1. Инвестиции: сущность, виды.
2. Альтернативные инвестиции.
3. Инновации: сущность, виды.
4. Функции инвестиций и инноваций в современных условиях.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночных условиях.
6. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности.
7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
8. Информационно-правовая система Консультант Плюс как источник информации о нормативно-правовом обеспечении инвестиционной деятельности и управления инвестиционными проектами.
9. Использование различных справочно-правовых системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект.

Коллоквиум тема 2

Вопросы к коллоквиуму

1. Понятие и сущность финансового рынка.
2. Роль финансового рынка в стимулировании реальных инвестиций.
3. Финансовые институты и инструменты.
4. Инвестиционный рынок: понятие и элементы.
5. Состав и сущность инвестиционного рынка, циклы развития.
6. Инструменты инвестиционного рынка.
7. Инвестиционный мониторинг.
8. Мониторинг конъюнктуры инвестиционного, финансового и банковского рынка
9. Мониторинг валюты, финансовых активов, товарно-сырьевых рынков.
10. Инвестиционный маркетинг: сущность, инструменты.

Контрольная работа тема 1, 3-4

Вариант 1

1. Виды инвестиций.
2. Цифровизация на финансовом рынке.
3. Инвестиционная политика – сущность, виды.

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----|----|---|---|----|---|---|---|----|
| Капиталовложения | 100 | 90 | 0 | 0 | 50 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| Сальдо | | | | | | | | | |
| Сальдо суммарного потока инвестиционной и операционной деятельности | | | | | | | | | |
| Сальдо накопленного потока | | | | | | | | | |
| Притоки | | | | | | | | | |
| Оттоки | | | | | | | | | |
| Коэффициент дисконтирования (ставка – 14%) | | | | | | | | | |
| Дисконтированный приток | | | | | | | | | |
| Дисконтированный отток | | | | | | | | | |
| Сумма дисконтированных притоков | | | | | | | | | |
| Сумма дисконтированных оттоков | | | | | | | | | |
| NPV | | | | | | | | | |

Пример задач тема 5-10

Задача 1. Проект, рассчитанный на 5 лет, требует инвестиций в сумме 194 млн р. Средняя цена инвестируемого капитала – 14%. Проект предполагает денежные поступления начиная с первого года, в суммах: 55 млн р., 76 млн р., 85 млн р., 90 млн р., 80 млн р. Проведите расчеты по финансовой и экономической эффективности инвестиционного проекта. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта с помощью критериев простого и дисконтированного сроков окупаемости. Какой метод, с вашей точки зрения, более корректен? Подтвердите свои выводы дополнительными расчетами, используя ещё один из методов.

Задача 2. Денежные потоки альтернативных проектов представлены в таблице:

| Год | Проект А | Проект В |
|-----|----------|----------|
| 0 | -1000 | -1000 |
| 1 | 500 | 100 |
| 2 | 500 | 400 |
| 3 | 300 | 400 |
| 4 | 100 | 600 |

Рассчитайте показатели NPV, PI, DPP и IRR. Приемлемая ставка дисконтирования составляет 11% для проекта А и 12% для проекта В. Сделайте выводы.

Задача 3. В инвестиционную компанию поступили для рассмотрения бизнес-планы двух альтернативных проектов. Данные, характеризующие эти проекты, приведены в таблице.

| Показатель | Инвестиционный проект | |
|------------|-----------------------|---|
| | А | Б |
| | | |

| | | |
|--------------------------------------------------|-------|-------|
| Объем инвестируемых средств, тыс. у.е. | 9700 | 7400 |
| Период эксплуатации инвестиционного проекта, лет | 3 | 4 |
| Сумма денежного потока, всего тыс. у.е. | 12800 | 11700 |
| В том числе по годам: | | |
| 1-й | 6200 | 2230 |
| 2-й | 3300 | 2450 |
| 3-й | 3300 | 3400 |
| 4-й | | 3620 |

Для дисконтирования сумм денежного потока проекта А r принимается 12%, для проекта Б – 10%. Величина поправки на инфляцию с учетом отраслевой специфики для проекта А – 9%, Б – 8%.

Назовите методы и показатели для оценки проектов. Оцените проекты, используя один из методов.

