



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет управления
Кафедра Менеджмент

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестициями в сфере бизнеса

Образовательная программа

38.03.02- Менеджмент

Профиль подготовки

«Управление бизнесом»

Уровень высшего образования

бакалавриат

Форма обучения

очная, заочная

Статус дисциплины: **вариативная**

Махачкала, 2022 год

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями в сфере бизнеса» составлена в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02. Менеджмент, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. N 970».

Разработчик: Кафедра «Менеджмент»

Магомедова Д.М., к.э.н., доц.



Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры «Менеджмент» от 18.02.2022 г., протокол № 6

Зав. кафедрой  Магомедбеков Г.У.

на заседании Учебно-методическая комиссия факультета управления от 16.03.2022г. протокол № 6

Председатель  Гашимова Л.Г.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно - методическим

управлением 31.03.2022г.
А.Г.



Гасангаджиева

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями в сфере бизнеса» составлена в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02.Менеджмент, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. N 970» .

Разработчик: Кафедра «Менеджмент»

Магомедова Д.М., к.э.н., доц.

Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры «Менеджмент» от 18.02.2022 г., протокол № 6

Зав. кафедрой _____ Магомедбеков Г.У

на заседании Учебно-методическая комиссия факультета управления от 16.03
2022г. протокол № 6

Председатель _____ Гашимова Л.Г.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно - методическим

управлением 31.03.2022г. _____ Гасангаджиева
А.Г.

СОДЕРЖАНИЕ

1.Цели освоения дисциплины

2.Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

3.Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

5.Образовательные технологии

6.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

7.2. Типовые контрольные задания

7.3. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

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

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

10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

11.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

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

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» входит в вариативную часть дисциплин по выбору образовательной программы бакалавриата по направлению 38.03.02 – Менеджмент.

Дисциплина реализуется на факультете управления кафедрой Менеджмент.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с основными понятиями и современными инструментами, отечественной практикой и зарубежным опытом инвестиционного менеджмента.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника:

ОПК-1 - владение навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности.

ПК-4 - умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

ПК-16 - владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа).

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля: текущий контроль успеваемости в форме опросов, рефератов, дискуссий, тестов, и промежуточный контроль в форме экзамена.

Объем дисциплины 4 зачетных единиц, в том числе в академических часах по видам учебных занятий 144 часа.

Форма обучения: очная

Семестр	Учебные занятия							Форма промежуточной аттестации
	в том числе							
	Контактная работа обучающихся с преподавателем						СРС, в том числе экзамен	
	Всего	из них						
Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
4	144	34		24			86	Экзамен

Форма обучения: заочная

Семестр	Учебные занятия						Форма промежуточной аттестации	
	в том числе							
	Контактная работа обучающихся с преподавателем							
	Всего	из них						СРС, в том числе экзамен
Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
6	144	8		6			130 (121+9)	экзамен

1. Цели освоения дисциплины

Изучение курса «Инвестиционный менеджмент» ставит своей целью овладение современными концепциями и методами инвестиционного менеджмента, приобретение навыков их прикладного использования при решении конкретных задач.

К основным задачам изучения дисциплины относятся:

- ознакомление с основными понятиями и инструментарием инвестиционного менеджмента;
- изучение отечественного опыта управления инвестициями и современных практических подходов;
- ознакомление с современными зарубежными теориями инвестиционного менеджмента.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» входит в вариативную часть профессионального цикла образовательной программы бакалавриата 38.03.02 – Менеджмент.

«Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной части дисциплин по выбору, входящих в программу подготовки бакалавров по направлению 38.03.02 – Менеджмент. Данная дисциплина является теоретическим и методологическим основанием для других управленческих дисциплин, и базируется на знаниях основ таких курсов, как «Экономическая теория», «Институциональная экономика», «Системный анализ», «Основы менеджмента».

Освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее для изучения дисциплин: «Стратегический менеджмент», «Анализ хозяйственной деятельности предприятия», «Корпоративный менеджмент», «Корпоративная социальная ответственность», «Управление портфелем ценных бумаг».

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения).

Компетенции	Формулировка компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)
ОПК-1	Владение навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности	Знает: основы юридической терминологии, применяемой в экономике. Умеет: ориентироваться в системе законодательных и нормативно-правовых актов РФ, регламентирующих сферу общественной, профессиональной деятельности и предпринимательской деятельности. Владеет: навыками работы с законодательными и нормативно-правовыми актами и подготовки основных корпоративных документов.
ПК-4	Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;	Знает: методологию оценки инвестиционных решений и стоимости компании. Умеет: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании. Владеет: приемами и способами оценки инвестиционных решений с позиции обеспечения роста капитала компании.
ПК-16	Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знает: методологию проведения оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования. Умеет: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний, разрабатывать инвестиционные проекты и проверить их оценку. Владеет: методами и инструментами оценки инвестиционных проектов.

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 академических часа.

4.2. Структура дисциплины.

