



Федеральное агентство морского и речного транспорта
ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»
Котласский филиал
Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота
имени адмирала С.О. Макарова»
Котласский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Кафедра Гуманитарных и социально-экономических дисциплин

УТВЕРЖДАЮ
Директор Филиала

О.В.Шергина
"___" _____ 201_г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплины **Инвестиционный менеджмент**

Направление подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Профиль Государственное и муниципальное управление в социальной сфере

Уровень высшего образования бакалавриат

Форма обучения заочная

Котлас
2017

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы Государственное и муниципальное управление

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Планируемые результаты освоения дисциплины
ПК-4	Способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования	<p>Знать: основные принципы бюджетного финансирования инвестиций; критерии оценки инвестиционных проектов; современные источники, концепции и способы осуществления инвестиционной деятельности.</p> <p>Уметь: оценить социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий; проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования</p> <p>Владеть: методами реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере; навыками оценки социально-экономической эффективности инвестиций</p>
ПК-13	способностью использовать современные методы управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к его реализации с использованием современных инновационных технологий	<p>Знать: современные методы управления инвестиционным проектом; способы оценки рисков, современные инновационные технологии при их реализации</p> <p>Уметь: разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</p> <p>Владеть: навыками использования современных методов управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</p>

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к вариативной (профильной) части профессионального цикла дисциплин по направлению обучения 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» (профиль Социально-экономическое развитие прибрежных территорий).

Преподавание дисциплины осуществляется в VII семестре и базируется на знаниях, полученных при изучении курсов «Теория организации», «Теория управления», «Практика государственно-частного партнерства»,

«Государственное регулирование экономики», «Основы маркетинга», «Методы принятия управленческих решений».

Знания и умения, полученные в процессе освоения дисциплины, будут востребованы при изучении курсов «Управление проектами», «Инновационный менеджмент», «Управление государственным и муниципальным заказом».

3. Объем дисциплины в зачетных единицах и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 час.

Вид учебной работы	Форма обучения					
	Очная			Заочная		
	Всего часов	из них в семестре №		Всего часов	из них в семестре №	
			VII			
Общая трудоемкость дисциплины				108	108	
Контактная работа обучающихся с преподавателем, всего				12	12	
В том числе:						
Лекции				4	4	
Практические занятия				8	8	
Лабораторные работы				-	-	
Тренажерная подготовка				-	-	
Самостоятельная работа, всего				96	96	
В том числе:						
Курсовая работа / проект				-	-	
Расчетно-графическая работа (задание)				-	-	
Контрольная работа				-	-	
Коллоквиум				-	-	
Реферат				-	-	
Другие виды самостоятельной работы				-	-	
Промежуточная аттестация: <i>зачет</i>				0	0	

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

4.1. Содержание разделов (тем) дисциплины

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание раздела (темы) дисциплины	Трудоемкость в часах по формам обучения	
			очная	заочная
1	Инвестиционный менеджмент, содержание, цели, функции.	Инвестиционный менеджмент: содержание, задачи и цели. Функции и задачи инвестиционного менеджера. Инвестирование: содержание, цели и задачи инвестирования, различные виды инвестирования в зависимости от критериев классификации. Факторы, воздействующие на инвестирование.		1
2	Инвестиционный менеджмент финансовых активов. Управление инвестиционным портфелем	Сущность управления инвестированием в ценные бумаги, цели, основные принципы, специфика управления инвестиционным процессом на фондовом рынке. Разработка инвестиционной политики, анализ инвестиционных качеств ценных бумаг, формирование и корректировка инвестиционного портфеля, Виды, доходность и риск ИП. Принципы формирования ИП. Методы управления портфелем. Методы оптимизации инвестиционного портфеля.		1
3	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций.	Особенности менеджмента в области реальных инвестиций: содержание, его цели и задачи. Инвестиционный проект как объект управления: сущность и классификация инвестиционных проектов. Цели, участники, жизненный цикл проекта. . Управление ИП. Оценка эффективности инвестиционного проекта		1
4	Государственное регулирование инвестиционной деятельности (ИД) в РФ	Понятие и методы государственного регулирования ИД. Нормативно-правовое обеспечение ИД. Условия развития и стимулирования ИД. Особенности ГЧП.		1

4.2. Практические/семинарские занятия

№ п/п	Номер раздела (темы) дисциплины	Наименование и содержание семинарских / практических занятий	Трудоёмкость в часах
1	2	Инвестиционный менеджмент финансовых активов. Управление инвестиционным портфелем	2
2	3	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций	2
3	3	Оценка эффективности инвестиционного проекта..	2
4	4	Государственное регулирование инвестиционной деятельности (ИД) в РФ	2

5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

5.1. Самостоятельная работа

№ п/п	Вид самостоятельной работы	Наименование работы и содержание
1	Тестирование	Подготовка обучающимся по материалам дисциплины с последующей проверкой знаний на семинарском занятии

5.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

№ п/п	Наименование работы, ее вид	Выходные данные	Автор(ы)
1	Финансовый менеджмент в схемах. учебно-методическое пособие для самостоятельной работы студентов	pdf 2009,	Селезнева Н. Н.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Приведен в обязательном приложении к рабочей программе

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

Название	Автор	Вид издания (учебник, учебное пособие)	Место издания, издательство, год издания, кол-во страниц
Основная литература			
Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы	Чижик В.П., В.Л. Рачек, Н.М. Калинина.	учебное пособие	Омск: Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2012. 256с. http://www.iprbookshop.ru/12697.html
Дополнительная литература			
Инвестиционный менеджмент	Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф.	учебное пособие	М.: Евразийский открытый институт, 2011. 200с. ЭБС IPRbooks
Инвестиционный проект. Да или нет	Брынцев А.Н.	Учебное пособие	М. : ИД «Экономическая газета», ИТКОР, 2012. 126с. http://www.iprbookshop.ru/8361 .
Словарь-справочник финансового менеджера,	И.А. БЛАНК	электронный ресурс	http://www.consensus-audit.ru
Энциклопедия по экономике		электронный ресурс	http://economy-ru.info/info/71009

