МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Федеральное государственное автономное**

**образовательное учреждение высшего образования**

**«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет**

**им. Н. И. Лобачевского»**

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

|  |
| --- |
|  |
| УТВЕРЖДЕНО  решением ученого совета ННГУ  протокол от  «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_ |

**Рабочая программа дисциплины**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Уровень высшего образования

**БАКАЛАВРИАТ**

Направление подготовки

**38.03.05 БИЗНЕС-ИНФОРМАТИКА**

Направленность образовательной программы

**Аналитические методы и информационные технологии поддержки принятия решений в экономике и бизнесе**

Форма обучения

***(очная)***

Нижний Новгород

**2021 год**

1. **Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина Б1.О.25 «Инвестиционный менеджмент» относится к обязательной части ООП и является обязательной дисциплиной.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ варианта** | **Место дисциплины в учебном плане образовательной программы** | **Стандартный текст для автоматического заполнения в конструкторе РПД** |
| 1 | Блок 1. Дисциплины (модули) Обязательная часть. | Дисциплина Б1.О.25 «Инвестиционный менеджмент» относится к обязательной части ООП направления подготовки 38.03.05 «Бизнес-информатика». |

1. **Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Формируемые компетенции** (код, содержание компетенции) | **Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции** | | **Наименование оценочного средства** |
| **Индикатор достижения компетенции**\*  (код, содержание индикатора) | **Результаты обучения**  **по дисциплине\*\*** |
| *УК-2*  *Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений* | *УК-2.3*  *Определяет ожидаемые результаты решения поставленных задач.* | *Знать*  *• Сущность и классификацию результатов решения поставленных задач;*  *• Показатели деятельности предприятия;*  *Уметь*  *• Учитывать различные факторы при принятии управленческих решений;*  *• Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков;*  *Владеть*  *Методами оценки и анализа рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды.* | Доклад, сообщение, презентация, Деловая игра, Задача (практическое задание) |
| *ОПК-ОС-7* *Способен к ведению инновационно-предпринимательской деятельности* | *ОПК-7.3.*  *Оценивает эффективность бизнес-идеи* | *Знать*  *• Правила и методики финансового планирования и прогнозирования*  *Уметь*  *• Оценивать инвестиционный проект, составлять финансовый план;*  *• Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план*  *Владеть*  *• Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков.* | Реферат, Творческое задание |

**3. Структура и содержание дисциплины**

**3.1 Трудоемкость дисциплины**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **очная форма**  **обучения** |
| **Общая трудоемкость** | **5 ЗЕТ** |
| **Часов по учебному плану** | **180** |
| **в том числе** |  |
| **аудиторные занятия (контактная**  **работа):**  **- занятия лекционного типа**  **- занятия семинарского типа**  **( практические занятия /**  **лабораторные работы)** | **32**  **32** |
| **самостоятельная работа** | **78** |
| **КСР** | **2** |
| **Промежуточная аттестация –**  **экзамен** | **36** |

**3.2. Содержание дисциплины**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины** | **Всего**  **(часы)** | | | В том числе | | | | | | | | | | | | | | |
| **Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы**  из них | | | | | | | | | | | | **Самостоятельная работа обучающегося, часы** | | |
| **Занятия лекционного типа** | | | **Занятия семинарского типа** | | | **Занятия лабораторного типа** | | | **Всего** | | |
| Очная | Очно-заочная | Заочная | Очная | Очно-заочная | Заочная | Очная | Очно-заочная | Заочная | Очная | Очно-заочная | Заочная | Очная | Очно-заочная | Заочная | Очная | Очно-заочная | Заочная |
| Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций. | 15 |  |  | 4 |  |  | 2 |  |  |  |  |  | 6 |  |  | 9 |  |  |
| Тема 2. Инвестиционный процесс. | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 10 |  |  |
| Тема 3. Источники финансирования инвестиций. | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 10 |  |  |
| Тема 4. Типы инвесторов | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 10 |  |  |
| Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 10 |  |  |
| Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 10 |  |  |
| Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 10 |  |  |
| Тема 8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности | 18 |  |  | 4 |  |  | 4 |  |  |  |  |  | 8 |  |  | 9 |  |  |
| В т.ч. Текущий контроль | 2 |  |  |  |  |  | 2 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Промежуточная аттестация - экзамен |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого | 108 |  |  | 32 |  |  | 32 |  |  |  |  |  | 64 |  |  | 78 |  |  |