№ п/ п	Разделы и темы дисциплины	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Лекции	Практическ ие занятия	Лабораторн ые занятия	Контроль самост. раб.		
Модуль 1. Методологические основы инвестиционного менеджмента								
1	Тема 1.1. Инвестиционн ый менеджмент, его содержание и цели	1,2	4	4			8	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка конспекта
3	Тема 1.2. Инвестиционн ый менеджмент в области финансовых активов	3,4	2	2			5	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка конспекта
4	Тема 1.3. Управление инвестиционны м портфелем: методы, стратегии, этапы	5,6	4	2			5	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий

	Итого по модулю 1:	36	10	8			18	
	Модуль 2. Инвестиционный проект и его бизнес-план							
5	Тема 2.1. Инвестиционный менеджмент в сфере реальных инвестиций.	7,8	4	2			6	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка конспекта
6	Тема 2.2. Инвестиционный проект как объект управления	9,10	4	4			4	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка конспекта
7	Тема 2.3. Бизнес-план инвестиционного проекта.	11,12	4	4			4	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
	Итого по модулю 2:	36	12	10			14	
	Модуль 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов							
8	Тема 3.1. Финансирование инвестиционного проекта	13,14	4	2			6	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
9	Тема 3.2.. Эффективность инвестиционного проекта	15. 16	4	2			6	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка конспекта
10	Тема 3.3. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	17,18	4	2			6	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
	Итого по модулю 3:	36	12	6			18	
	Модуль 4 Экзамен							
	Экзамен	36					36	

19	ИТОГО	144	34	24			86	
----	--------------	------------	-----------	-----------	--	--	-----------	--

Форма обучения заочная

№ п/ п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Всего	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа
				Лекции	Практически е занятия	Лабораторн ые занятия	Контроль самост. раб.	
	Тема1.Инвестиционный менеджмент, его содержание и цели	6	26	2	2			22
	Тема 2. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	6	26	2	2			22
	Тема 3. Инвестиционный менеджмент в сфере реальных инвестиций	6	26	2	2			22
	Тема 4.Эффективность инвестиционного проекта		30	2				28
	Экзамен	6	36		9			27
	Итого		144	8	15			121

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине.

Модуль 1. Методологические основы инвестиционного менеджмента

Тема 1.1. Инвестиционный менеджмент, его содержание и цели

Инвестиции, их сущность и экономическое содержание, Классификация инвестиций. Инвестиционная деятельность, объекты, субъекты экономическое содержание и взаимосвязь понятий «инвестирование» и «финансирование», источники финансирования инвестиций. Инвесторы и их классификация по целям деятельности. Инвестиционный менеджмент как деятельность по планированию, организации, координации и контролю за эффективной реализацией инвестиционного проекта. Характеристика

методов, принципов управления инвестиционным процессом, управления движением инвестиционных ресурсов. Особенности управления инвестиционной деятельностью в масштабах государства и в рамках отдельных хозяйствующих субъектов. Понятие инвестиционного климата, инвестиционной привлекательности. Различные подходы к оценке инвестиционного климата. Методика Гарвардской школы бизнеса, Методика Зубченко. Методика журнала «Эксперт».

Тема 1.2. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов

Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов и система управления финансовыми активами в целях получения дохода (прибыли). Стратегия и тактика управления инвестициями. Целенаправленная работа по снижению степени риска и повышению доходности финансовых инвестиций. Финансовые инвестиции в отечественной экономике. Финансовый рынок, как важная составляющая – рынка ценных бумаг, возможности вложений в финансовые инструменты и, прежде всего, в ценные бумаги. Финансовые инструменты как формы финансовых обязательств как краткосрочного, так и долгосрочного характера, которые являются предметом купли – продажи на финансовом рынке. Ценные бумаги как объект инвестирования институциональных и частных инвесторов.

Тема 1.3. Управление инвестиционным портфелем:

методы, стратегии, этапы

Цель формирования портфеля ценных бумаг. Принцип формирования инвестиционного портфеля, в том числе обеспечение безопасности (страхование от всевозможных рисков и стабильность в получении дохода), достижение приемлемой для инвестора доходности, обеспечение ликвидности, достижение оптимального соотношения между доходностью и риском. Портфельное инвестирование - особенности и преимущества. Необходимые условия для составления инвестиционного портфеля. Виды инвестиционных портфелей, критерии их классификации, источник дохода от ценных бумаг, образующих портфель, и степень риска. Методы управления инвестиционным портфелем.

МОДУЛЬ 2. Инвестиционный проект и его бизнес-план

Тема 2.1. Инвестиционный менеджмент в сфере реальных инвестиций

Инвестиционный менеджмент в реальном секторе, разработка инвестиционной стратегии в зависимости от целевых установок предприятия. Выбор правильной стратегии для привлечения необходимых ресурсов, определение источников финансирования, повышение конкурентоспособности в целом, результативность от вложений капитала.