Задача 4. Опираясь на данные по доходности акции, представленные в таблице, опираясь на формулы рассчитайте среднюю ожидаемую по акциям доходность:

| Прогноз | Доходность, % | Вероятность, % |
|---------|---------------|----------------|
| 1 | 110 | 10 |
| 2 | 105 | 20 |
| 3 | 94 | 25 |
| 4 | 89 | 20 |
| 5 | 75 | 15 |
| 6 | 72 | 10 |

Задача 5. Определите среднеквадратическое отклонение по акциям, если относительно их доходности имеются следующие данные:

| Прогнозы | Доходность, % | Вероятность, % |
|------------------|---------------|----------------|
| Оптимистический | 125 | 28 |
| Нормальный | 95 | 52 |
| Пессимистический | 60 | 20 |

Задача 6. В начале года стоимость инвестиционного портфеля А составляла 250 тыс. руб. В конце года инвестор увеличил портфель еще на 50 тыс. руб. Также в конце года стоимость портфеля составила 300 тыс. руб. Оцените годовую доходность портфеля.

Задача 7. В конце сентября стоимость портфеля составляла 100 тыс. руб. В конце следующих месяцев стоимость портфеля равнялась соответственно 120 тыс. руб., 117 тыс. руб., 126 тыс. руб. В конце октября в портфель было добавлено 10 тыс. руб. В конце ноября было изъято 15 тыс. руб. Оцените доходность портфеля за три месяца.

Задача 8. Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов А, В, Д, опираясь на следующие данные:

- 1) доля финансовых активов: А – 0,3; В – 0,5; Д – 0,2;
- 2) ковариация: активов А и В – 105; активов А и Д – 90; активов В и Д – 150;
- 3) $\sigma_A = 9,3$; $\sigma_B = 8,2$; $\sigma_D = 6,5$.

Задача 8. Предлагается несколько вариантов структуры инвестиционного капитала. При этом известны условия выпуска акций и привлечения заемных средств. Определите наиболее привлекательный с точки зрения стоимости капитала вариант финансирования инвестиционного проекта

| Источники финансирования | Цена отдельных источников финансирования, % | Удельный вес в общем объеме финансирования, % | | |
|--------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------|-----------|
| | | Вариант 1 | Вариант 2 | Вариант 3 |
| Обыкновенные акции | 60 | 60 | 50 | 30 |
| Привилегированные акции | 6 | 20 | 30 | 40 |
| Заемный капитал | 34 | 20 | 20 | 30 |

Пример практико-ориентированного проекта «Оценка инвестиционной привлекательности предприятия» по теме 7

Цель задания – продемонстрировать умение работать в коллективе, выполняя конкретную задачу, в результате оценить инвестиционную привлекательность предприятия для принятия управленческого решения инвестиционного характера.

Задание дается группе студентов из 4 человек. Формирование студентов в группы происходит в соответствии с выбором студентов. Процесс выполнения:

1 этап

1) Студенты выбирают руководителя группы. В рамках группы согласно распределенным полномочиям производится предварительный отбор отраслей и организаций предполагаемых к изучению, общая оценка перспектив развития экономики, основываясь на заключении экспертов, рейтинговых агентств и официальных баз данных (Росстат и Интерфакс-сервер раскрытия информации) – производится в рамках самостоятельной работы. Задание дается группе студентов из 3-4 человек (количественный состав групп может быть изменен по согласованию с преподавателем). Формирование студентов в группы происходит в соответствии с их выбором. Процесс выполнения:

В обязанности руководителя группы входит аккумуляция результатов работы, проверка достоверности и правильности расчетов, представление результатов работы группы.

2) Руководитель назначает ответственных за каждый этап работ.

3) Руководитель группы берет на себя полномочия координировать деятельность группы:

- распределять задания участникам группы
- устанавливать график выполнения заданий
- контролировать ход выполнения задания
- собирать результаты выполненных заданий
- проверять достоверность и правильность выполненных расчетов
- на заключительном этапе представлений результатов работы группы

4) Руководитель назначает ответственных за каждый этап работ.

Необходимо выбрать компанию, действующую на территории РФ и ведущую свою деятельность в сфере производств, строительства, транспорта, логистики или ритейла для дальнейшего исследования. (Основные критерии выбора: Компания должна быть зарегистрирована в России; Организационно-правовая форма собственности – публичное акционерное общество; Акции компании должны находиться в обращении на бирже (Московская Биржа); Сфера деятельности должна относиться к реальному сектору экономики (т.е. не банки, страховые организации, пенсионные фонды и т.д.); Финансовая отчетность должна быть составлена по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ); В структуре активов финансовые вложения не должны превышать 25%; Компания не должна быть убыточной).