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

№ п/п	Наименование информационного ресурса	Ссылка на информационный ресурс
1	Электронная библиотечная система "Лань"	http://e.lanbook.com/
2	"Университетская библиотека online"	http://bibkioclub.ru
3	Электронно-библиотечная система IPRbooks	http://www.iprbookshop.ru
4	Правовая информационная система «Консультант плюс»	http://www.consultant.ru
5	Электронные библиотеки с открытым доступом:	
	Федеральный портал "Российское образование"	http://www.edu.ru
	Основные подразделы:	
	Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"	http://www.window.edu.ru
	Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов	http://www.school-collection.edu.ru
	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов	http://www.fcior.edu.ru

	Информационно-правовой портал- ГАРАНТ	www.base.garant.ru
	Справочно-правовая система РосПравосудие	"http://www.rospravosudie.com"

9. Описание материально-технической базы и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Архангельская обл., г.Котлас, ул.Заполярная, д.19 кабинет №215 «Социально-экономические дисциплины. Теория бухгалтерского учета. Экономика организации. Статистика. Менеджмент. Экономическая теория. Общеобразовательные дисциплины»	Доступ в Интернет. Комплект учебной мебели (столы, стулья, доска). Стенды, компьютер в сборе (системный блок (Intel Celeron 1,8 GHz, 1 Gb), монитор Samsung 793DF ЭЛТ, клавиатура, мышь) – 1 шт., локальная компьютерная сеть, телевизор Rolsen 29» ЭЛТ – 1 шт., видеомагнитофон Samsung – 1 шт., учебно-наглядные пособия	Microsoft Windows XP Professional (контракт №323/08 от 22.12.2008 г. ИП Кабаков Е.Л.); Kaspersky Endpoint Security (контракт №311/2015 от 14.12.2015); Libre Office (текстовый редактор Writer, редактор таблиц Calc, редактор презентаций Impress и прочее) (распространяется свободно, лицензия GNU LGPL v3+, The Document Foundation); PDF-XChange Viewer (распространяется бесплатно, Freeware, лицензия EULA V1-7.x., Tracker Software Products Ltd); AIMP (распространяется бесплатно, Freeware для домашнего и коммерческого использования, Artem Izmaylov); XnView (распространяется бесплатно, Freeware для частного некоммерческого или образовательного использования, XnSoft); Media Player Classic - Home Cinema (распространяется свободно, лицензия GNU GPL, MPC-HC Team); Mozilla Firefox (распространяется свободно, лицензия Mozilla Public License и GNU GPL, Mozilla Corporation); 7-zip (распространяется свободно, лицензия GNU LGPL, правообладатель Igor Pavlov); Adobe Flash Player (распространяется свободно, лицензия ADOBE PCSLA, правообладатель Adobe Systems Inc.).
2	Архангельская обл., г.Котлас, ул.Заполярная, д.19 кабинет №155 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Финансы, денежное обращение и кредит. Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит. Экономика и менеджмент. Экономические дисциплины. Правовое обеспечение профессиональной деятельности. Общеобразовательные дисциплины» (Доступ в Интернет. Комплект учебной мебели (столы, стулья, доска); Переносной проектор Viewsonic PJD5232, переносной ноутбук Dell Latitude 110L; переносной экран, учебно-наглядные пособия	Windows XP Professional (MSDN AA Developer Electronic Fulfillment (Договор №09/2011 от 13.12.2011)); MS Office 2007: Word, Excel, PowerPoint (Лицензия (гос. Контракт № 48-158/2007 от 11.10.2007)); Yandex Браузер (распространяется свободно, лицензия BSD License, правообладатель ООО «ЯНДЕКС»); Adobe Acrobat Reader (распространяется свободно, лицензия ADOBE PCSLA, правообладатель Adobe Systems Inc.).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

10.1. Рекомендации по освоению лекционного материала, подготовке к лекциям Лекции являются основным видом учебных занятий в высшем учебном заведении. В ходе лекционного курса проводится изложение современных

научных взглядов и освещение основных проблем изучаемой области знаний.

Значительную часть теоретических знаний студент должен получать самостоятельно из рекомендованных основных и дополнительных информационных источников (учебников, Интернет-ресурсов, электронной образовательной среды университета).

В тетради для конспектов лекций должны быть поля, где в процессе конспектирования делаются необходимые пометки. В конспектах рекомендуется применять сокращения слов, что ускоряет запись. Вопросы, возникшие в ходе лекций, рекомендуется делать на полях и после окончания лекции обратиться за разъяснениями к преподавателю.

После окончания лекции рекомендуется перечитать записи, внести поправки и дополнения на полях. Конспекты лекций рекомендуется использовать при подготовке к практическим занятиям (лабораторным работам, семинарам), экзамену/зачету, контрольным тестам, коллоквиумам, при выполнении самостоятельных заданий.

10.2. Рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Для подготовки к практическим занятиям необходимо заранее ознакомиться с перечнем вопросов, которые будут рассмотрены на занятии, рекомендуемой основной и дополнительной литературы, содержанием рекомендованных Интернет-ресурсов. Необходимо прочитать соответствующие разделы из основной и дополнительной литературы, рекомендованной преподавателем, выделить основные понятия и процессы, их закономерности и движущие силы и взаимные связи. При подготовке к занятию не нужно заучивать учебный материал. На практических занятиях нужно выяснять у преподавателя ответы на интересующие или затруднительные вопросы, высказывать и аргументировать свое мнение. Практические занятия по дисциплине призваны обеспечить развитие творческого мышления студентов, познавательной мотивации и профессионального использования знаний в учебных условиях.

Студенты должны научиться выступать в роли докладчиков и оппонентов, владеть умениями и навыками постановки и решения интеллектуальных проблем и задач, доказательства и опровержения, отстаивания своей точки зрения, демонстрации достигнутого уровня теоретической подготовки. Другие частные цели и задачи, которые ставит преподаватель перед практическими занятиями, - повторение и закрепление знаний, контроль – должны быть подчинены этой главной цели.