Практические занятия (семинарские занятия) организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает: *решение прикладной задачи кейса, деловой игры.*

На проведение практических занятий (семинарских занятий) в форме практической подготовки отводится 4 часа*.*

Практическая подготовка направлена на формирование и развитие:

- компетенций - УК-2 и ОПК-7*.*

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, , групповых или индивидуальных консультаций*.*

1. **Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционная деятельность организации»
2. Какие цели инвестирования могут быть выделены в организации?
3. Какие виды инвестиций Вы знаете?
4. Какие выделяют инструменты инвестиционного рынка?
5. Как можно классифицировать инвестиции по принципу дифференцирования нормы прибыли?

**Задача.** Необходимо оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным: на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта (проект «А» и проект «Б») с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице 1.

Таблица 1

**Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка | Инвестиционный проект «А» | | Инвестиционный проект «Б» | |
|  | Денежный поток, млн.руб. | Значение вероятности | Денежный поток, млн.руб. | Значение вероятности |
| Высокая | 600 | 0,25 | 800 | 0,20 |
| Средняя | 500 | 0,50 | 450 | 0,60 |
| Низкая | 200 | 0,25 | 150 | 0,20 |
| В целом | х | 1,0 | х | 1,0 |

Тема 2. Инвестиционный процесс.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Сформулируйте понятие «Бизнес – план»
2. Какие цели могут быть выделены в бизнес-плане организации?
3. Какие признаки классификации бизнес-планов Вы знаете?
4. Какие выделяют проекты по объему финансирования?
5. Провести сравнительный анализ бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов.

**Задача.** Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала для оценки структуры финансирования инвестиционного проекта по вложению в исследования и инновации. Определить ставку дисконтирования для расчета эффективности проекта.

Для решения использовать следующие исходные данные:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | До реализации проекта | Структура финансирования проекта |
| Собственный капитал в балансе компании, тыс.руб. | 1 000 | 30 000 |
| Заемный капитал в балансе компании, тыс.руб. | 1 000 | 30 000 |
| Планируемая доходность от собственного капитала, % | 30% | ? |
| Средневзвешенная процентная ставка по займам, % | 20% | 20% |
| Ставка налога на прибыль | 20% | 20% |

Доходность собственного капитала, используемого на финансирование проекта, следует рассчитать с учетом риска проекта:

|  |  |
| --- | --- |
| Рисковые премии в зависимости от категории проекта: |  |
| 1. вложения при интенсификации производства на базе освоенной техники | 0% |
| 2. увеличение объема продаж существующей продукции | 7% |
| 3. производство и продвижение на рынок нового продукта | 14% |
| 4. вложения в исследования и инновации | 21% |

Тема 3. Источники финансирования инвестиций

**Вопросы для самопроверки**:

1. Зависит ли выбор источника финансирования бизнес-плана от цели его реализации?
2. Обоснуйте тезис «Внутреннее финансирование обходится компании дороже, чем привлечение внешних источников».
3. На каких условиях происходит венчурное финансирование бизнес-планов? Как правильно юридически оформить эти взаимоотношения?

**Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Укажите положительные и отрицательные факторы внутреннего и внешнего финансирования проекта.
2. Рассчитайте что выгоднее компании: привлечение кредита или лизинг?

Тема 4. Типы инвесторов.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Сформулируйте понятие «Стратегический инвестор»
2. Какие основные требования, предъявляются инвестиционными фондами для финансирования организации?
3. Провести сравнительный анализ стратегических и портфельных инвесторов.

Тема 5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, этапы реализации.