1. Используя доступные информационно-справочные системы (Интерфакс – Сервер раскрытия информации: <https://e-disclosure.ru> или Государственного информационного ресурса Бухгалтерской (финансовой) отчетности <https://bo.nalog.ru/>) бакалавру

необходимо найти и сформировать информационный источник по отчетности выбранной компании за отчетный и предшествующий год.

2. Также необходимо собрать информацию на сайте организации, если есть необходимость или в результате специфики деятельности компании, для поиска информации можно воспользоваться социальными сетями в целях формирования представления об имидже компании и ее перспективах, правовой дееспособности провести проверку размера уставного капитала на предмет соответствия требованиям законодательства РФ и проверку полноты и качества информации.

3. Используя отчетность сформировать Excel-файл с данными компании на первом листе файла, где представить данные на 3 отчетных даты баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств.

4. Результат работы продемонстрировать в рамках практического занятия №2, в случае дистанционного обучения, продемонстрировать с помощью программы MS Teams и инструмента Miro.

2 этап:

1) Опираясь на финансовую отчетность предприятий (Баланс и Отчет о финансовых результатах), выявите из трех предприятий самое привлекательное в инвестиционном плане с учетом расчетом по финансовой результативности, финансовой устойчивости. При этом необходимо учесть, что все представленные предприятия относятся к одной отрасли (информация представляется в рамках занятия на основе официальных данных сайта Интерфакс-Сервер раскрытия информации). Варианты:

а) предприятию необходим кредит на осуществление инвестиционного проекта по реконструкции имеющихся мощностей в размере 1 млн р.;

б) вы предполагаете приобрести предприятие по стоимости на 25% выше балансовой с сохранением основного вида деятельности.

2) Предварительный анализ может проводиться конкретными исполнителями, после проверки результатов работы руководителем группы необходимо провести заседание группы для обсуждения и принятия окончательного решения, разработки презентации и доклада. Также необходимо подготовить ответы на вопросы, направленные на оценку знаний и умений студентов, например: Какие приемы и способы вы использовали для оценки инвестиционной привлекательности?

Срок исполнения – 2 недели.

Пример индивидуального практического задания по теме Управление портфелем ценных бумаг: «Риск и доходность отраслевых портфелей ценных бумаг» тема 9.

Цель задания – продемонстрировать навыки оценки эффективности инвестиционных решений и планировать инвестиционную деятельность и стратегию, выполняя поставленную задачу, при этом в полном объеме показать знание изученного материала и владение приемами и методами анализа финансовых и инвестиционных показателей деятельности организаций и оценки эффективности инвестирования при формировании инвестиционного портфеля.

Выполняется на примере двух отраслей, портфели формируются из 3-5 финансовых объектов, долевых и долговых корпоративных или государственных ценных бумаг. Результаты представляются в электронном варианте. Срок сдачи 4 недели, работа на занятиях в течение 4 часов (2 пары) и самостоятельно.

1. На основе фундаментального анализа: укрупненного анализа состояния экономики России, оценки динамики и перспектив развития отраслей экономики, оценки финансовой отчетности организаций, финансовых показателей их деятельности и инвестиционной привлекательности необходимо выбрать 2 отрасли и конкретные организации (три-пять организаций в каждой отрасли) и сформировать два отраслевых портфеля, включив в каждый ценные бумаги отобранных предприятий. Допускается формирование одного портфеля из государственных облигаций, если макроэкономическая оценка показателей подтверждает эффективность этих инвестиций.

2. Используя данные сайта РБК (Финам или аналогичные информационные ресурсы) и информацию по динамике курса ценных бумаг на определенную дату необходимо сформировать 2 виртуальных портфеля. Необходимо на основе ретроспективного анализа рассчитать ожидаемую доходность портфелей, выделив отраслевой портфель с большей ожидаемой доходностью. Портфели формируются на заданную сумму – 500 тыс. р. Студенты задают структуру портфелей исходя из собственных предпочтений. При этом выбранную структуру портфеля необходимо обосновать.