Практические занятия являются гибкой формой обучения, предполагающей наряду с направляющей ролью преподавателя интенсивную самостоятельную работу студентов. Практическое занятие связано со всеми видами учебной работы, и, прежде всего с лекционным преподаванием и самостоятельными знаниями студентов. Поэтому эффективность его во многом зависит от качества лекций и самоподготовки студентов.

С целью производства оперативного и промежуточного контроля знаний студентов возможно проведение контрольных опросов, тестов, контрольных работ.

10.3. Рекомендации по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа включает изучение учебной литературы, поиск информации в сети Интернет, подготовку к практическим занятиям, экзамену/зачету, выполнение домашних практических заданий (рефератов, расчетно-графических заданий/работ, курсовых проектор/работ, оформление отчетов по лабораторным работам и практическим заданиям, решение задач, изучение теоретического материала, вынесенного на самостоятельное изучение, изучение отдельных функций прикладного программного обеспечения и т.д.).

Составитель: к.э.н., доцент Мамедова Н.В.

Зав. кафедрой: к.ф.н., Гарвардт А.Э

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры гуманитарных и социально-экономических дисциплин и утверждена на 2017/2018 учебный год
Протокол № 9 от 22 июня 2017 г.

Зав. кафедрой: _____ /Гарвардт А.Э./



**Федеральное агентство морского и речного транспорта
ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»
Котласский филиал
Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота
имени адмирала С.О. Макарова»
Котласский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»**

Кафедра Гуманитарных и социально-экономических дисциплин

УТВЕРЖДАЮ
Директор Филиала

(подпись)

О.В.Шергина

" ____ " _____ 201_ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине *Инвестиционный менеджмент*
(Приложение к рабочей программе дисциплины)

Направление подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»

Профиль Государственное и муниципальное управление в социальной сфере

Уровень высшего образования бакалавриат

Котлас

2017

1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

Рабочей программой дисциплины «Инвестиционный менеджмент» предусмотрено формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Планируемые результаты освоения дисциплины
ПК-4	Способностью проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования	<p>Знать: основные принципы бюджетного финансирования инвестиций; критерии оценки инвестиционных проектов; современные источники, концепции и способы осуществления инвестиционной</p> <p>Уметь: оценить социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий; проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования</p> <p>Владеть: методами реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере; навыками оценки социально-экономической эффективности инвестиций</p>
ПК-13	способностью использовать современные методы управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к его реализации с использованием современных инновационных технологий	<p>Знать: современные методы управления инвестиционным проектом; способы оценки рисков, современные инновационные технологии при их реализации</p> <p>Уметь: разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</p> <p>Владеть: способностью использовать современные методы управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</p>

2. Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Инвестиционный менеджмент, содержание, цели, функции.	ПК-4	<i>Тестирование 1</i>
2	Инвестиционный менеджмент в области финансовых активов. Управление инвестиционным портфелем	ПК-4, ПК-13	<i>Тестирование 2</i>
3	Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций.	ПК-4, ПК-13	<i>Тестирование 6</i>
4	Государственное регулирование инвестиционной деятельности (ИД) в РФ	ПК-4, ПК-13	<i>Тестирование 7</i>

3. Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания

Результат обучения по дисциплине	Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания по дисциплине				Процедура оценивания
	2	3	4	5	
	не зачтено	зачтено			
<i>1 (ПК-4)</i> Знать : – основные принципы бюджетного финансирования инвестиций;	Отсутствие знаний или фрагментарные представления об основных принципах бюджетного финансирования инвестиций;	Неполные представления об основных принципах бюджетного финансирования инвестиций;	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об основных принципах бюджетного финансирования инвестиций;	Сформированные систематические представления об основных принципах бюджетного финансирования инвестиций;	<i>Тестирование 1, 2</i>

<p><i>У1 (ПК-4)</i> Уметь: – <i>оценить социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий;</i> – <i>проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;</i></p>	<p>Отсутствие умений или фрагментарные умения оценивать социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий; –проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;</p>	<p>В целом удовлетворительные, но не систематизированные умения оценивать социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий; –проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;</p>	<p>В целом удовлетворительные, но содержащие отдельные пробелы умения оценивать социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий; –проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;</p>	<p>Сформированные умения оценивать социально-экономические результаты инвестиционной деятельности для развития территорий; –проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;</p>	<p><i>Тестирование 1, 3</i></p>
<p><i>В1 (ПК-4)</i> Владеть: – <i>методами реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере;</i></p>	<p>Отсутствие владения или фрагментарные методы реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере;</p>	<p>В целом удовлетворительные, но не систематизированные методы реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере;</p>	<p>В целом удовлетворительные, но содержащие отдельные пробелы владения методами реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере;</p>	<p>Сформированные умения к применению методов реализации основных управленческих функций в инвестиционной сфере;</p>	<p><i>Тестирование 4,6</i></p>
<p><i>З1 (ПК-13)</i> Знать : – <i>критерии оценки инвестиционных проектов;</i></p>	<p>Отсутствие знаний или фрагментарные представления о критериях оценки инвестиционных проектов;</p>	<p>Неполные представления о критериях оценки инвестиционных проектов;</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы о критериях оценки инвестиционных проектов;</p>	<p>Сформированные систематические представления о критериях оценки инвестиционных проектов;</p>	<p><i>Тестирование</i></p>