Обязанность инвестиционного менеджера, изучение инвестиционного рынка и его конъюнктуры, и инвестиционного спроса и предложения, оценка инвестиционной привлекательности многообразных проектов, отбор инвестиционных проектов в соответствии со стратегическими задачами и финансовыми возможностями фирмы, определение потребности в инвестиционных ресурсах, соотношение между собственными и привлеченными средствами, выявление факторов риска инвестиционного проекта, определение эффективности вложений.

Получаемый эффект при использовании системного подхода, возможности для принятия эффективных, сбалансированных и взвешенных решений. Применение системы управления инвестиционной деятельностью на предприятии, создание научно обоснованной рекомендации и другие методических материалов, необходимых для эффективного управления инвестиционным процессом на предприятии.

Тема 2.2. Инвестиционный проект как объект управления

Определение инвестиционного проекта, Закон №39-ФЗ, «Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов», комплекс действий (работ, услуг, приобретений, управленческих операций и решений), формулирование цели. Формирование комплексного плана по проектированию, строительству, приобретению технологий и оборудования, подготовка кадров и т.п. Классификация инвестиционных проектов, применение денежных потоков, зависимость проектов. Разделение проектов на виды: альтернативные (взаимоисключающие), взаимодополняющие, комплиментарные. Выявление отношений комплиментарности, особенности принятия проекта по выбранному основному критерию.

Тема 2.3. Бизнес-план инвестиционного проекта

Бизнес-план представляет как структурированный документ, и его привлекательность, выгодность, жизнеспособности, направленность, количественные и качественные показатели его эффективности.

Задачи бизнес-плана, основные требования к бизнес-плану, структура бизнес-плана. Разработка общей, генеральной концепции развития предприятия, методы привлечения инвесторов. Основы для принятия управленческих решений в период жизненного цикла проекта, в том числе планирование проекта. Основные требования к бизнес-плану. Структура бизнес-плана и ее разделы.

МОДУЛЬ 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Тема 3.1. Финансирование инвестиционного проекта

Проблемы возникающие при реализации инвестиционного проекта ,

реализация проекта в проектируемом объеме, структура инвестиций и требуемых платежей (налогов, процентных выплат по кредиту), методы снижения риска проектов. Схема системы финансирования, источники и формы финансирования.

Источники финансирования инвестиционного проекта. Классификация источников финансирования проектов, по отношению по привлеченным источникам, разделение по видам собственности. Формы финансирования: бюджетное, акционерное, кредитование, проектное. Негативные особенности банковского кредитования проектов, потери части прибыли, уплата процентов по кредиту, необходимость предоставления залога или гарантий, увеличение степени риска из-за несвоевременного возврата кредита. Проектное финансирование, его формы и методы применения. Реализация закона о соглашении о разделе продукции. Основные задачи создания Федерального центра проектного финансирования. Инвестиционный налоговый кредит.

Тема 3.2. Эффективность инвестиционного проекта

Эффективность инвестиционного проекта. Методические рекомендации оценки эффективности инвестиционного проекта, моделирование потоков продукции, ресурсов и денежных средств, учет результатов анализа рынка, финансового состояния предприятия, претендующего на реализацию проекта, степени доверия к руководителям проекта, влияние реализации проекта на окружающую природную среду, определение эффекта посредством сопоставления предстоящих результатов и затрат с ориентацией на достижение требуемой нормы дохода на капитал и иных критериев, приведение предстоящих разновременных расходов и доходов к условиям их соизмеримости по экономической ценности в начальном периоде, учет влияния инфляции, задержек платежей и других факторов, влияющих на ценность используемых денежных средств, учет неопределенности и рисков, связанных с осуществлением проекта.

Тема 3.3. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Оценка инвестиционных проектов с точки зрения их социальной значимости, масштабам воздействия на окружающую среду, степени вовлечения трудовых ресурсов. Принципы и подходы, сложившиеся в мировой практике к оценке эффективности инвестиционных проектов, учет результатов анализа рынка, финансового состояния предприятия, претендующего на реализацию проекта, степени доверия к руководителям проекта, влияние реализации проекта на окружающую природную среду и т.д., определение эффекта посредством сопоставления предстоящих результатов и затрат с ориентацией на достижение требуемой нормы дохода на капитал и иных критериев, приведение предстоящих разновременных расходов и доходов к условиям их соизмеримости по экономической

ценности в начальном периоде, учет влияния инфляции, задержек платежей и других факторов, влияющих на ценность используемых денежных средств, учет неопределенности и рисков, связанных с осуществлением проекта.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине.

Модуль 1. Методологические основы инвестиционного менеджмента

Тема 1.1. Инвестиционный менеджмент, его содержание и цели

1. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Сущность и функции инвестиционного менеджмента .
3. Классификация инвестиций.
4. Особенности управления инвестиционной деятельностью в масштабах государства и в рамках отдельных хозяйствующих субъектов.
5. Понятие инвестиционного климата, инвестиционной привлекательности.