3. В течение 7 дней студенты отслеживают ежедневно динамику цен на объекты, в итоге периода рассчитывает риск по портфелю, используя статистические методы и средний уровень ожидаемой доходности. По окончании срока действия портфеля (устанавливается, не менее 1 недели) необходимо рассчитать реализованную доходность портфеля и сравнить с ожидаемой

4. По результатам расчетов необходимо сделать выводы, выявить волатильность отраслевых портфелей под влиянием факторов, объяснить причины. Защита выполненного задания производится в рамках практического занятия с обсуждением результатов.

Результаты расчетов и исходная информация представляются в табличной форме в файле формата Excel или Google таблиц.

Пример дискуссии:

Темы выступлений(рефератов) к дискуссии «Особенности финансирования инвестиционной деятельности в современных условиях», тема 6.

1. Источники и виды финансирования инвестиционной деятельности.
- 2 Краудфайдинг – возможности и перспективы в России.
- 3 Краудинвестинг или краудлендинг, что выбрать?
4. Акционерное финансирование как источник финансирования инвестиционных проектов.
5. Слияния и поглощения и частный акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта.
6. Мезонинное финансирование – все за и против.
7. Влияние пандемии на формирование инвестиционной стратегии крупных компаний.
8. Подходы к анализу источников финансирования инвестиционных проектов.

Пример практико-ориентированного проекта по теме 10 «Формирование и экспертиза бизнес-плана инвестиционного проекта»

Цель задания – продемонстрировать умение собирать, анализировать и систематизировать информацию, планировать и управлять инвестиционным проектом, выбирать инвестиционную площадку, определять окружение проекта, заинтересованных лиц, проводить предпроектный анализ, строить финансовую модель и анализировать денежные потоки, оценку эффективности, сроков окупаемости и устойчивости проекта, нормативно-правовые условия, выбирать сценарии развития и вариант инвестиционного проекта, проводить оценку источников финансирования, формировать резюме, отчетность по инвестиционному проекту и проводить экспертизу инвестиционного проекта, уметь готовить предложения для принятия управленческого решения инвестиционного характера.

Задание дается группе студентов из 6 человек (3 человека составляют бизнес-план инвестиционного проекта и 3 чел. Являются экспертной группой, формирующей экспертное заключение и рекомендации по совершенствованию бизнеса в рамках инвестиционного проекта). Формирование студентов в группы происходит в соответствии с выбором студентов.

Задание:

Вы коллектив инвесторов располагаете капиталом 2 млн руб, имеете собственность. Необходимо организовать свой бизнес (кафе, мини-пекарня, парикмахерская,

автомастерская и аналогично), либо удачно вложить деньги с предстоящим получением стабильного дохода в течение как минимум трех лет. Возможно реинвестирование капитала и смена вида деятельности. Допустимо привлечение либо кредита на организацию бизнеса в размере 2 млн руб.. Для получения кредита необходимо подать на рассмотрение заявку банковской группе (3 чел), которая проводит анализ предлагаемых проектов и выносит решение о возможности или невозможности предоставления кредитных средств по каждому конкретному проекту. При подаче необходимо сформировать бизнес-план инвестиционного проекта и предоставить группе для проведения экспертизы

Инвесторам(1 группа 3 человека) необходимо:

1) провести анализ рынка, на который планируется вывести проект;
2) оценить его потребности и возможности эксплуатации(реализации), площадку реализации, технические возможности, заинтересованные стороны;

3) предоставить расчет организации бизнеса (найти свою нишу и обосновать свой выбор):

— составить бизнес-план инвестиционного проекта с наличием финансовых моделей прогноз (денежных потоков) реализации, описанием процесса организации и управления проектом и устава и плана работ с обоснованием, сформировать резюме проекта;

— провести анализ эффективности(NPV, PI и т.п.) и устойчивости проекта, сроков реализации проекта и анализ сценариев инвестиционного проекта, составить бюджет, оценить риски и разработать инструменты управления рисками проекта

— провести анализ источников финансирования и ставки дисконтирования, сравнительный расчет эффективности лизинга и привлечения кредита(других источников финансирования), если в процессе осуществления проекта предусматривается привлечение капитала;

— провести анализ кредитных программ.

2 группа(экспертная группа):

- проводить полную экспертизу проекта с подготовкой заключения и всей отчетной документации;

- выносит решение о качестве проработки проекта, при необходимости проводит пересмотр и разрабатывает рекомендации по совершенствованию инвестиционной стратегии и инвестиционных решений в рамках инвестиционного проекта;

- проводит оценку обоснованности финансово-инвестиционных показателей, ставки дисконтирования и качества оценки источников финансирования.