<p><i>У1 (ПК-13)</i> Уметь: <i>разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</i></p>	<p>Отсутствие умений или фрагментарные умения разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</p>	<p>В целом удовлетворительные, но не систематизированные умения разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</p>	<p>В целом удовлетворительные, но содержащие отдельные пробелы умения разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</p>	<p>Сформированные умения разрабатывать и обосновывать основные параметры проекта; выявлять отклонения от планируемых показателей инвестиционной деятельности и принимать меры, направленные на своевременное получение качественных результатов.</p>	<p><i>Тестирование</i></p>
<p><i>В1 (ПК-13)</i> Владеть: <i>навыками использования современных методов управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</i></p>	<p>Отсутствие владения или фрагментарные владения навыками использования современных методов управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</p>	<p>В целом удовлетворительные, но не систематизированные владения навыками использования современных методов управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</p>	<p>В целом удовлетворительные, но содержащие отдельные пробелы владения навыками использования современных методов управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</p>	<p>Сформированные умения навыками использования современных методов управления проектом способностью участвовать в разработке и реализации проектов в области государственного и муниципального управления</p>	<p><i>Тестирование</i></p>

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Вид текущего контроля: Тестирование

Тест № 1

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 20 минут

- 1. Как рассматривается в макроэкономике (Дж. Кейнс) проблема инвестирования?**
 - А) точки зрения принятия инвестиционных решений на уровне предприятия.
 - Б) с позиций государственной инвестиционной политики, политики доходов и занятости.
 - В) инвестиции в частном секторе реализуются только тогда, когда наряду с ожиданиями повышения сбыта оправдываются ожидания достаточной величины прибыли. Таким образом, прибыль рассматривается как исходный пункт для принятия инвестиционных решений.
 - Г) как долгосрочные вложения капитала в различные сферы экономики, инфраструктуру, социальные программы, охрану окружающей среды как внутри страны, так и за рубежом с целью развития производства, социальной сферы, предпринимательства, увеличения прибыли.

- 2. Что является основным в теории инвестиций с микроэкономических позиций?**
- 3. А) процесс принятия инвестиционных решений на уровне предприятий, предоставление в распоряжение предпринимателей конкретных научно обоснованных методов формирования оптимальной инвестиционной политики.**
 - Б) с позиций государственной инвестиционной политики, политики доходов и занятости.
 - В) инвестиции в частном секторе реализуются только тогда, когда наряду с ожиданиями повышения сбыта оправдываются ожидания достаточной величины прибыли. Таким образом, прибыль рассматривается как исходный пункт для принятия инвестиционных решений.
 - Г) как долгосрочные вложения капитала в различные сферы экономики, инфраструктуру, социальные программы, охрану окружающей среды как внутри страны, так и за рубежом с целью развития производства, социальной сферы, предпринимательства, увеличения прибыли.

- 3. Что такое инвестиции?**
 - А) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.
 - Б) превращение материальных и нематериальных активов в денежные средства.
 - В) деятельность организации, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продаж;

- 4. На какую взаимосвязь обращал особое внимание Дж. Кейнс в своей макроэкономической теории?**
 - А) между инвестициями и государственной поддержкой инвестиционной деятельности
 - Б) между величиной ставки процента, бюджетной и налоговой политикой государства
 - В) между инвестициями и сбережениями
 - Г) между инвестициями и уровнем безработицы

- 5. Кто может являться собственником инвестиционного проекта?**
 - А) это организации и физические лица, внедряющие проект и инвестировавшие в него свои ресурсы, вследствие чего они получают право собственности на часть дохода от проекта, владеют частью активов проекта.
 - Б) инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, а также поставщики, юридические лица (банковские, страховые и посреднические организации, инвестиционные биржи) и другие участники инвестиционного процесса.
 - В) физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государства и международные организации.

- 6. Инвестиции представляют собой вложения ресурсов в сферу производства**

и в непроеизводственную сферу для каких целей? (выберите правильные ответы)

- А) получения доходов на вложенный капитал; Б) мотивации персонала
- В) решения проблем повышения конкурентоспособности;
- Г) роста экономической, экологической и социальной эффективности.
- Д) создания и поддержания макроэкономических условий экономического роста;
- Ж) приобретения ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий.

7. Назовите виды инвестиционных ресурсов. (выберите неправильные ответы)

- А) природных ресурсов Б) финансовых ресурсов;
- В) материальных активов; Г) интеллектуальных активов; Д) человеческого капитала; Е) политического влияния;
- Ж) других нематериальных активов;

8. Как называется обратный процесс высвобождения денежных средств?

- А) дефляция
- Б) диверсификация инвестиций
- В) дезинвестирование Г) экспроприация

9. Перечислите объекты инвестиционной деятельности.

- А) инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, а также поставщики, юридические лица (банковские, страховые и посреднические организации, инвестиционные биржи) и другие участники инвестиционного процесса.
- Б) это организации и физические лица, внедряющие проект и инвестировавшие в него свои ресурсы, вследствие чего они получают право собственности на часть дохода от проекта, владеют частью активов проекта.
- В) физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государства и международные организации
- Г) являются вновь создаваемые и модернизируемые фонды и оборотные средства во всех отраслях и сферах народного хозяйства РФ, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на интеллектуальную собственность.

10. Как называют стратегию размещения инвестиций в различных не зависящих или мало влияющих друг на друга отраслях или в разных независимых проектах, что является эффективным средством снижения рыночного риска и повышения финансовой устойчивости, обеспечения притоков дополнительных доходов.

- А) дефляция
- Б) диверсификация В) дезинвестирование Г) экспроприация
- Д) стагнация

Тест № 2

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 20 минут

1. Кто может выступать субъектами инвестиционной деятельности?

- А) инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, а также поставщики, юридические лица (банковские, страховые и посреднические организации, инвестиционные биржи) и другие участники инвестиционного процесса.
- Б) это организации и физические лица, внедряющие проект и инвестировавшие в него свои ресурсы, вследствие чего они получают право собственности на часть дохода от проекта, владеют частью активов проекта.
- В) физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государства и международные организации
- Г) являются вновь создаваемые и модернизируемые фонды и оборотные средства во всех отраслях и сферах народного хозяйства РФ, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на

интеллектуальную собственность.