Тема 1.2. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов

1. Сущность инвестиционного менеджмента в области финансовых активов.
2. Содержание инвестиционного портфеля
4. Принципы формирования инвестиционного портфеля
4. Анализ ценных бумаг

Тема 1.3. Управление инвестиционным портфелем: методы, стратегии, этапы

1. Классификация инвестиционных портфелей.
2. Цель и принципы формирования портфеля ценных бумаг.
3. Доходность инвестиционного портфеля.
4. Риск инвестиционного портфеля.

МОДУЛЬ 2. Инвестиционный проект и его бизнес-план

Тема 2.1. Инвестиционный менеджмент в сфере реальных инвестиций

1. Цели и задачи менеджмента в сфере реальных активов
2. Инвестиционный маркетинг.
4. Инвестиционный мониторинг.
5. Основные принципы системы управления инвестиционной деятельностью в сфере реальных активов.

Тема 2.2. Инвестиционный проект как объект управления

1. Современные проблемы реализации инвестиционного проекта.
2. Условия финансирования реализации инвестиционного проекта.
3. Формы проектного финансирования.

Тема 2.3. Бизнес-план инвестиционного проекта

1. Задачи бизнес-плана инвестиционного проекта
2. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта
3. Финансовый анализ бизнес-плана инвестиционного проекта.

МОДУЛЬ 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Тема 3.1. Финансирование инвестиционного проекта

1. Система финансирования инвестиционного проекта.
2. Источники финансирования инвестиционного проекта.
3. Бюджетное финансирование инвестиционного проекта.

Тема 3.2. Эффективность инвестиционного проекта (ИП)

1. Общественная эффективность ИП.
4. Коммерческая эффективность ИП.
3. Этапы оценки эффективности ИП.

Тема 3.3. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

1. Эффективность инвестиционного проекта и задачи ее оценки
2. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
 1. Чистая приведенная стоимость проекта.
 2. Срок окупаемости проекта.
 3. Внутренняя норма доходности проекта.
 4. Индекс рентабельности проекта

5. Образовательные технологии

С целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки предусматривается широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий:

- во время лекционных занятий используется презентация с применением слайдов с графическим и табличным материалом, что

повышает наглядность и информативность используемого теоретического материала;

- практические занятия предусматривают использование групповой формы обучения, которая позволяет студентам эффективно взаимодействовать в микрогруппах при обсуждении теоретического материала;

- использование кейс–метода (проблемно–ориентированного подхода), то есть анализ и обсуждение в микрогруппах конкретной деловой ситуации из практического опыта предприятий;

- использование тестов для контроля знаний во время текущих аттестаций и промежуточной аттестации;

- подготовка рефератов и докладов по самостоятельной работе студентов и выступление с докладом перед аудиторией, что способствует формированию навыков устного выступления по изучаемой теме и активизирует познавательную активность студентов.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

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

Задания для самостоятельной работы, их содержание и форма контроля приведены в форме таблицы.

Наименование тем	Содержание самостоятельной работы	Форма контроля
Модуль 1. Методологические основы инвестиционного менеджмента		
Тема 1.1. Инвестиционный менеджмент, его содержание и цели	Работа с учебной литературой (по конспектам лекций, учебной и научной литературе), поиск и обзор научных публикаций и электронных источников информации. Подготовка реферата. Работа с тестами и вопросами для самоконтроля.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата.
Тема 1.2. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Решение тестов. Рассмотрение кейсов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка тестов, кейсов.

Тема 1.3. Управление инвестиционным портфелем: методы, стратегии, этапы	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Решение тестов. Рассмотрение кейсов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий, кейсов.
Модуль 2. Инвестиционный проект и его бизнес-план		
Тема 2.1. Инвестиционный менеджмент в сфере реальных инвестиций.	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Решение задач и тестов. Рассмотрение кейсов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий, кейсов.
Тема 2.2. Инвестиционный проект как объект управления	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Рассмотрение кейсов.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий.
Тема 2.3. Бизнес-план инвестиционного проекта.	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Составление раздела бизнес плана. Тренинг «Исследование и анализ рынка, план маркетинга инвестиционного проекта».	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий.
Модуль 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов		
Тема 3.1. Финансирование инвестиционного проекта	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Рассмотрение кейсов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий
Тема 3.2.. Эффективность инвестиционного проекта	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Рассмотрение кейсов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий
Тема 3.3. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Рассмотрение кейсов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата. Проверка заданий

Тематика рефератов:

Изучение дисциплины «Управление человеческими ресурсами» предполагает проведение лекций, семинарских и практических занятий, выполнение рефератов и самостоятельную работу студентов. Самостоятельная работа студентов по данной дисциплине заключается в изучении рекомендуемой литературы и нормативных актов, переданной на самостоятельное изучение, изучений примеров из практики, подготовке научных докладов, а также рефератов.