**Вопросы для самопроверки**:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционный проект»
2. Какие цели могут быть выделены в инвестиционном проекте организации?
3. Какие выделяют проекты по объему финансирования?
4. Какие выделяют проекты по принципу дифференцирования нормы прибыли?

**Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Для компаний с каким типом организационной структуры целесообразно использовать «бизнес – план производства»?
2. При привлечении внешнего финансирования, какой формат инвестиционного проекта целесообразно использовать?
3. Что понимается под технико-экономическим обоснованием (ТЭО) проекта?

Тема 6. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов

**Вопросы для самопроверки**:

1. Раскройте экономическое содержание понятия «дисконтирование».
2. Кто из участников инвестиционного проекта заинтересован в показателях коммерческой эффективности проекта?
3. Какие параметры включаются в систему показателей бюджетной эффективности бизнес-плана?
4. Какие критерии оценки эффективности проекта рассчитываются на основе потока денежных средств?

**Задача 1**. Организация может воспользоваться по одному из региональных налогов инвестиционным налоговым кредитом (ИНК). Основанием его получения является выполнение организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона. Сумма регионального налога превышает сумму испрашиваемого ИНК более чем в два раза. Процент за пользование ИНК составит 1/2 ставки рефинансирования Банка России. При этом ставка рефинансирования Банка России в первом году использования ИНК — 16 % годовых, во втором — 15 % годовых, в третьем — 14 % годовых (процентные ставки взяты условно). В течение этих трех лет кредит должен погашаться равными долями.

Прогнозный уровень инфляции составляет 12 % в первом году пользования ИНК, 11 % — во втором году, 10 % — в третьем году. Сумма предоставляемого ИНК — 60 тыс. руб.

Необходимо оценить экономический эффект от использования этой организацией ИНК.

**Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. По каким критериям инвестор выберет наиболее привлекательный для финансирования вариант бизнес-плана?
2. Всегда ли инвестиционный проект с положительным потоком денежных средств будет иметь положительный финансовый результат?

Тема 7. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля, принципы и этапы формирования

**Вопросы для самопроверки**:

1. Сформулируйте понятие «Инвестиционный портфель»
2. Какие основные требования, предъявляются к формированию инвестиционного портфеля для принятия решения о размещении средств?
3. Как классифицируются типы инвестиционных портфелей?

**Задача 1**. Инвестор приобретает рискованный актив А на 300 тыс. руб. и актив В на 200 тыс. руб. за счет собственных средств. Занимает 200 тыс. руб. под 12% и покупает на 150 тыс. актив А и на 50 тыс. актив В. Ожидаемая доходность актива А – 25%, В – 20%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля.

**Задача 2.** Оценить влияние условий предоставления инвестиционного налогового кредита (ИНК) на изменение цены долгосрочных обязательств организации.

**Элементы долгосрочных обязательств организации и издержки, связанные с их обслуживанием**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | | Значение показателя | | | |
| Без использования ИНК, тыс. руб. | | С использованием ИНК, тыс. руб. | |
| 31.12.12 | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.13 |
| Сумма долгосрочных обязательств организации | Займы и кредиты | 15 245 | 12 745 | 15 245 | 12 745 |
| Отложенные налоговые обязательства | 200 | 1500 | 200 | 1500 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 1500 | 1200 | 2500 | 1700 |
| Итого долгосрочных обязательств | 16 945 | 15 445 | 17 945 | 15 945 |
|  | | за год | | | |
| Сумма платежей за использование займов и кредитов | | 1 980 | | 1 980 | |
| Ставка рефинансирования ЦБ РФ, % | | - | | 8 | |
| Условия кредита, в долях от ставки рефинансирования: | по 1 варианту  по 2 варианту | - | | ¾  ½ | |

**Доклады.** Типы инвестиционных стратегий. Определение уровня доходности портфеля.

Тема 8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности

**Вопросы для самопроверки**:

1. Какие формы регулирования инвестиционной деятельности могут быть использованы Правительством РФ для активизации инвестиционного рынка?
2. Какие методы государственного регулирования инвестиций используются активно в настоящее время?

Контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведены в п. 5.2.

 Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный курс «Инвестиционный менедмент», созданный в системе электронного обучения ННГУ - <https://e-learning.unn.ru/,>

1. **Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю**),

включающий:

*УК-2* *Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)** | **Шкала оценивания сформированности компетенций** | | | | | | |
| **плохо** | **неудовлетворительно** | **удовлетворительно** | **хорошо** | **очень хорошо** | **отлично** | **превосходно** |
|  | |  | | | | |
| Знания  **• Сущность и классификацию результатов решения поставленных задач;**  **• Показатели деятельности предприятия;** | Отсутствие знаний теоретического материала.  Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа | Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки. | Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибки. | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. | Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки. |
| Умения  **• Учитывать различные факторы при принятии управленческих решений;**  **•Разрабатывать и принимать управленческие решения в области финансирования и инвестирования с учетом оценки рисков;** | Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа | При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения.  Имели место грубые ошибки. | Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания но не в полном объеме. | Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами. | Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами. | Продемонстрированы все основные умения,решены все основные задачи с отдельными несущественным недочетами, выполнены все задания в полном объеме. | Продемонстрированы все основные умения,. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном  объеме без недочетов |
| Навыки  **Владеть методами оценки и анализа рыночных и специфических рисков в различных условиях развития внешней среды.** | Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа | При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки.  Имели место грубые ошибки. | Имеется минимальный  набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами | Продемонстрированы базовые навыки  при решении стандартных задач с некоторыми недочетами | Продемонстрированы базовые навыки  при решении стандартных задач без ошибок и недочетов. | Продемонстрированы навыки  при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов. | Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач |

*ОПК-7* *Способен к ведению инновационно-предпринимательской деятельности*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)** | **Шкала оценивания сформированности компетенций** | | | | | | |
| **плохо** | **неудовлетворительно** | **удовлетворительно** | **хорошо** | **очень хорошо** | **отлично** | **превосходно** |
|  | |  | | | | |
| Знания  **• Правила и методики финансового планирования и прогнозирования;** | Отсутствие знаний теоретического материала.  Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа | Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки. | Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибки. | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. | Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки. |
| Умения  **• Оценивать инвестиционный проект, составлять финансовый план;**  **• Оценивать влияние финансовых институтов и рынков на инвестиционный проект и финансовый план.** | Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа | При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения.  Имели место грубые ошибки. | Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания но не в полном объеме. | Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами. | Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами. | Продемонстрированы все основные умения,решены все основные задачи с отдельными несущественным недочетами, выполнены все задания в полном объеме. | Продемонстрированы все основные умения,. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном  объеме без недочетов |
| Навыки  **Навыками составления финансового прогноза с учетом влияния ключевых факторов развития финансовых институтов и рынков.** | Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа | При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки.  Имели место грубые ошибки. | Имеется минимальный  набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами | Продемонстрированы базовые навыки  при решении стандартных задач с некоторыми недочетами | Продемонстрированы базовые навыки  при решении стандартных задач без ошибок и недочетов. | Продемонстрированы навыки  при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов. | Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач |

**Шкала оценки при промежуточной аттестации**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Оценка** | | **Уровень подготовки** |
|  | **превосходно** | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне, выше предусмотренного программой |
|  | **отлично** | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично» |
| **очень хорошо** | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне « очень хорошо» |
| **хорошо** | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо» |
| **удовлетворительно** | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно» |
|  | **неудовлетворительно** | Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо» |
| **плохо** | Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо» |