2 . На какие относительно самостоятельные сегменты распадается рынок инвестиций? (найдите неправильные ответы)

- А) рынок капитальных вложений в воспроизводство основных фондов; Б) рынок недвижимости;
- В) рынок государственных учреждений; Г) рынок ценных бумаг;
- Д) рынок интеллектуальных прав и собственности; Е) рынок промежуточных продавцов;
- Ж) рынок инвестиционных проектов;
- З) рынок товаров промышленного назначения.

3 . Какие функции выполняют инвестиции на макроуровне ? (найдите неправильные ответы)

- А) расширения и развития производства;
- Б) сокращения издержек и модернизации производства;
- В) недопущения чрезмерного морального и физического износа основных фондов; Г) повышения технического уровня производства;
- Д) повышения качества и обеспечения конкурентоспособности продукции конкретного предприятия;
- Е) создания и поддержания макроэкономических условий экономического роста;
- Ж) приобретения ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий.
- З) ускорения научно-технического прогресса, улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции;
- И) гражданского строительства, развития здравоохранения, культуры, высшей и средней школы, а также решения других социальных проблем;
- К) смягчения или решения проблемы безработицы;
- Л) обеспечения обороноспособности государства и решения многих других проблем.

4 . Какие функции выполняют инвестиции на микроуровне? (найдите неправильные ответы)

- А) расширения и развития производства;
- Б) сокращения издержек и модернизации производства;
- В) недопущения чрезмерного морального и физического износа основных фондов; Г) повышения технического уровня производства;
- Д) повышения качества и обеспечения конкурентоспособности продукции конкретного предприятия;
- Е) создания и поддержания макроэкономических условий экономического роста;
- Ж) приобретения ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий.
- З) ускорения научно-технического прогресса, улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции;
- И) гражданского строительства, развития здравоохранения, культуры, высшей и средней школы, а также решения других социальных проблем;
- К) смягчения или решения проблемы безработицы;
- Л) обеспечения обороноспособности государства и решения многих других проблем.

5 . Какие бывают инвестиции по характеру участия в управлении инвестиционным порт- фелем?

- А) пассивные Б) финансовые В) непрямые Г) реальные Д) прямые
- Е) активные
- Ж) долгосрочные З) краткосрочные

6 . Какие бывают инвестиции по характеру активов?

- А) пассивные Б) финансовые В) непрямые Г) реальные Д) прямые
- Е) активные

7 . Какие бывают инвестиции по периоду инвестирования?

- А) пассивные
- Б) финансовые
- В) не прямые
- Г) реальные
- Д) прямые
- Е) активные
- Ж) долгосрочны
- З) краткосрочные

8 . Какие бывают инвестиции по формам собственности инвесторов?

- А) частные
- Б) иностранные
- В) финансовые
- Г) реальные
- Д) совместные
- Е) государственные
- Ж) активные
- З) пассивные

9 . За счет каких средств может осуществляться инвестиционная деятельность в соответствии с законом? (найдите неправильные ответы)

- А) собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов инвестора (прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления и сбережения граждан и юридических лиц, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий, стихийных бедствий, и др.);
- Б) заемных финансовых средств инвесторов (банковские и бюджетные кредиты, облигационные займы и другие средства);
- В) организации и физические лица, внедряющие проект и инвестировавшие в него свои ресурсы,
- Г) привлеченных финансовых средств инвестора (средства, получаемые от продажи акций, паевые и иные взносы членов трудовых коллективов, граждан, юридических лиц);
- Д) денежных средств, централизуемых объединениями (союзами) предприятий в установленном порядке;
- Е) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности
- Ж) инвестиционных ассигнований из государственных бюджетов, местных бюджетов и соответствующих внебюджетных фондов;
- З) иностранных инвестиций.

10. Какая форма государственной поддержки инвестиций признается самой эффективной в условиях рыночной экономики?

- А) бюджетное финансирование
- Б) инвестиционный налоговый кредит
- В) государственные гарантии по реализации инвестиционных проектов.
- Г) целевой характер использования бюджетных ресурсов;
- Д) предоставление бюджетных средств стройкам и подрядным организациям в меру выполнения плана и с учетом использования ранее выделенных ассигнований
- Е) получение максимального экономического и социального эффекта при минимуме затрат;

Тест № 3

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 20 минут

1 . На какие группы можно разделить все возможные инвестиции?

- А) частные
- Б) финансовые
- В) иностранные
- Д) совместные
- Г) реальные

- Е) государственные
- Ж) активные
- З) пассивные

2 . Как принято подразделять все источники финансирования?

- А) внутренние
- Б) заёмные
- В) централизованные
- Г) финансовые
- Д) децентрализованные
- Е) реальные
- Ж) активные

3. Какие фонды формируются из прибыли, которая остается в распоряжении организации?

- А) фонд накопления Б) фонд оплаты труда
- В) фонд будущих поколений Г) целевые фонды
- Д) специальные фонды
- Е) фонд материальных активов

4. Какого важного правила должны придерживаться на предприятии при распределении прибыли?

- А) прибыль должна способствовать реализации тактических задач предприятия
- Б) прибыль должна способствовать реализации оперативных планов предприятия
- В) прибыль должна способствовать реализации социальных программ организации
- Г) прибыль должна способствовать реализации маркетинговых мероприятий
- Д) прибыль должна способствовать реализации перспективного плана развития предприятия.

5. Перечислите принципы бюджетного финансирования.

- А) бюджетное финансирование
- Б) инвестиционный налоговый кредит
- В) государственные гарантии по реализации инвестиционных проектов. Г) целевой характер использования бюджетных ресурсов;
- Д) предоставление бюджетных средств стройкам и подрядным организациям в меру выполнения плана и с учетом использования ранее выделенных ассигнований
- Е) получение максимального экономического и социального эффекта при минимуме затрат;

6. Что представляет собой амортизация основных средств, как экономическая категория? (найдите правильные ответы)

- А) элемент затрат, включаемый в издержки производства и обращения; Б) элемент затрат, не включаемый в издержки производства и обращения; В) накапливаемый финансовый источник средств, предназначенный для воспроизводства основных фондов (капитальных вложений);
- Г) накапливаемый финансовый источник средств, предназначенный для увеличения массы прибыли;

7. Что понимается под инвестиционным налоговым кредитом, в соответствии со ст. 66 Налогового кодекса РФ (НК РФ)?