Выполнение реферата направлено на изучение студентами актуальных вопросов, связанных с разработкой коммуникационной политики предприятия, формирование у студентов навыков критического осмысления действительности и выработку на основе анализа самостоятельных управленческих решений.

Реферат - письменная аналитическая работа, предусмотренная учебным планом по

одному из актуальных вопросов теории или практики в рамках учебной дисциплины.

Каждому студенту предоставляется право выбора темы реферата из рекомендованного кафедрой списка. При выборе темы необходимо учитывать наличие источников базы, начальные знания по теме, опыт практической работы, личный интерес к анализу избираемой проблемы. Определившись с темой, найти учебную, научную литературу, статьи в журналах. Прежде чем приступить к изложению материала, студент должен продумать план написания реферата, выработать строгую логику изложения, проработать аргументацию к основным теоретическим положениям, сформулировать возможные выводы по каждому разделу, чтобы в заключительной части текста можно было представить обобщенные выводы по теме, обеспечивающие смысловую завершенность исследования.

Реферат состоит из введения, основной части и заключения, а также списка использованной литературы. Как правило, во введении раскрывается актуальность темы, объект и предмет анализа, цель и задачи исследования проблемы. В основной части определяются ключевые понятия, их связи и отношения, формулируются основные положения, вытекающие из анализа научных источников, юридических и иных документов, материалов практики. В заключении подводятся итоги авторского исследования, делаются выводы, предлагаются практические рекомендации по исследуемой проблеме. Объем реферата - не более 15-20 страниц машинописного текста через 1,5 интервал.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

Код компетенции из ФГОС ВО	Наименование компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ОПК-1	Владение навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности	Знает: основы юридической терминологии, применяемой в экономике. Умеет: ориентироваться в системе законодательных и нормативно-правовых актов РФ, регламентирующих сферу общественной, профессиональной деятельности и предпринимательской деятельности. Владеет: навыками работы с законодательными и нормативно-правовыми актами и	Устный опрос, конспектирование законов, написание рефератов, тестирование

		подготовки основных корпоративных документов.	
ПК-4	Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;	Знает: методологию оценки инвестиционных решений и стоимости компании. Умеет: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании. Владеет: приемами и способами оценки инвестиционных решений с позиции обеспечения роста капитала компании.	Устный опрос, , написание рефератов, тестирование
ПК-16	Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знает: методологию проведения оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования. Умеет: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний, разрабатывать инвестиционные проекты и проверить их оценку. Владеет: методами и инструментами оценки инвестиционных проектов.	Устный опрос, конспектирование законов, написание рефератов, тестирование

7.2. Типовые контрольные задания

Текущий контроль успеваемости в форме опросов, рефератов, дискуссий, тестов, решения задач и промежуточный контроль в форме зачета.

Задача №1

В табл. 1 представлено распределение инвестиции по годам строительства. Выбрать лучший вариант строительства с учетом фактора времени при реальной норме доходности инвестиций 10 % в год.

Таблица 1

Распределение инвестиций

Вариант строительства	Годы строительства					Сумма строительства, тыс. руб.
	1	2	3	4	5	
А	200	400	400	400	120	1520
Б	400	400	400	200	120	1520

Задача №2

Изучаются три варианта вложения средств в некоторый трехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый год - 25 млн. руб., за второй - 30 млн. руб., за третий 50 млн. руб. Поступления доходов происходят в конце соответствующего года, а норма доходности прогнозируется на первый год - 10 %, на второй - 15 %, на третий - 20 %.

Какие из изучаемых вариантов строительства являются выгодными, если в проект требуется сделать начальные капитальные вложения в размере: 1 вариант строительства - 70 млн. руб., 2 вариант строительства - 75 млн. руб., 3 вариант строительства - 80 млн. руб.

Задача №3

Определить номинальную норму дисконтирования с учетом поправки на риск для оценки эффективности инвестиционного проекта (ИП)

Исходные данные

1. Страховой риск - 6 % в год
2. Риск ненадежности участников проекта - 4 % в год
3. Величина поправок на риск неполучения предусмотренных проектов доходов

представлена в табл. 3.

4. Ставка рефинансирования ЦБ РФ (номинальная) - 18 % в год

5. Годовая номинальная процентная ставка по кредитам банков 1 категории - 21%

6. Годовая номинальная процентная ставка по депозитным вкладам банков 1 категории - 16%

7. Годовые темпы инфляции - 12 %.

8. Источник финансирования ИП при оценке коммерческой и общественной эффективности ИП определяется самим студентом

Исходные данные

Тип оценки эффективности ИП – общественная.

Предполагается ли иностранное участие – Да

Категория риска инвестиционного проекта (см. табл. 2) - III

Таблица 2

Величина поправок на риск

Категория риска	Риск	Величина поправки на риск, %
I	Низкий	3-5
II	Средний	8-10
III	Высокий	13-15
IV	Очень высокий	18-20

Задача №4

Определить потребность в финансировании оборотного капитала для пяти лет реализации инвестиционного проекта. Перед решением задачи следует получить исходные данные путем умножения показателей, приведенных в табл. 3, на корректирующий коэффициент 1,5.

Исходные данные

Таблица 3

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Текущие активы, тыс. руб.	6000	6000	6100	7400	7300
Текущие пассивы, тыс. руб.	4000	3800	3900	5000	5000

Контрольные вопросы к экзамену для промежуточного контроля

1. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Содержание инвестиционного менеджмента на макро- и микроуровне.
3. Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов:
сущность, цели, этапы.
4. Виды инвестиций
5. Инвестиционный портфель: содержание, цели, принципы формирования
6. Финансовые и реальные инвестиции
7. Классификация инвестиционных портфелей
8. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции
9. Доходность и риск инвестиционного портфеля
10. Цели и задачи инвестиционного менеджмента
11. Задачи и цели инвестиционного менеджмента в сфере реальных активов
12. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса
13. Сущность и функции инвестиционного менеджмента
14. Понятие инвестиционных проектов и их классификация
15. Инвестиционный цикл
16. Виды инвестирования.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта
18. Признаки инвестиций
19. Финансирование инвестиционного проекта
20. Эффективность инвестиционного проекта и задачи ее оценки
21. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов
22. Основные принципы управления стоимостью проекта.
23. Оценка стоимости проекта.
24. Бизнес-план инвестиционного проекта
25. Бюджетирование проекта.
26. Методы управления стоимостью проекта.
27. Отчетность по затратам ИП.
28. Цели и задачи инвестиционного менеджмента.
29. Источники финансирования инвестиций.
30. Инвесторы и их классификация по целям деятельности.
31. Характеристика методов, принципов управления инвестиционным процессом, управления движением инвестиционных ресурсов.

32. Особенности управления инвестиционной деятельностью в масштабах государства и в рамках отдельных хозяйствующих субъектов.
33. Понятие инвестиционного климата и инвестиционной привлекательности.
34. Стратегия и тактика управления инвестициями.
35. Финансовые инвестиции в отечественной экономике.
36. Ценные бумаги как объект инвестирования институциональных и частных инвесторов.
37. Методы управления инвестиционным портфелем.
38. Инвестиционный менеджер: роль, профессиональные компетенции.
39. Управление риском инвестиционного проекта
40. Основные требования к бизнес-плану.
41. Структура бизнес-плана.
42. Источники финансирования инвестиционного проекта.
43. Проектное финансирование, его формы и методы применения.
44. Инвестиционный налоговый кредит .
45. Эффективность инвестиционного проекта.
46. Общественная эффективность ИП.
47. Коммерческая эффективность ИП.
48. Этапы оценки эффективности ИП
49. Эффективность инвестиционного проекта и задачи ее оценки
50. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
51. Чистая приведенная стоимость проекта.
52. Срок окупаемости проекта.
53. Внутренняя норма доходности проекта.
54. Индекс рентабельности проекта

7.3. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Оценка за модуль определяется как сумма баллов за текущую и контрольную работу. Коэффициент весомости баллов, набранных за текущую и контрольную работу, составляет 0,5/0,5. Текущая работа включает оценку аудиторной и самостоятельной работы.

Оценка знаний студента на практическом занятии (аудиторная работа) производится по 100-балльной шкале.

Оценка самостоятельной работы студента (написание эссе, подготовка доклада, выполнение домашней контрольной работы и др.) также осуществляется по 100-балльной шкале.

Для определения среднего балла за текущую работу суммируются баллы, полученные за аудиторную и самостоятельную работу, полученная сумма делится на количество полученных оценок.

Итоговый балл за текущую работу определяется как произведение среднего балла за текущую работу и коэффициента весомости.

Если студент пропустил занятие без уважительной причины, то это занятие оценивается в 0 баллов и учитывается при подсчете среднего балла за текущую работу.

Если студент пропустил занятие по уважительной причине, подтвержденной документально, то преподаватель может принять у него отработку и поставить определенное количество баллов за занятие. Если преподаватель по тем или иным причинам не принимает отработку, то это занятие при делении суммарного балла не учитывается.

Контрольная работа за модуль также оценивается по 100-балльной шкале. Итоговый балл

за контрольную работу определяется как произведение баллов за контрольную работу и коэффициента весомости.