* 1. **Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые**

**для оценки результатов обучения**.

**5.2.1 Контрольные вопросы**

|  |  |
| --- | --- |
| *вопросы* | *Код формируемой компетенции* |
| 1. Понятие инвестиционной деятельности и ее место в процессе управления предприятием | УК-2 |
| 2. Понятие, виды и классификация инвестиций | УК-2 |
| 3. Основные инструменты инвестиционного рынка | УК-2 |
| 4. Виды и классификация рисков | УК-2 |
| 5. Понятие инвестиционного процесса | УК-2 |
| 6. Особенности разработки бизнес-планов, проспектов эмиссии и инвестиционных меморандумов | ОПК-7 |
| 7. Определение инвестиционной стратегии организации | УК-2 |
| 8. Структура бизнес-плана | ОПК-7 |
| 9. Методика UNIDO | ОПК-7 |
| 10. Методика Европейского банка реконструкции и развития | ОПК-7 |
| 11. Основные принципы финансирования деятельности организации | ОПК-7 |
| 12. Внутренние источники финансирования инвестиций | ОПК-7 |
| 13. Внешние источники финансирования инвестиций | ОПК-7 |
| 14. Стратегические инвесторы | ОПК-7 |
| 15. Портфельные инвесторы | ОПК-7 |
| 16. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта | ОПК-7 |
| 17. Жизненный цикл проекта | ОПК-7 |
| 18. Классификация целей бизнес планирования | ОПК-7 |
| 19. Организация процесса бизнес планирования компании и механизма контроля его исполнения | ОПК-7 |
| 20. Прогнозирование денежных потоков организации | УК-2 |
| 21. Понятие концепции дисконтирования | УК-2 |
| 22. Показатели коммерческой эффективности проекта | УК-2 |
| 23. Показатели бюджетной эффективности проекта | ОПК-7 |
| 24. Типы инвестиционных портфелей | УК-2 |
| 25. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности | ОПК-7 |

**5.2.2. Типовые тестовые задания для оценки сформированности компетенции** ОПК-7

1. Инвестиции – это……

2. Портфельные инвестиции осуществляются…….

3. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне включает

4. Справедливо ли утверждение, что инвестиционный менеджмент не может рассматриваться как часть общего менеджмента?

а) справедливо для инвестирования в финансовые, а не реальные активы;

б) нет;

в) да, если инвестирование осуществляется на длительный период;

г) на вопрос нельзя дать однозначный ответ.

5.Воздействует ли на инвестиционную деятельность инфляция?

а) да, но только если инвестирование осуществляется на срок свыше одного года;

б) нет, так как инфляция одинаково воздействует и на цены ресурсов, и на стоимость выпускаемой продукции;

в) это справедливо только в том случае, если для реализации инвестирования используются заемные средства;

г) да.

6. Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:

а) кредиты банков и других кредитных структур;

б) эмиссия облигаций компании;

в) инвестиционный лизинг;

г) чистая прибыль; амортизационные отчисления;

д) эмиссия акций компании.

7. Точка безубыточности:

а) параметр, характеризующий порог рентабельности;

б) показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;

в) характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;

г) показывает уровень чистого дохода.

**5.2.3. Типовые задания/задачи для оценки сформированности компетенции УК-2**

Задача 1. Необходимо оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по следующим данным: на рассмотрение представлено два альтернативных инвестиционных проекта (проект «А» и проект «Б») с вероятностью ожидаемых доходов, представленной в таблице 1.

Таблица 1

Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка | Инвестиционный проект «А» | | Инвестиционный проект «Б» | |
|  | Денежный поток, млн.руб. | Значение вероятности | Денежный поток, млн.руб. | Значение вероятности |
| Высокая | 600 | 0,25 | 800 | 0,20 |
| Средняя | 500 | 0,50 | 450 | 0,60 |
| Низкая | 200 | 0,25 | 150 | 0,20 |
| В целом | х | 1,0 | х | 1,0 |

* + 1. **Темы курсовых работ, эссе, рефератов**

**Темы докладов (презентаций) по теме «Виды и классификация рисков»:**

1. Классификация рисков предприятия.
2. Политические риски.
3. Риск невыполнения договорных обязательств.
4. Экономический риск.
5. Ценовой риск.
6. Маркетинговый риск.
7. [Валютный риск](http://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/valyutnyy-risk.html).
8. [Процентный риск](http://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/procentnyy-risk.html).
9. Инфляционный риск.
10. Инвестиционный риск.
11. Риск неплатежеспособности.
12. Методы оценки рисков.
13. Стратегии управления рисками.
14. Пути и способы снижения рисков.

**Темы докладов (презентаций) по теме «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности»:**

1. Налоговая политика (налоговые льготы)
2. Амортизационная политика (применение норм ускоренной амортизации)
3. Расширение использования средств населения и других внебюджетных источников
4. Развитие возможностей использования залога при кредитовании инвесторов
5. Развитие финансового лизинга движимого и недвижимого имущества
6. Создание возможностей субъектам инвестиционной деятельности для формирования собственных денежных фондов развития
7. Проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции
8. Предоставление субъектам инвестиционной деятельности льготных условий пользования землей и другими природными ресурсами
9. Создание и развитие сети информационно-аналитических центров, осуществляющих регулярное проведение рейтингов и рейтинговых оценок субъектов инвестиционной деятельности и др.

**Темы рефератов:**

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Стратегическое планирование.
3. Перспективное финансовое планирование.
4. Бизнес-планирование.
5. Текущее финансовое планирование (бюджетирование).
6. Оперативное финансовое планирование.
7. Качественные методы.
8. Метод Делфи (метод экспертных оценок).
9. Мнения специалистов.
10. Голосование (упорядоченный опрос) торговых агентов.
11. Изучение покупателей.
12. Количественные методы.
13. Прогнозирование на основе данных прошлых периодов (скользящее среднее, классическая декомпозиция, анализ трендов, анализ временных рядов, экспоненциальное сглаживание).
14. Причинно-следственное прогнозирование (регрессионный анализ, в т.ч. простая регрессия, множественная регрессия, эконометрическое моделирование).

**6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

а) основная литература:

1. Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент : Учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - 3-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2021. - 140 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-394-04103-7. доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog/document?id=370991
2. Метелев С.Е. Инвестиционный менеджмент : Учебник / Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского. - Москва : Издательство "ФОРУМ", 2018. - 288 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-00091-092-4. - ISBN 978-5-16-103136-0. - ISBN 978-5-16-011068-4.доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: [**http://znanium.com/catalog/document?id=372594**](http://znanium.com/catalog/document?id=372594)
3. Брусов П.Н. Инвестиционный менеджмент : Учебник / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 333 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-005020-1. - ISBN 978-5-16-500196-3. доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: [**http://znanium.com/catalog/document?id=371812**](http://znanium.com/catalog/document?id=371812)

б) дополнительная литература:

1. Воронцовский А.В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : Учебник и практикум для вузов / Воронцовский А. В. - Москва : Юрайт, 2020. - 391 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-12441-5 : 919.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт". (доступно в ЭБС «Юрайт», Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/458850>
2. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : Учебное пособие для вузов / Матвеева Л. Г., Никитаева А. Ю., Чернова О. А., Щипанов Е. Ф. - Москва : Юрайт, 2020. - 298 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-04586-4 : 579.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт". доступно в ЭБС «Юрайт», Режим доступа: [**https://urait.ru/bcode/452764**](https://urait.ru/bcode/452764)

3. Russianjournalofmanagement, Научно-практический журнал - М.: ИЦ РИОР

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины)

|  |  |
| --- | --- |
| Информационно-аналитические материалы Центрального Банка РФ | **http://www.cbr.ru/analytics** |
| Информационно-аналитический справочник  Международное рейтинговое агентство | [**http://www.akdi.ru/finance**](http://www.akdi.ru/finance)  http://www.raexpert.ru |

**7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: *учебной мебелью, лекционной мультимедийной аудитории с видеопроекционным оборудованием и экраном для демонстрации презентаций.*

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению 38.03.05 «Бизнес-информатика», профиль «Аналитические методы и информационные технологии поддержки принятия решений в экономике и бизнесе».

Автор (ы) к.э.н., доцент\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Иванов А.А.

Рецензент (ы) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой менеджмента и государственного управления

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ д.э.н., профессор Яшин С.Н.

Программа одобрена на заседании методической комиссии Института экономики и предпринимательства от «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ года, протокол № \_\_\_\_\_\_\_\_.