- А) особая форма кредита банка, в основе которой лежит приобретение банком права на взыскание долга клиенту, что снимает ответственность заемщика перед поставщиками.
- Б) ведение текущего счета организации (клиентов банка) с оплатой банком расчетных документов и зачислением выручки. Суммы, в пределах которых банк оплачивает обязательства своего заказчика, оговариваются в кредитном договоре.
- В) предоставление кредита на срок и последующее его погашение.

Г) такое изменение срока уплаты налога, при котором организации при наличии оснований, предусмотренных Кодексом, предоставляется возможность в течение определенного срока и в определенных пределах уменьшать свои платежи по налогу с последующей поэтапной уплатой сумм кредита и начисленных процентов.

8. Назовите основные собственные источники финансирования инвестиций.

- А) чистая прибыль
- Б) бухгалтерская прибыль
- В) амортизационные отчисления. Г) фонд оплаты труда

9. Для какой части основных фондов используется ускоренная амортизация и какие льготы для предприятий предполагает?

А) Ускоренная амортизация используется для наиболее пассивной части основных фондов в результате целенаправленной финансовой политики государства, устанавливающей льготы для предприятий в виде своеобразного налогового кредита, возмещаемого в определенные сроки, без отражения в финансовой отчетности суммы отложенного налога на прибыль.

Б) Ускоренная амортизация используется для наиболее активной части основных фондов (станков, машин, оборудования) в результате целенаправленной финансовой политики государства, устанавливающей льготы для предприятий в виде своеобразного налогового кредита, возмещаемого в определенные сроки, с отражением в финансовой отчетности суммы отложенного налога на прибыль.

В) Ускоренная амортизация используется для части оборотных активов в результате целенаправленной финансовой политики государства, устанавливающей льготы для предприятий в виде своеобразного налогового кредита, возмещаемого в определенные сроки, с отражением в финансовой отчетности суммы отложенного налога на прибыль.

10. В чём состоит основная роль финансовых рынков?

А) выделение краткосрочных средств для пополнения оборотных средств клиентов.

Б) трансформировать сбережения в производственные инвестиции. Без финансовых рынков предприятия должны были бы находиться полностью на самофинансировании, что резко ограничило бы возможности их развития.

В) трансформировать сбережения в потребительские кредиты.

Г) кредитование торгово-закупочных и посреднических операций, уровень доходности которых превышает банковские процентные ставки.

Тест № 4

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 15 минут

1. На что используется фонд накопления? (найдите неправильные ответы)

А) на государственную поддержку социально значимых инвестиционных проектов.

Б) на приобретение и строительство основных средств производственного и непроизводственного назначения,

В) уплату процентов за пользование банковским кредитом сверх ставок, установленных законодательством,

Г) на то, что бы накопить достаточные амортизационные отчисления, а затем их использовать для реконструкции и технического перевооружения производства, т. е. у предприятия появляются большие инвестиционные возможности.

Д) финансирование НИОКР,

Е) расходы по уплате штрафных санкций, частично на подготовку и переподготовку кадров.

2. В чём сущность инвестиционного процесса на микроэкономическом уровне?

А) в постановке грамотной работы с инвестициями, направленной на получение прибыли и расцвета компании

Б) это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них).

В) множество инвестиционных решений, принимаемых отдельными предприятиями.

Г) положительные желаемые конечные результаты, которых требуется достичь в процессе управления инвестициями компании в виде ряда промежуточных или конечных результатов ее деятельности.

3. В чём заключается сущность инвестиционного менеджмента?

А) в постановке грамотной работы с инвестициями, направленной на получение прибыли и расцвета компании

Б) это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них).

В) множество инвестиционных решений, принимаемых отдельными предприятиями.

Г) положительные желаемые конечные результаты, которых требуется достичь в процессе управления инвестициями компании в виде ряда промежуточных или конечных результатов ее деятельности.

4. Что позволяет применение ускоренных способов начисления амортизации? (найдите правильные ответы)

А) снизить издержки производства на единицу выпускаемой продукции, что приводит к увеличению прибыли, повышению эффективности производства.

Б) за более короткий срок накопить достаточные амортизационные отчисления, а затем их использовать для реконструкции и технического перевооружения производства,

В) страхование инвестиций от некоммерческих рисков.

Г) себестоимость продукции в первые годы эксплуатации актива увеличивается на величину дополнительной амортизации, а прибыль снизится на эту же величину, а следовательно, предприятие меньше заплатит налога на прибыль.

5. Как называют абсолютную величину дохода от предоставления денег в долг в любой его форме: выдача ссуды, продажа товара в кредит, помещение денег на депозитный счет, учет векселя, покупка сберегательного сертификата или облигации и т. д.

А) процентная ставка

Б) наращенная сумма

В) дисконт

Г) процентными деньгами или процентами (interest)?

Д) эффективность

6. Как называется процедура увеличения первоначальной суммы денежных средств?

А) наращение

Б) дисконтирование В) учёт векселей Г) инфляция

Д) стагнация

7. Выберите формы в которых предоставляются инвестиционные банковские кредиты?

А) срочный кредит

Б) контокоррентный кредит В) учетный кредит

Г) потребительский кредит Д) ипотечный кредит

8. Если для начисления процентов применяют постоянную базу начисления, то такая процентная ставка называется?

А) периодической Б) сложной

В) простой

Г) ставкой рефинансирования Д) номинальной

10. Как называется форма залога, в силу которого кредитор (залогодержатель) имеет возможность взыскать с должника (залогодателя) стоимость недвижимого имущества в случае неисполнения им своего обязательства. Слово «ипотека» может употребляться и в другом смысле, означая кредит, полученный под залог недвижимости (ипотечное кредитование).

А) фортфейтинг Б) ипотека

В) контокоррентный кредит Г) учетный кредит

Тест № 5

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 10 минут

1. Как называется величина $(1 + ni)$?