Допускается взаимодействие групп.

Заключительным этапом работы является представление бизнес-плана проекта в аудитории и оценка наиболее привлекательного инвестиционного проекта группой экспертов.

Срок исполнения – 3 недели.

Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации (зачет/экзамен)

Вопросы к зачету

1. Инвестиции: сущность, виды. Инновации.
2. Функции инвестиций и инноваций в современных условиях.
3. Инвестиционная деятельность в рыночных условиях.
4. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности
5. Финансовый рынок, структура финансового рынка.
6. Финансовые институты и инструменты.
7. Инвестиционный рынок: понятие, состав
8. Инструменты инвестиционного рынка.

9. Мониторинг конъюнктуры инвестиционного, финансового и банковского рынка, валюты, финансовых активов, товарно-сырьевых рынков.
10. Основы инвестиционного маркетинга.
11. Особенности организации инвестиционной деятельности в цифровой экономике: организация, этические аспекты, риски.
12. Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.
13. Организация инвестиционной деятельности.
14. Инвестиционное планирование.
15. Основы стратегического менеджмента.
16. Инвестиционная политика, стратегия и инвестиционная тактика.
17. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ
18. Бизнес-план как инструмент планирования реальных инвестиций: планирование содержания и основных финансовых показателей.
19. Оценка эффективности инвестиционной стратегии.
20. Методические рекомендации (указания) по оценке эффективности инвестиционного проекта.
21. Методы оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов и сроков реализации инвестиционного проекта.
22. Анализ и оценка эффективности вложений в финансовые активы, подходы к оценке эффективности инвестиционного портфеля в соответствии с целями и стратегией развития.
23. Методы оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов с учетом имеющихся ресурсов.
24. Методы определения сроков реализации инвестиционного проекта.
25. Оценка эффективности проекта на основе интегральной оценки. Оценка социальной и бюджетной эффективности проекта.
26. Источники и механизмы финансирования инвестиций и инвестиционных проектов
27. Слияния и поглощения, инвестиции в акционерный капитал.
28. Новые формы финансирования инвестиций:
29. Анализ источников финансирования. Анализ источников финансирования инвестиционного проекта.
30. Ставка дисконтирования: факторы и подходы к оценке и анализу.
31. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность.
32. Оценка инвестиционной привлекательности организации (публичной и непубличной), инвестиционного проекта, ценных бумаг.

Зачет выставляется по результатам работы в течение семестра, выполнения заданий и работы на практических занятиях. В случае не выполнения РГЗ и практико-ориентированного проекта по теме 6 проводится опрос по перечню приведенных вопросов.

Критерии оценивания результатов обучения

| Оценка | Критерии оценивания по зачету |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| зачтено | оценку «зачтено» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов или с минимальными ошибками; выполнивший все задания или ответивший на поставленные на зачете вопросы, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы. |

| | |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно) | оценку «незачтено» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил и на поставленные вопросы не ответил, практические навыки не сформированы. |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Вопросы к экзамену

1. Инвестиции и инновации: сущность, виды.
2. Функции инвестиций и инноваций в современных условиях.
3. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности
4. Финансовый рынок, структура финансового рынка. Финансовые институты и инструменты.
5. Инвестиционный рынок: понятие, состав. Инструменты инвестиционного рынка.
6. Мониторинг конъюнктуры инвестиционного, финансового и банковского рынка, валюты, финансовых активов, товарно-сырьевых рынков.
7. Инвестиционная деятельность, инвестиционная политика и инвестиционная привлекательность.
8. Организация инвестиционной деятельности.
9. Инвестиционное планирование.
10. Инвестиционная политика, стратегия и инвестиционная тактика.
11. Планирование и организация деятельности при разработке инноваций и инвестиционных проектов и программ
12. Оценка эффективности инвестиционной стратегии.
13. Методы оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов и сроков реализации инвестиционного проекта.
14. Анализ и оценка эффективности вложений в финансовые активы, подходы к оценке эффективности инвестиционного портфеля в соответствии с целями и стратегией развития.
15. Методы оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов. Оценка социальной и бюджетной эффективности проекта.
16. Методы определения сроков реализации инвестиционного проекта.
17. Оценка эффективности проекта на основе интегральной оценки.
18. Источники и механизмы финансирования инвестиций и инвестиционных проектов
19. Слияния и поглощения, инвестиции в акционерный капитал.
20. Новые формы финансирования инвестиций:
21. Анализ источников финансирования. Анализ источников финансирования инвестиционного проекта.
22. Ставка дисконтирования: факторы и подходы к оценке и анализу.
23. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность.
24. Критерии оценки инвестиционной привлекательности инвестиционного проекта.
25. Критерии оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
26. Риск и неопределенность. Классификация рисков.
27. Оценка и анализ инвестиционных и финансовых рисков.
28. Качественные и количественные методы анализа.
29. Проектные риски.
30. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов и ценных бумаг.
31. Виды и типы инвестиционных портфелей.
32. Подходы к оптимизации инвестиционного портфеля.
33. Активная и пассивная стратегия управления портфелем.

34. Анализ портфеля.
35. Стратегический портфельный анализ. Ревизия и пересмотр инвестиционного портфеля.
36. Диверсификация как инструмент управления рисками инвестиционного портфеля.
37. Инвестиционный проект: виды. Альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта.
38. Процесс управления инвестиционными проектами
39. . Методика разработки устава, плана и планирование управления содержанием инвестиционным проектом.
40. Бизнес-план состав, виды, подходы к разработке бизнес-плана. Характеристика разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.
41. Планирование (бюджетирование) показателей инвестиционного и инновационного проекта.
42. Оценка эффективности и риска инвестиционного проекта.
43. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами.
44. Инструменты управления рисками инвестиционных проектов.
45. Организация проведения предпроектного анализа, определение укрупненных финансово-экономических, технических показателей и организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта.
46. Оценка и управление финансовыми(денежными) потоками инвестиционного проекта.
47. Разработка сценариев реализации инвестиционного проекта. Принятие инвестиционных решений.
48. Мониторинг и экспертиза инвестиционного проекта.
49. Разработка документов и отчетов по инвестиционному проекту с учетом подготовки предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности и целями проекта.

Критерии оценивания результатов обучения

| Оценка | Критерии оценивания по экзамену |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Высокий уровень «5» (отлично) | оценку «отлично» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы. |
| Средний уровень «4» (хорошо) | оценку «хорошо» заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки. |
| Пороговый уровень «3» (удовлетворительно) | оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы. |
| Минимальный уровень «2» (неудовлетворительно) | оценку «неудовлетворительно» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы. |

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;
- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;
- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

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

Для лиц с нарушениями зрения:

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

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. Перечень учебной литературы, информационных ресурсов и технологий

5.1 Учебная литература

1. 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>.

2. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15713-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511404>.

3. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>.

4. Мамий Е.А., Пышнограй А.П., Новиков А.В. Инвестиции: учебник / Е.А. Мамий, А.П. Пышнограй, А.В. Новиков, под ред. Е.А. Мамий. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2016.-517 с.

5. 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>.

5.2. Периодическая литература

1. Инновации.
2. Вопросы экономики.

3. Банковское дело.
4. Инвестиции в России.
5. Искусственный интеллект и принятие решений.
6. Налоги и налогообложение.
7. Общество и экономика.
8. Рынок ценных бумаг.
9. Управление финансовыми рисками.
10. Управленческий учет и финансы.
11. Финансовый директор.
12. Финансы.
13. Финансы и кредит.
14. Финансовый менеджмент.
15. Экономический анализ: теория и практика.

1. Базы данных компании «Ист Вью» <http://dlib.eastview.com>
2. Электронная библиотека GREBENNIKON.RU <https://grebennikon.ru/>

5.3. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронно-библиотечные системы (ЭБС):

1. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>
2. ЭБС «УНИВЕРСИТЕТСКАЯ БИБЛИОТЕКА ОНЛАЙН» www.biblioclub.ru
3. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>
4. ЭБС «ZNANIUM.COM» www.znanium.com
5. ЭБС «ЛАНЬ» <https://e.lanbook.com>

Профессиональные базы данных:

1. Scopus <http://www.scopus.com/>
2. ScienceDirect <https://www.sciencedirect.com/>
3. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>
4. Научная электронная библиотека (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>
5. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН <http://archive.neicon.ru>
6. Национальная электронная библиотека (доступ к Электронной библиотеке диссертаций Российской государственной библиотеки (РГБ) <https://rusneb.ru/>
7. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prilib.ru/>
8. База данных CSD Кембриджского центра кристаллографических данных (CCDC) <https://www.ccdc.cam.ac.uk/structures/>
9. Springer Journals: <https://link.springer.com/>
10. Springer Journals Archive: <https://link.springer.com/>
11. Nature Journals: <https://www.nature.com/>
12. Springer Nature Protocols and Methods: <https://experiments.springernature.com/sources/springer-protocols>
13. Springer Materials: <http://materials.springer.com/>
14. Nano Database: <https://nano.nature.com/>
15. Springer eBooks (i.e. 2020 eBook collections): <https://link.springer.com/>
16. "Лекториум ТВ" <http://www.lektorium.tv/>
17. Университетская информационная система РОССИЯ <http://uisrussia.msu.ru>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

Ресурсы свободного доступа:

1. КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>;
2. Американская патентная база данных <http://www.uspto.gov/patft/>
3. Министерство науки и высшего образования Российской Федерации <https://www.minobrnauki.gov.ru/>;
4. Федеральный портал "Российское образование" <http://www.edu.ru/>;
5. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" <http://window.edu.ru/>;
6. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов <http://school-collection.edu.ru/> .
7. Проект Государственного института русского языка имени А.С. Пушкина "Образование на русском" <https://pushkininstitute.ru/>;
8. Справочно-информационный портал "Русский язык" <http://gramota.ru/>;
9. Служба тематических толковых словарей <http://www.glossary.ru/>;
10. Словари и энциклопедии <http://dic.academic.ru/>;
11. Образовательный портал "Учеба" <http://www.ucheba.com/>;
12. Законопроект "Об образовании в Российской Федерации". Вопросы и ответы http://xn--273--84d1f.xn--plai/voprosy_i_otvety

Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ:

1. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/Web>
2. Электронная библиотека трудов ученых КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/UserEntry?Action=ToDb&idb=6>
3. Среда модульного динамического обучения <http://moodle.kubsu.ru>
4. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://infoneeds.kubsu.ru/>
5. Библиотека информационных ресурсов кафедры информационных образовательных технологий <http://mschool.kubsu.ru>;
6. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru/>
7. Электронные образовательные ресурсы кафедры информационных систем и технологий в образовании КубГУ и научно-методического журнала "ШКОЛЬНЫЕ ГОДЫ" <http://icdau.kubsu.ru/>

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Курс состоит из 7 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций, с включением тематических презентаций. Методические рекомендации по освоению лекционного материала, подготовке к лекциям Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков управления инвестиционной деятельностью со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, дискуссию с подготовкой рефератов, практические задания индивидуальные и групповые, решение задач, выполнение практико-ориентированных проектов, РГЗ, коллоквиум и контрольную работу. Методические рекомендации по подготовке к семинарским (практическим/ лабораторным) занятиям и выполнению РГЗ. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Целью проведения практических занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний,

моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Практическое занятие включает устный опрос слушателей по вопросам занятий, проведение дискуссии по проблемным вопросам. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере управления инвестиционной деятельностью. Далее выявляется способность студентов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

При решении задач и РГЗ на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения, использовать информационные и цифровые технологии в процессе решения задач, выполнения кейса ИПЗ, практико-ориентированного проекта. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области управления корпоративными финансами (финансами организаций), что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования. Выполнение самостоятельной работы осуществляется с использованием Методические указания по выполнению самостоятельной работы. <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, задачи, дискуссия, расчетно-графическое задание и практико-ориентированный проект.

- Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:
- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
 - работу с электронными учебными ресурсами;
 - изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
 - выполнение РГЗ;
 - выполнение практико-ориентированных проектов;
 - подготовку реферата;
 - подготовку к зачету и экзамену;
 - индивидуальные и групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Общие рекомендации по самостоятельной работе обучающихся; Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

7. Материально-техническое обеспечение по дисциплине (модулю)

По всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины используются аудитории, кабинеты и лаборатории, оснащенные необходимым специализированным и лабораторным оборудованием.

| Наименование специальных помещений | Оснащенность специальных помещений | Перечень лицензионного программного обеспечения |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа | Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |
| Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

| Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся | Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся | Перечень лицензионного программного обеспечения |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки) | Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi) | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |
| Помещение для самостоятельной работы обучающихся (ауд.213 А, 218 А) | Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы | Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus |

| | | |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| | <p>Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)</p> | |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|