Критерии оценок аудиторной работы студентов по 100-балльной шкале:

«0 баллов» - студент не смог ответить ни на один из поставленных вопросов

«10-50 баллов» - обнаружено незнание большей части изучаемого материала, есть слабые знания по некоторым аспектам рассматриваемых вопросов

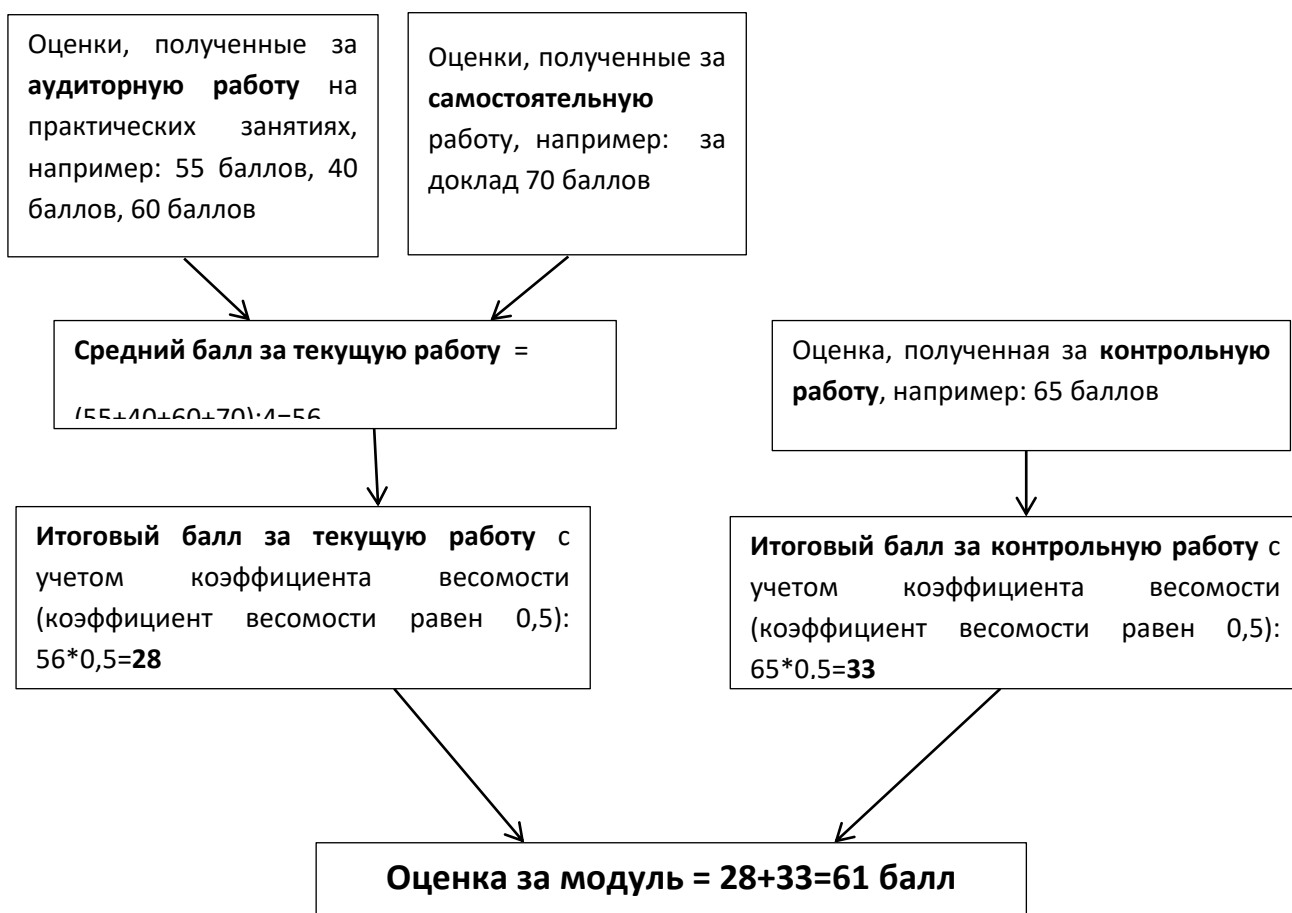
«51-65 баллов» - неполно раскрыто содержание материала, студент дает ответы на некоторые рассматриваемые вопросы, показывает общее понимание, но допускает ошибки

«66-85 баллов» - студент дает почти полные ответы на поставленные вопросы с небольшими проблемами в изложении. Делает самостоятельные выводы, имеет собственные суждения.

«86-90 баллов» - студент полно раскрыл содержание материала, на все поставленные вопросы готов дать абсолютно полные ответы, дополненные собственными суждениями, выводами. Студент подготовил и отвечает дополнительный материал по рассматриваемым вопросам.

Таблица перевода рейтингового балла в «5»-балльную шкалу

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по 5-балльной шкале
0-50	Неудовлетворительно
51-65	Удовлетворительно
66-85	Хорошо
86-100	Отлично



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

а) основная литература:

4. Шарп, Уильям Ф.

Инвестиции : [учебник для студентов вузов, обуч. по экон. специальностям] / Шарп, Уильям Ф., Г. Д. Александер ; пер. с англ.: [А.Н.Буренина, А.А.Васина]. - М. : Инфра-М, 2011. - 1027 с. - (Университетский учебник). - Рекомендовано МО РФ. (19 экз.)

5. Барлаков С.А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / С.А. Барлаков, Т.А. Свиридова. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Интермедия, 2017. — 239 с. — 978-5-4383-0150-9. IPR books. <http://www.iprbookshop.ru>.

6. Лещинская А.Ф. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Ф. Лещинская. — Электрон. текстовые данные. — М. : Издательский Дом МИСиС, 2014. — 148 с. — 2227-8397. IPR books

<http://www.iprbookshop.ru>.

Б) дополнительная литература

- 1) Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / под ред. В. В. Мищенко. - 3-е изд., стер. - М. : Кнорус, 2015. - 392 с. - (Бакалавриат) (1экз.)
2. Инвестиционный менеджмент : учебник / Н. Д. Гуськова. - М. : КноРус, 2010. - 450,[1] с. (1экз.)
3. Иванов, Геннадий Ильич. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие [для вузов] / Иванов, Геннадий Ильич. - Ростов н/Д : Феникс, 2001. - 315 с. ; 21 см. - Библиогр.: с. 312-314. - Рекомендовано Акад. гуманитар. наук. (1экз.)

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

1. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. — Москва, 1999 — . Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения: 01.04.2017). — Яз. рус., англ. 2)
2. Moodle [Электронный ресурс]: система виртуального обучения: [база данных] / Даг. гос. ун-т. — Махачкала, г. — Доступ из сети ДГУ или, после регистрации из сети ун-та, из любой точки, имеющей доступ в интернет. — URL: <http://moodle.dgu.ru/> (дата обращения: 22.03.2018).
3. Электронный каталог НБ ДГУ [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах лит, поступающих в фонд НБ ДГУ/Дагестанский гос. ун-т. — Махачкала, 2010 — Режим доступа: <http://elib.dgu.ru>, свободный (дата обращения: 21.03.2018).
- 4.Мировая цифровая библиотека / <http://wdl.org/ru/>
- 5.Публичная Электронная Библиотека / <http://lib.walla.ru/>
- 6.Российское образование. Федеральный портал. / <http://www.edu.ru/>
- 7.Русский гуманитарный интернет-университет / <http://www.i-u.ru/biblio/links.aspx?id=6>
- 8.Университетская библиотека / <http://www.biblioclub.ru/>
- 9.Электронная библиотека Российской государственной библиотеки / <http://www.rsl.ru/ru/s2/s101/>
- 10.Электронная библиотека учебников / <http://studentam.net/>
- 11.Электронная библиотека IQlib / <http://www.iqlib.ru/>
- 12.Lib.Ru: Библиотека Максима Мошкова / <http://lib.ru/>
- 13.Официальный сайт Президента Российской Федерации // www.kremlin.ru
- 14.Официальный сайт Министерства иностранных дел Российской Федерации // www.mid.ru
- 15.Официальный сайт Министерства экономического развития Российской

Федерации // www.economy.gov.ru

16. [http: // www.aup.ru](http://www.aup.ru) (Административно-управленческий портал)

17. [http: // www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) (Корпоративное управление)

18. [http: // www.ptpu.ru](http://www.ptpu.ru) (Журнал «Теория и практика управления»)

19. [http: // www.amr.ru](http://www.amr.ru) (Официальный сайт ассоциации менеджеров России)

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Основной целью лекционных занятий является изложение теоретических проблем дисциплины «Инвестиционный менеджмент». Лекционные занятия проводятся в следующей форме: преподаватель в устной форме излагает тему, а студенты записывают ее основные положения. Помимо теоретических положений, преподаватель приводит практические примеры и статистический материал, которые позволяют лучше понять теоретическую сущность излагаемой проблемы. Лекционный материал по данному курсу включает 9 тем, программа изучения которых приведена в Рабочей программе по дисциплине.

Для закрепления теоретических знаний по изучаемым проблемам на лекциях проводятся семинарские занятия. Тематика семинарских занятий приведена в тематическом плане Рабочей программы, там же указано количество часов по темам. На семинарских занятиях студенты выполняют следующие задания: тесты; решение задач; решение проблемных ситуаций и.т.д. Для этого необходимо изучение литературных источников, законодательных актов, список которых приведен в Рабочей программе по дисциплине.

Для подготовки к лекционным занятиям студенты могут предварительно ознакомиться с материалами каждой из 9 тем, представленными в электронной образовательной среде Moodle. После лекции при подготовке к практическому занятию студенты должны углубленно изучить основные вопросы темы, используя для этого презентации, мультимедийный интерактивный учебник, материалы для чтения и другие рекомендованные источники. Для самостоятельной оценки качества освоения темы студенты выполняют тесты, размещенные в каждом блоке электронного курса.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы и других источников, повторение материалов практических занятий

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

Для проведения индивидуальных консультаций может использоваться электронная почта. Разработан учебный курс на электронной платформе Moodle.

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

На факультете управления Дагестанского государственного университета имеются аудитории, оборудованные интерактивными, мультимедийными досками, проекторами, что позволяет читать лекции в формате презентаций, разработанных с помощью пакета прикладных программ MS PowerPoint, использовать наглядные, иллюстрированные материалы, обширную информацию в табличной и графической формах, видеолекции, а также электронные ресурсы сети Интернет.