- А) коэффициент (множитель) наращивания простых процентов
- Б) сложная ставка
- В) коэффициент (множитель) наращивания сложных процентов
- Г) эффективная ставка
- Д) коэффициент дисконтирования

2. Что такое инвестиционный процесс?

- А) расширение производственных мощностей способствующее увеличению потенциала предприятия, объема выпуска существующей продукции
- Б) техническое перевооружение и реконструкция предприятия с целью перехода к новым технологиям, замены действующего парка оборудования более совершенным
- В) покупка контрольного пакета акций какой-либо компании
- Г) процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций с целью получения управляемого инвестиционного дохода.

3. Как называется процесс нахождения первоначальной суммы, исходя из известной величины наращенной суммы?

- А) наращивание
- Б) дисконтирование
- В) учёт векселей
- Г) инфляция
- Д) стагнация

4. В чём сущность инвестиционного процесса на макроуровне?

- А) в постановке грамотной работы с инвестициями, направленной на получение прибыли и расцвета компании
- Б) это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них).
- В) множество инвестиционных решений, принимаемых отдельными предприятиями.
- Г) положительные желаемые конечные результаты, которых требуется достичь в процессе управления инвестициями компании в виде ряда промежуточных или конечных результатов ее деятельности.

5. Как называется разница между стоимостью векселя и суммой, которую банк выдаст по этому векселю?

- А) процентная ставка
- Б) наращенная сумма
- В) дисконт
- Г) процентными деньгами или процентами (interest)?
- Д) эффективность

6. Что такое инвестиционный менеджмент?

- А) в постановке грамотной работы с инвестициями, направленной на получение прибыли и расцвета компании
- Б) это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них).
- В) множество инвестиционных решений, принимаемых отдельными предприятиями.
- Г) положительные желаемые конечные результаты, которых требуется достичь в процессе управления инвестициями компании в виде ряда промежуточных или конечных результатов ее деятельности.
- Д) система научно-практических знаний, связанная с проблемами инвестиций и инвестиционной политики

7. Что принято считать основной целью инвестиционного менеджмента?

- А) в постановке грамотной работы с инвестициями, направленной на получение прибыли и расцвета компании
- Б) это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные

средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них).
В) множество инвестиционных решений, принимаемых отдельными предприятиями.
Г) положительные желаемые конечные результаты, которых требуется достичь в процессе управления инвестициями компании в виде ряда промежуточных или конечных результатов ее деятельности.

Тест № 6

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 15 минут

1 . Как классифицируются ставки по обеспечению начисления определённой годовой суммы процента?

- А) периодической Б) сложной
- В) простой
- Г) ставкой рефинансирования Д) номинальной
- Е) эффективной

2 . Что понимается под процентной ставкой?

- А) процедура увеличения первоначальной суммы денежных средств
 - Б) относительная величина дохода за фиксированный отрезок времени — отношение дохода (процентных денег) к сумме долга:
 - В) абсолютная величину дохода от предоставления денег в долг в любой его форме
 - Г) процесс нахождения первоначальной суммы, исходя из известной величины наращенной суммы
 - Д) Разница между стоимостью векселя и суммой, которую банк выдаст по этому векселю
 - Е) ставка, по которой ЦБ выдает кредит коммерческим банкам.. Во многих случаях проценты начисляются несколько раз в году, годовая ставка должна быть соответствующим образом преобразована. Как называется такая ставка?
- А) периодической Б) сложной
 - В) простой
 - Г) ставкой рефинансирования Д) номинальной

3 . Как называют временной интервал, к которому приурочена процентная ставка?

- А) сроком начисления Б) сроком платежа В) временем выплат Г) сроком кредита;
- Д) периодом начисления

8. Как называется величина $(1 + i)^n$?

- А) коэффициент (множитель) наращения простых процентов Б) сложная ставка
- В) коэффициент (множитель) наращения сложных процентов Г) эффективная ставка
- Д) коэффициент дисконтирования

9. Если темп инфляции равен 20%, то во сколько раз выросли цены?

- А) нет правильного ответа Б) 0,8
- В) 1,2
- Г) 0,2
- Д) 1,8

10. Если выбран принцип расчетов процентных денег от настоящего к будущему, то какая ставка используется?

- А) наращение
- Б) дисконтирование В) учёт векселей Г) инфляция
- Д) стагнация

Тестирование 7

Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 10 минут

1 . Как называется ставка, по которой ЦБ выдает кредит коммерческим банкам?

- А) переменной
- Б) сложной
- В) простой
- Г) ставкой рефинансирования
- Д) номинальной

10. Для того, чтобы избежать инфляционного обесценивания денег, ставку увеличивают на величину инфляционной премии, как называется итоговая величина?

- А) договорная ставка Б) дисконтная ставка В) номинальная ставка Г) брутто-ставка
- Д) ставка компенсации

11. Какие основные методы учёта рисков вы знаете?

- А) платёжная матрица
- Б) при помощи экспертных оценок В) дерево решений
- Г) при помощи расчёта параметров конверсии
- Д) при помощи увеличения премии за риск

12. Какие операции называют конверсионными? А) замена одних финансовых

- обязательств другими Б) объединение нескольких платежей в один
- В) разбиение одного платежа на несколько
- Г) подразумевающие определение эквивалентности платежей

13. Как называется риск нарушения сроков работы, низкого качества, несоблюдения проектно-сметной документации, превышения размеров сметно-финансового бюджета инвестиционного проекта?

- А) риск реального инвестирования Б) риск финансового инвестирования В) управленческий риск
- Г) организационный риск
- В) предпринимательский риск

14. Как называется процесс объединения нескольких платежей в один?

- А) консолидация Б) конверсия
- В) эквивалентность Г) суммирование

15. Как называется разность между всеми поступлениями денежных средств в процессе реализации проекта и всеми видами их расходования.

