

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
**Муромский институт (филиал)**  
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего  
образования  
**«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(МИ ВлГУ)**

**Кафедра Менеджмента**

«УТВЕРЖДАЮ»  
Заместитель директора по УР  
Д.Е. Андрианов  
23.05.2023

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

*Инвестиции и управление инвестиционным портфелем*

**Направление подготовки** 38.04.01 Экономика

**Профиль подготовки** Экономика фирмы

| Се-<br>местр | Трудо-<br>ём-<br>кость,<br>час./зач.<br>ед. | Лек-<br>ции,<br>час. | Прак-<br>тиче-<br>ские<br>заня-<br>тия,<br>час. | Лабора-<br>торные<br>работы,<br>час. | Кон-<br>сульт-<br>ация,<br>час. | Кон-<br>троль,<br>час. | Всего<br>(кон-<br>такт-<br>ная<br>работа),<br>час. | СРС,<br>час. | Форма<br>проме-<br>жуточ-<br>ного<br>контр.<br>(экз.,<br>зач.,<br>зач. с<br>оц.) |
|--------------|---|----------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|--|--------------|--|
| 2            | 144 / 4                                     | 16                   | 32  | 0                                    | 3.6                             | 0.35                   | 51.95  | 65.4         | Экз.<br>(26.65)  |
| Итого        | 144 / 4                                     | 16                   | 32  | 0                                    | 3.6                             | 0.35                   | 51.95  | 65.4         | 26.65  |

Муром, 2023 г.

### 1. Цель освоения дисциплины

Цель дисциплины «Инвестиции и управление инвестиционным портфелем» – изучение студентами теоретических основ инвестирования и портфельного инвестирования для принятия в дальнейшем обоснованных управленческих решений в этой сфере.

Задачи дисциплины:

- Дать теоретические и методические основы инвестирования;
- Помочь студентам овладеть методикой процесса инвестирования;
- Научить самостоятельно и творчески использовать теоретические знания на практике;
- Подготовить студентов к принятию грамотных и обоснованных управленческих инвестиционных решений.

### 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Базовые дисциплины: «Микроэкономика (продвинутый уровень)», «Макроэкономика (продвинутый уровень)».

Базирующиеся дисциплины: «Управление стоимостью компании», «Управление бизнес-процессами и оценка их эффективности».

### 3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

| Формируемые компетенции<br>(код, содержание компетенции)                   | Индикаторы   | Планируемые результаты<br>обучения по дисциплине, в<br>соответствии с индикатором<br>достижения компетенции  | Наименование оценочного<br>средства       |
|--|--|--|---|
| ПК-2 Способен управлять<br>реализацией инвестиционного<br>проекта          | ПК-2.1 Управляет<br>эффективностью<br>инвестиционного проекта    | знать теоретические аспекты<br>управления эффективностью<br>инвестиционного проекта<br>(ПК-2.1);<br>уметь управлять<br>эффективностью<br>инвестиционного проекта<br>(ПК-2.1);<br>владеть способностью<br>управления эффективностью<br>инвестиционного проекта<br>(ПК-2.1); | тест, задачи, вопросы к устному<br>опросу |
|  | ПК-2.2 Управляет<br>инвестиционным портфелем<br>предприятия      | знать основы управления<br>инвестиционным портфелем<br>предприятия (ПК-2.2).<br>уметь управлять<br>инвестиционным портфелем<br>предприятия (ПК-2.2).<br>владеть способностью<br>управления инвестиционным<br>портфелем предприятия<br>(ПК-2.2).                            |   |
| УК-2 Способен управлять<br>проектом на всех этапах его<br>жизненного цикла | УК-2.1 Применяет основные<br>инструменты планирования<br>проекта | уметь применять основные<br>инструменты планирования<br>проекта (УК-2.1);<br>владеть способностью<br>применять основные<br>инструменты планирования<br>проекта (УК-2.1);   | тест, задачи, вопросы к устному<br>опросу |

#### 4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

##### 4.1. Форма обучения: Очная

Уровень базового образования: высшее.

Срок обучения 2 г.

##### 4.1.1. Структура дисциплины

| № п/п            | Раздел (тема) дисциплины  | Семестр | Контактная работа обучающихся с педагогическим работником |                      |                     |                    |         |              |          | Самостоятельная работа | Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|------------------|---|---------|---|----------------------|---------------------|--------------------|---------|--------------|----------|------------------------|---|
|                  |   |         | Лекции  | Практические занятия | Лабораторные работы | Контрольные работы | КП / КР | Консультация | Контроль |                        |   |
| 1                | Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.                     | 2       | 2   | 6                    |                     |                    |         |              |          | 44                     | тест, задачи, вопросы к устному опросу  |
| 2                | Инвестиционный процесс в условиях рынка.                              | 2       | 2   | 6                    |                     |                    |         |              |          | 18                     | тест, задачи, вопросы к устному опросу  |
| 3                | Экономическая оценка инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. | 2       | 12  | 20                   |                     |                    |         |              |          | 3.4                    | тест, задачи, вопросы к устному опросу  |
| Всего за семестр |   | 144     | 16  | 32                   |                     |                    |         | 3.6          | 0.35     | 65.4                   | Экз. (26.65)  |
| Итого            |   | 144     | 16  | 32                   |                     |                    |         | 3.6          | 0.35     | 65.4                   | 26.65   |

##### 4.1.2. Содержание дисциплины

###### 4.1.2.1. Перечень лекций

###### Семестр 2

*Раздел 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.*

###### Лекция 1

Понятие инвестиций. Сущность инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций. (2 ч.)

*Раздел 2. Инвестиционный процесс в условиях рынка.*

###### Лекция 2

Инвестиционный процесс в условиях рынка. (2 ч.)

*Раздел 3. Экономическая оценка инвестиций. Управление инвестиционным портфелем.*

###### Лекция 3

Финансовое обеспечение инвестиционного процесса. (2 ч.)

###### Лекция 4

Управление реальными инвестициями. (2 ч.)

###### Лекция 5

Оценка эффективности инвестиций. (2 ч.)

###### Лекция 6

Оценка инвестиционных рисков и пути их снижения. (2 ч.)

###### Лекция 7

Управление финансовыми инвестициями. (2 ч.)

###### Лекция 8

Формирование и управление инвестиционным портфелем. (2 ч.)

#### **4.1.2.2. Перечень практических занятий**

##### **Семестр 2**

*Раздел 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.*

##### **Практическое занятие 1**

Сущность инвестиций. Виды инвестиций. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 2**

Инвестиционная политика. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 3**

Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений. (2 ч.)

*Раздел 2. Инвестиционный процесс в условиях рынка.*

##### **Практическое занятие 4**

Источники финансирования инвестиций. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 5**

Собственные инвестиционные ресурсы предприятия. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 6**

Инвестиционный процесс в условиях рынка. Инвестиционная привлекательность предприятия. (2 ч.)

*Раздел 3. Экономическая оценка инвестиций. Управление инвестиционным портфелем.*

##### **Практическое занятие 7**

Определение стоимости инвестиционных ресурсов. Дисконтирование денежных средств. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 8**

Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов предприятия. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 9**

Оценка инвестиционных рисков. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 10**

Инвестиционное проектирование. Инвестиционный проект. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 11**

Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании проектов. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 12**

Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 13**

Оценка эффективности финансовых инструментов. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 14**

Инвестиционный портфель и его виды. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 15**

Формирование инвестиционного портфеля. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 16**

Оптимизация инвестиционного портфеля. (2 ч.)

#### **4.1.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

#### **4.1.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Участники инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционная политика государства на современном этапе.
3. Инвестиционный климат в стране.
4. Рейтинги стран по инвестиционной привлекательности.
5. Инвестиционный климат в регионе.
6. Рейтинги регионов по инвестиционной привлекательности.
7. Рейтинги предприятий по инвестиционной привлекательности.
8. Иностранные инвестиции: статистика, динамика, проблемы.

9. Иностранные инвестиции в России: статистика, динамика, проблемы.
10. Проблемы иностранных инвестиций в России.
11. Инновационная деятельность и виды инноваций.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
13. Бизнес-планирование проектов.
14. Формирование портфеля ценных бумаг.
15. Рынок акций в России.
16. Рынок государственных ценных бумаг в России.
17. Рынок корпоративных облигаций в России.
18. Финансовые пирамиды.
19. Паевые инвестиционные фонды в России.
20. Методы управления портфелями ценных бумаг.

#### **4.1.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

Не планируется.

#### **4.1.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

Не планируется.

**4.2. Форма обучения: Заочная**  
 Уровень базового образования: высшее.  
 Срок обучения 2 г. 6 мес.

| Се-<br>местр | Трудо-<br>ём-<br>кость,<br>час./зач.<br>ед. | Лек-<br>ции,<br>час. | Прак-<br>тиче-<br>ские<br>зая-<br>тия,<br>час. | Лабора-<br>торные<br>работы,<br>час. | Кон-<br>сульта-<br>ция,<br>час. | Кон-<br>троль,<br>час. | Всего<br>(кон-<br>такт-<br>ная<br>работа),<br>час. | СРС,<br>час. | Форма<br>проме-<br>жуточ-<br>ного<br>контр.<br>(экз.,<br>зач.,<br>зач. с<br>оц.) |
|--------------|---|----------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|--|--------------|--|
| 6            | 144 / 4                                     | 12                   | 14   | 0                                    | 6                               | 0.6                    | 32.6   | 102.75       | Экз.<br>(8.65)   |
| Итого        | 144 / 4                                     | 12                   | 14   | 0                                    | 6                               | 0.6                    | 32.6   | 102.75       | 8.65   |

**4.2.1. Структура дисциплины**

| №<br>п/п         | Раздел (тема) дисциплины  | Семестр | Контактная работа обучающихся с педагогическим работником |                      |                     |                    |         |              |          | Самостоятельная работа | Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|------------------|---|---------|---|----------------------|---------------------|--------------------|---------|--------------|----------|------------------------|---|
|                  |   |         | Лекции  | Практические занятия | Лабораторные работы | Контрольные работы | КП / КР | Консультация | Контроль |                        |   |
| 1                | Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.                     | 6       | 2   | 2                    |                     |                    |         |              |          | 61                     | тест, задачи, вопросы к устному опросу  |
| 2                | Инвестиционный процесс в условиях рынка.                              | 6       | 2   | 2                    |                     |                    |         |              |          | 40                     | тест, задачи, вопросы к устному опросу  |
| 3                | Экономическая оценка инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. | 6       | 8   | 10                   |                     |                    |         |              |          | 1.75                   | тест, задачи, вопросы к устному опросу  |
| Всего за семестр |   | 144     | 12  | 14                   |                     | 1                  |         | 6            | 0.6      | 102.75                 | Экз. (8.65)   |
| Итого            |   | 144     | 12  | 14                   |                     | 1                  |         | 6            | 0.6      | 102.75                 | 8.65  |

**4.2.2. Содержание дисциплины**

**4.2.2.1. Перечень лекций**

**Семестр 6**

*Раздел 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.*

**Лекция 1**

Сущность и классификация инвестиций. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный рынок. (2 ч.)

*Раздел 2. Инвестиционный процесс в условиях рынка.*

**Лекция 2**

Инвестиционный процесс в условиях рынка. (2 ч.)

*Раздел 3. Экономическая оценка инвестиций. Управление инвестиционным портфелем.*

**Лекция 3**

Управление реальными инвестициями (2 ч.)

**Лекция 4**

Оценка эффективности инвестиций (2 ч.)

**Лекция 5**

Управление финансовыми инвестициями (2 ч.)  
**Лекция 6**  
Формирование и управление инвестиционным портфелем (2 ч.)

#### **4.2.2.2. Перечень практических занятий**

##### **Семестр 6**

*Раздел 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.*

##### **Практическое занятие 1**

Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. (2 ч.)

*Раздел 2. Инвестиционный процесс в условиях рынка.*

##### **Практическое занятие 2**

Инвестиционный процесс в условиях рынка. (2 ч.)

*Раздел 3. Экономическая оценка инвестиций. Управление инвестиционным портфелем.*

##### **Практическое занятие 3**

Финансовые потоки. Дисконтирование денежных поступлений (2 ч.)

##### **Практическое занятие 4**

Анализ эффективности реальных инвестиций без учета дисконтирования (2 ч.)

##### **Практическое занятие 5**

Анализ эффективности реальных инвестиций с учетом дисконтирования (2 ч.)

##### **Практическое занятие 6**

Управление финансовыми инвестициями. (2 ч.)

##### **Практическое занятие 7**

Управление инвестиционным портфелем. (2 ч.)

#### **4.2.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

#### **4.2.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Участники инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционная политика государства на современном этапе.
3. Инвестиционный климат в стране.
4. Рейтинги стран по инвестиционной привлекательности.
5. Инвестиционный климат в регионе.
6. Рейтинги регионов по инвестиционной привлекательности.
7. Рейтинги предприятий по инвестиционной привлекательности.
8. Иностранные инвестиции: статистика, динамика, проблемы.
9. Иностранные инвестиции в России: статистика, динамика, проблемы.
10. Проблемы иностранных инвестиций в России.
11. Инновационная деятельность и виды инноваций.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
13. Бизнес-планирование проектов.
14. Формирование портфеля ценных бумаг.
15. Рынок акций в России.
16. Рынок государственных ценных бумаг в России.
17. Рынок корпоративных облигаций в России.
18. Финансовые пирамиды.
19. Паевые инвестиционные фонды в России.
20. Методы управления портфелями ценных бумаг.

#### **4.2.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

1. Участники инвестиционной деятельности
2. Инвестиционная политика государства на современном этапе.
3. Инвестиционный климат в стране.

4. Рейтинги стран по инвестиционной привлекательности.
5. Инвестиционный климат в регионе.
6. Рейтинги регионов по инвестиционной привлекательности
7. Рейтинги предприятий по инвестиционной привлекательности
8. Иностранные инвестиции: статистика, динамика, проблемы
9. Иностранные инвестиции в России: статистика, динамика, проблемы
10. Проблемы иностранных инвестиций в России
11. Инновационная деятельность и виды инноваций.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
13. Бизнес-планирование проектов.
14. Формирование портфеля ценных бумаг.
15. Рынок акций в России.
16. Рынок государственных ценных бумаг в России
17. Рынок корпоративных облигаций в России.
18. Финансовые пирамиды.
19. Паевые инвестиционные фонды в России
20. Методы управления портфелями ценных бумаг.

#### **4.2.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

Не планируется.



## **5. Образовательные технологии**

В процессе изучения дисциплины применяется контактная технология преподавания (за исключением самостоятельно изучаемых студентами вопросов). При проведении практических работ применяется имитационный или симуляционный подход. Шаги решения задач студентам демонстрируются при помощи мультимедийной техники. В дальнейшем студенты самостоятельно решают аналогичные задания.

## **6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины**

Фонды оценочных материалов (средств) приведены в приложении.

## **7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **7.1. Основная учебно-методическая литература по дисциплине**

1. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В. Н. Иванов, Е. Г. Коберник, М. Ю. Маковецкий, Д. В. Рудаков. — Омск : Омский государственный технический университет, 2020. — 119 с. — ISBN 978-5-8149-3027-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115421.html>
2. Котельникова, Н. В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Н. В. Котельникова, О. А. Морозов. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна, 2020. — 124 с. — ISBN 978-5-91646-230-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/118374.html>
3. Яцко, В. А. Инвестиционный менеджмент. Практикум : учебное пособие / В. А. Яцко. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-7782-3857-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/99181.html>
4. Сухов, В. Д. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебник для бакалавров / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 216 с. — ISBN 978-5-4497-1460-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117300.html>
5. Белый, Е. М. Управление проектами : конспект лекций / Е. М. Белый, И. Б. Романова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2023. — 100 с. — ISBN 978-5-4497-1879-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/127576.html>

### **7.2. Дополнительная учебно-методическая литература по дисциплине**

1. Толкаченко, О. Ю. Иностранные инвестиции в России : учебное пособие / О. Ю. Толкаченко. — Тверь : Тверской государственный университет, 2020. — 135 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111576.html>
2. Иванюк, В. А. Инвестиции. Количественные модели : учебное пособие / В. А. Иванюк. — Москва : Прометей, 2019. — 124 с. — ISBN 978-5-907166-16-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94424.html>
3. Саяпина, Н. Н. Управление продажами недвижимости : учебное пособие / Н. Н. Саяпина. — Омск : Омский государственный технический университет, 2022. — 97 с. — ISBN 978-5-8149-3523-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/131235.html>
4. Ульянова, С. А. Управление проектами : практикум / С. А. Ульянова. — Москва : Издательский Дом МИСиС, 2022. — 64 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/129530.html>

5. Зеленцов, Л. Б. Управление инвестиционно-строительной деятельностью : учебное пособие / Л. Б. Зеленцов, К. М. Крюков, А. В. Шилов. — Ростов-на-Дону : Донской государственный технический университет, 2022. — 113 с. — ISBN 978-5-7890-2011-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/130433.html>

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

В образовательном процессе используются информационные технологии, реализованные на основе информационно-образовательного портала института ([www.mivlgu.ru/iop](http://www.mivlgu.ru/iop)), и инфокоммуникационной сети института:

- предоставление учебно-методических материалов в электронном виде;
- взаимодействие участников образовательного процесса через локальную сеть института и Интернет;
- предоставление сведений о результатах учебной деятельности в электронном личном кабинете обучающегося.

Информационные справочные системы:

Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» // Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Справочно-правовая система «Гарант» // Режим доступа: <http://www.garant.ru>

База данных Федеральной службы статистики// Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

Программное обеспечение:

Не предусмотрено.

### **7.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

[iprbookshop.ru](http://iprbookshop.ru)

[consultant.ru](http://consultant.ru)

[gks.ru](http://gks.ru)

[elibrary.ru](http://elibrary.ru)

[mivlgu.ru/iop](http://mivlgu.ru/iop)

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Кабинет менеджмента

Комплект учебно-методических пособий, ноутбук, проектор (переносной), проекционный экран (переносной)

## **9. Методические указания по освоению дисциплины**

Для успешного освоения теоретического материала обучающийся: знакомится со списком рекомендуемой основной и дополнительной литературы; уточняет у преподавателя, каким дополнительным пособиям следует отдать предпочтение; ведет конспект лекций и прорабатывает лекционный материал, пользуясь как конспектом, так и учебными пособиями.

На практических занятиях пройденный теоретический материал подкрепляется решением задач по основным темам дисциплины. Каждому студенту преподаватель выдает задачу. В конце занятия обучающие демонстрируют полученные результаты преподавателю и при необходимости делают работу над ошибками.

Самостоятельная работа оказывает важное влияние на формирование личности будущего специалиста, она планируется обучающимся самостоятельно. Каждый обучающийся самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием дисциплины. Он выполняет внеаудиторную работу и изучение разделов, выносимых

на самостоятельную работу, по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

Форма заключительного контроля при промежуточной аттестации – экзамен. Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине разработаны фонд оценочных средств и балльно-рейтинговая система оценки учебной деятельности студентов. Оценка по дисциплине выставляется в информационной системе и носит интегрированный характер, учитывающий результаты оценивания участия студентов в аудиторных занятиях, качества и своевременности выполнения заданий в ходе изучения дисциплины и промежуточной аттестации.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению  
38.04.01 Экономика и профилю подготовки Экономика фирмы.  
Рабочую программу составил к.э.н., доцент Пугина Л.И. \_\_\_\_\_

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента  
протокол №19 от 18.05.2023 г.  
Заведующий кафедрой Менеджмента \_\_\_\_\_ Родионова Е.В.  
(Подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии  
факультета Экономики и менеджмента  
протокол №8 от 22.05.2023 г.  
Председатель комиссии \_\_\_\_\_ Терентьева И.В.  
(Подпись) (Ф.И.О.)

**Фонд оценочных материалов (средств) по дисциплине**  
Инвестиции и управление инвестиционным портфелем

**1. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости по дисциплине**

Задания для выполнения на практических занятиях размещены на информационно-образовательном портале по адресу  
<https://www.mivlgu.ru/iop/course/view.php?id=913>

Темы для устного опроса:

1. Инвестиции: сущность и классификация.
2. Направления и содержание инвестиционной деятельности.
3. Инвестиционная среда России.
4. Структура инвестиционного рынка.
5. Участники инвестиционного рынка.
6. Оценка инвестиционной привлекательности страны, региона.
7. Оценка инвестиционной привлекательности отрасли, предприятия – реципиента.
8. Инвестиционная стратегия предприятий: содержание и принципы разработки.
9. Инвестиционный портфель и принципы инвестирования.
10. Формы и категории реального инвестирования.
11. Источники финансирования инвестиционной деятельности. График инвестиционных возможностей.
12. Организационные формы финансирования инвестиционной деятельности.
13. Самофинансирование. Эмиссионная политика предприятия.
14. Формы привлечения заемных средств.
15. Лизинг, его виды. Расчет лизинговых платежей. Сравнительный анализ лизинговой и кредитной сделок.
16. Инвестиционный проект: классификация, жизненный цикл, структура и содержания фаз.
17. Формы и особенности реальных инвестиций.
18. Мотивация принятия инвестиционного решения и принципы оценки инвестиционных проектов.
19. Инвестиционный анализ проекта: показатели оценки эффективности.
20. Показатели коммерческой эффективности проекта.
21. Управление инвестиционными рисками.
22. Управление финансовыми инвестициями: цели инвестора.
23. Принципы формирования портфеля финансовых инструментов.
24. Инвестиционный портфель: типы, принципы и этапы формирования.
25. Инвестиционная среда и инвестиционная привлекательность России (региона).
26. Инвестиционная политика корпорации (фирмы).
27. Инвестиционная политика вертикально-интегрированных корпораций.
28. Инвестиционная политика горизонтально-интегрированных корпораций.
29. Инвестиционная политика конгломератных корпораций.
30. Стратегический анализ и разработка инвестиционной политики корпорации.
31. Инвестиционный (инновационный) проект и методы оценки его эффективности.
32. Инвестиционный анализ промышленных (социальных, маркетинговых, технических, организационных) проектов.
33. Управление инвестиционным проектом.
34. Управление реализацией инвестиционного проекта.
35. Управление инвестиционными рисками.
36. Управление инвестиционным портфелем корпораций.

37. Формы привлечения финансовых средств для инвестиционной деятельности.
38. Формы привлечения финансовых средств для инвестиционного проекта.
39. Проектное (ссудное) кредитование и лизинг (форфейтинг) как формы финансирования инвестиционных проектов.
40. Методы привлечения заемных средств для финансирования инвестиционных проектов.
41. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг.
42. Облигационный заем как форма финансирования инвестиционных проектов.
43. Акционирование как форма привлечения финансовых средств для инвестирования.
44. Иностраннный капитал на российском финансовом рынке.
45. Фундаментальный и технический анализ фондового рынка.
46. Управление портфелем ценных бумаг.
47. Портфельные инвестиции: доход и риск.
48. Оценка ценных бумаг и управление портфелем ценных бумаг.
49. Оценка стоимости предприятия.
50. Планирование инвестиционной деятельности на предприятии.
51. Мотивация принятия инвестиционного решения и выбор инвестиционного проекта.
52. Информационная система управления проектами.

### **Общее распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов**

|  |   |           |
|--|---|-----------|
| Рейтинг-контроль 1                                   | Устный опрос, выполнение практических заданий                               | 10 баллов |
| Рейтинг-контроль 2                                   | Устный опрос, выполнение практических заданий                               | 10 баллов |
| Рейтинг-контроль 3                                   | Устный опрос, выполнение практических заданий                               | 10 баллов |
| Посещение занятий студентом                          | Посещение лекционных, практических занятий                                  | 20 баллов |
| Дополнительные баллы (бонусы)                        | Активность на практических занятиях   | 5 баллов  |
| Выполнение семестрового плана самостоятельной работы | Выполнение заданий, предусмотренных планом самостоятельной работы студентов | 5 баллов  |

## **2. Промежуточная аттестация по дисциплине**

### **Перечень вопросов к экзамену / зачету / зачету с оценкой**

### **Перечень практических задач / заданий к экзамену / зачету / зачету с оценкой (при наличии)**

Для проведения экзамена используются тестовые задания: <https://www.mivlgu.ru/iop/course/view.php?id=913>

### **Методические материалы, характеризующих процедуры оценивания**

На основе типовых заданий программным комплексом информационно-образовательного портала МИ ВлГУ формируются в автоматическом режиме тестовые задания для студентов.

Программный комплекс формирует индивидуальные задания для каждого зарегистрированного в системе студента и устанавливает время прохождения тестирования.

Результатом тестирования является балл, рассчитанный на основе количества правильных ответов.

С учетом индивидуального семестрового рейтинга студента формируется итоговый балл по курсу.

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине равна 100.

| Оценка в баллах | Оценка по шкале       | Обоснование  | Уровень сформированности компетенций |
|-----------------|-----------------------|--|--------------------------------------|
| Более 80        | «Отлично»             | Содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному   | <b>Высокий уровень</b>               |
| 66-80           | «Хорошо»              | Содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками | <b>Продвинутый уровень</b>           |
| 50-65           | «Удовлетворительно»   | Содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки                      | <b>Пороговый уровень</b>             |
| Менее 50        | «Неудовлетворительно» | Содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки  | <b>Компетенции не сформированы</b>   |

### 3. Задания в тестовой форме по дисциплине

Примеры заданий:

1. Инвестиции – это:

- а) расходы организации
- б) работающие активы, приносящие прибыль
- в) капитальные вложения на срок более одного года

2. Альтернативные инвестиции – это:

- а) вложения в непроемчивую сферу
- б) расходы на НИОКР
- в) расходы на покупку коллекций, старинных монет, антиквариата

3. Экономическая сущность инвестиций – это:

- а) увеличение выручки
- б) сокращение затрат
- в) прирост вложенного капитала

Полный перечень тестовых заданий с указанием правильных ответов, размещен в банке вопросов на информационно-образовательном портале института по ссылке <https://www.mivlgu.ru/iop/question/edit.php?courseid=913>

Оценка рассчитывается как процент правильно выполненных тестовых заданий из их общего числа.