- А) чистый приведённый доход Б) чистый денежный поток
- В) показатель периода окупаемости Г) чистая прибыль

Критерии и шкала оценивания выполнения тестовых заданий

Для перевода баллов в оценку применяется универсальная шкала оценки образовательных достижений.

Если обучающийся набирает

- от 90 до 100% от максимально возможной суммы баллов - выставляется оценка «отлично»;
- от 80 до 89% - оценка «хорошо»,
- от 60 до 79% - оценка «удовлетворительно»,
- менее 60% - оценка «неудовлетворительно».

Вид текущего контроля: Устный опрос

Вопросы для обсуждения на занятиях семинарского типа

Тема :Инвестиционный менеджмент финансовых активов.

Управление инвестиционным портфелем – 2ч.

1. Управления инвестированием в ценные бумаги, анализ инвестиционных качеств ценных бумаг
2. Управления инвестиционным процессом на фондовом рынке
3. Разработка инвестиционной политики
4. Виды, доходность и риск инвестиционного портфеля
5. Формирование и методы управления портфелем.
6. Оптимизация инвестиционного портфеля.

Тема : Инвестиционный менеджмент в области реальных инвестиций-2ч.

1. Содержание, цели и задачи инвестиционного менеджмента в области реальных инвестиций
2. Сущность и классификация инвестиционных проектов
3. Цели, участники, жизненный цикл проекта
4. Разработка инвестиционного проекта
5. Управление инвестиционным проектом

Тема : Оценка эффективности инвестиционного проекта-2ч.

1. Понятие и виды эффективности инвестиционного проекта
2. Бюджетно-целевые программы как инструмент формирования и реализации инвестиционного проекта
3. Оценка эффективности государственного (муниципального) инвестиционного проекта
4. Методы оценки эффективности коммерческого инвестиционного проекта
5. Оценка эффективности инвестиционного проекта на водном транспорте

Тема : Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ-2ч.

1. Понятие, формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
2. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности в РФ
3. Условия развития и способы стимулирования инвестиционной деятельности в РФ
4. Особенности бюджетного финансирования инвестиционной деятельности в РФ
5. Перспективы развитие государственно-частного партнерства в РФ

Шкала оценивания	Показатели
отлично	– обучающийся полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий; – обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; – излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка

хорошо	– обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «5», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого
удовлетворительно	<p>обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:</p> <ul style="list-style-type: none"> – излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; – не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; – излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого
не удовлетворительно	обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Вид промежуточной аттестации: зачет (устный)

Перечень вопросов к зачету:

1. Что такое инвестиционный менеджмент и каковы его задачи?
2. Что представляет собой инвестиционная деятельность?
3. Кто является субъектом инвестиционной деятельности?
4. Каковы цели инвестиционного менеджмента в области капитальных вложений?
5. Каковы макроэкономические предпосылки развития инвестиционного процесса?
6. Что составляет содержание инвестиционного климата?
7. Что такое инвестиции, и какие существуют виды инвестиций?
8. Охарактеризуйте источники финансирования инвестиционных проектов.
9. Назовите формы финансирования инвестиционных проектов.
10. Перечислите методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Что такое дисконтирование, и почему оно применяется в инвестировании в реальный сектор?
12. Как определяется ставка дисконтирования?
13. Каким образом определяют приведенную стоимость инвестиционного проекта?
14. В чем состоит значение чистой приведенной стоимости (NPV)?
15. Чем отличается простой от дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта?
16. Для каких целей требуется определить внутреннюю норму доходности (IRR)?
17. В чем заключается особенность использования такого показателя, как индекс рентабельности (PI)?
18. Каким образом измеряют денежные потоки?
19. Для чего необходимо вычислять сальдо накопленных реальных денег?
20. Каковы критерии отбора инвестиционных проектов?
21. Как определяют оптимальный период инвестирования в реальные активы?
22. Какова структура бизнес-плана инвестиционного проекта?
23. Назовите методы управления инвестиционным проектом.
24. Как определяется риск инвестиций и каковы меры его снижения?
25. Чем отличаются портфельные инвестиции от реальных инвестиций?
26. Кто является субъектом и объектом портфельных инвестиций?
27. Как измеряется доходность и риск ценной бумаги?
28. Назовите способы определения ожидаемой доходности ценной бумаги.
29. Укажите меры снижения риска портфельных инвестиций.
30. В чем состоит задача инвестиционной стратегии в области портфельных инвестиций?
31. Назовите этапы портфельного инвестирования.
32. Что представляет собой инвестиционный портфель и каковы его цели?
33. Какими характеристиками должен обладать инвестиционный портфель?
34. Назовите критерии классификаций инвестиционных портфелей.
35. Каковы принципы формирования инвестиционного портфеля?
36. Как определяется ожидаемая доходность инвестиционного портфеля?
37. В чем заключается специфика нахождения риска инвестиционного портфеля?
38. Что такое диверсификация инвестиционного портфеля и для чего она используется?
39. Назовите способы управления инвестиционным портфелем.
40. Что такое эффективный и оптимальный портфель?
41. Назовите методы оптимизации инвестиционного портфеля.

42. В чем заключается метод оптимизации инвестиционного портфеля по Г. Марковицу?
43. Укажите основные принципы формирования портфеля из облигаций.
44. Назовите принципы формирования портфеля из облигаций.
45. Что такое дюрация и для чего она используется?
46. В чем заключается суть иммунизации инвестиционного портфеля из облигаций?
47. Назовите стратегии инвесторов при формировании портфелей из опционов.
48. Назовите особенности фьючерсных портфелей.
49. В чем состоит особенность портфельного инвестирования банка?

Критерии оценивания:

- полнота и правильность ответа;
- степень осознанности, понимания изученного

Показатели и шкала оценивания:

Шкала оценивания	Показатели
5 зачтено	<ul style="list-style-type: none"> – обучающийся полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий; – обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; – излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка
4 зачтено	обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «5», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого
3 зачтено	<ul style="list-style-type: none"> – обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но: – излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; – не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; – излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого
2 не зачтено	– обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал