|  |
| --- |
| **МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  **РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ** |
| **федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  **высшего образования** |
| **Красноярский государственный педагогический университет им. В.П. Астафьева** |

(КГПУ им. В.П. Астафьева)

Кафедра *менеджмента организации*

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки: *44.04.01 Педагогическое образование*

Направленность (профиль) образовательной программы/название программы: *Управление образованием и проектный менеджмент*

квалификация (степень): *магистр*

Красноярск 2018

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена к.э.н., доцентом кафедры менеджмента организации А.А. Востровой

Рабочая программа дисциплины обсуждена на заседании кафедры менеджмента организации

протокол № 5 от «12» мая 2017 г.



Заведующий кафедрой

А.А. Лукьянова

Одобрено научно-методическим советом специальности (направления подготовки) ИППО



«17» мая 2017 г. Протокол № 4

Председатель НМСС (Н) О.В. Груздева

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена к.э.н., доцентом кафедры менеджмента организации А.А. Востровой

Рабочая программа дисциплины обсуждена на заседании кафедры менеджмента организации

протокол № 5 от «14» мая 2018 г.



Заведующий кафедрой

А.А. Лукьянова

Одобрено научно-методическим советом специальности (направления подготовки) ИППО



«11» июня 2018 г. Протокол № 5

Председатель НМСС (Н) М.А. Кухар

**I. Пояснительная записка**

1. **Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент»** разработана согласно ФГОС ВО направления подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование». Учебный курс «Инвестиционный менеджмент» относится к базовой части учебного плана основной образовательной программы (Б1.В.ОД.05.01 – заочная форма обучения) и основывается на ранее изученных дисциплинах магистерской программы по направлению подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование» направленность «Управление образованием и проектный менеджмент», таких как «Бизнес инструменты в управлении образованием», «Социальное проектирование». Изучение данной дисциплины осуществляется во втором семестре. Содержание данной дисциплины является опорой для изучения дисциплин «Проектный практикум» «Управление проектами в образовательной организации», «Проектный анализ». Основные положения данной дисциплины будут использованы в практической профессиональной деятельности магистра.

2. **Трудоемкость дисциплины** «Инвестиционный менеджмент» составляет 3 з.е. (108 часов). Контактная работа с преподавателем составляет 8 часов. Самостоятельная работа студентов составляет 96 часов, КСР – 4 часа.

**3.** **Цель изучения дисциплины** – формирование компетенций в области инвестиционной деятельности.

**4. Планируемые результаты обучения.**

В ходе изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» осуществляется формирование компетенций, предусмотренных ФГОС ВО:

- готовность изучать состояние и потенциал управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа (ПК-13);

- готовность исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента, соответствующих общим и специфическим закономерностям развития управляемой системы (ПК-14).

Таблица 1

Планируемые результаты обучения

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Задачи освоения дисциплины** | **Планируемые результаты обучения по дисциплине (дескрипторы)** | **Код результата обучения (компетенция)** |
| Формирование понимания о методических основах инвестиционного менеджмента | Знать этапы инвестиционного процесса и основные концепции инвестиционного менеджмента | ПК-13;  ПК-14 |
| Уметь разбираться в механизмах инвестиционного процесса |
| Владеть культурой мышления, способностью к восприятию, обобщению и анализу информации, постановке цели и выбору путей ее достижения |
| Формирование понимания и оценки эффективности инвестиционных проектов и инвестиционных стратегий компании | Знать методы оценки инвестиционных проектов | ПК-13;  ПК-14 |
| Знать критерии и правила принятия инвестиционных решений |
| Знать основы разработки инвестиционных стратегий и программ |
| Уметь применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений в инвестиционной сфере |
| Уметь проводить анализ рыночных рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений |
| Владеть способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности |
| Владеть основными методами анализа эффективности инвестиционной деятельности |

**5. Контроль результатов освоения дисциплины.**

В качестве методов текущего контроля успеваемости используются:

- выполнение контрольных работ;

- работа на практических занятиях.

Формой промежуточной аттестации является экзамен.

Оценочные средства результатов освоения дисциплины, критерии оценки выполнения заданий представлены в разделе «Фонды оценочных средств для проведения промежуточной аттестации».

**6.** В ходе изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» используются следующие **образовательные технологии**:

1. Современное традиционное обучение (лекционно-практическая система).

2. Педагогические технологии на основе активизации и интенсификации деятельности учащихся (активные методы обучения):

а) Игровые технологии;

б) Проблемное обучение;

в) Технология проектного обучения (Кейс-стади метод);

г) Интерактивные технологии (дискуссия, дебаты, проблемный семинар).

**II. Организационно-методические документы**

**2.1 Технологическая карта обучения дисциплине**

**Инвестиционный менеджмент**

(наименование дисциплины)

**для обучающихся образовательной программы**

**44.04.01 Педагогическое образование, направленность (профиль) образовательной программы**

**Управление образованием и проектный менеджмент**

(направление и уровень подготовки, шифр, профиль)

**по заочной форме обучения, набор 2017 г.**

(общая трудоемкость 3 з.е.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование модулей, разделов, тем | Всего часов | Аудиторных часов | | | | Внеаудиторных  часов | Содержание внеаудиторной работы | Формы  контроля |
| всего | лекций | семинаров | лаборат.  работ |
| 1 Модуль. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций в рыночных условиях | 9 | 1 |  | 1 |  | 8 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Тема 2. Методология инвестиционного менеджмента | 9 | 1 |  | 1 |  | 8 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Тема 3.Инвестиционный рынок | 9 | 1 |  | 1 |  | 8 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Тема 4. Инвестиционный проект | 9 | 1 |  | 1 |  | 8 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Итого по модулю 1 | 36 | 4 |  | 4 |  | 32 |  |  |
| Модуль 2. Оценка инвестиций и инвестиционная стратегия компании |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта | 17 | 1 |  | 1 |  | 16 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Тема 6.Формирование инвестиционной стратегии компании | 17 | 1 |  | 1 |  | 16 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Тема 7. Риск-менеджмент инвестиционных проектов | 17 | 1 |  | 1 |  | 16 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Тема 8.Формирование инвестиционной программы | 17 | 1 |  | 1 |  | 16 | Подготовка к решению кейсов и задач | Проверка и обсуждение решений задач и кейсов |
| Итого по модулю 2 | 72 | 4 |  | 4 |  | 64 |  | КСР-4 |
| **Всего часов:** | **108** | **8** | **0** | **8** |  | **96** |  | **КСР – 4 ч.** |

**2.2 Содержание основных разделов и тем дисциплины**

**1 Модуль. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента**

**Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций в рыночных условиях**

Понятие и содержание инвестиций и инвестиционной деятельности. Цели, задачи и функции инвестиций в рыночных условиях. Типы и классификация инвестиций. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности.

**Тема 2. Методология инвестиционного менеджмента**

Институциональные аспекты инвестиционного менеджмента. Механизм инвестиционного менеджмента. Инвестиционный анализ. Инвестиционное планирование. Инвестиционный контроль.

**Тема 3.Инвестиционный рынок**

Содержание и понятие инвестиционного процесса. Понятие и элементы инвестиционного рынка. Инвестиционный мониторинг. Инвестиционный климат.

**Тема 4. Инвестиционный проект**

Понятие инвестиционного проекта. Классификация и состав инвестиционных проектов. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.

**2 Модуль. Оценка инвестиций и инвестиционная стратегия компании**

**Тема 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта**

Эффективность инвестиционной деятельности. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы устранения временной несопоставимости инвестиционных проектов. Методы учета влияния инфляции.

**Тема 6.Формирование инвестиционной стратегии компании.**

Стратегический портфельный анализ. Понятие инвестиционной стратегии. Оценка разработанной инвестиционной стратегии.

**Тема 7. Риск-менеджмент инвестиционных проектов**

Риск и неопределенность при принятии инвестиционных решений. Риск-менеджмент как часть системы управления проектами. Методы анализа рисков. Мероприятия по снижению рисков инвестиционного проекта.

**Тема 8.Формирование инвестиционной программы**

Этапы формирования инвестиционной программы. Инвестиционные решения по взаимоисключающим инвестициям. Методы оптимизации инвестиционного портфеля.

**3. Требования к результатам освоения курса**

В результате освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» обучающийся должен:

1. **знать:** этапы инвестиционного процесса и основные концепции инвестиционного менеджмента; методы оценки инвестиционных проектов; знать критерии и правила принятия инвестиционных решений; основы разработки инвестиционных стратегий и программ.
2. **уметь:** разбираться в механизмах инвестиционного процесса; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений в инвестиционной сфере; проводить анализ рыночных рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений.
3. **владеть навыками:** владеть культурой мышления, способностью к восприятию, обобщению и анализу информации, постановке цели и выбору путей ее достижения; владеть способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности; владеть основными методами анализа эффективности инвестиционной деятельности.

**Методические рекомендации по освоению дисциплины**

Самостоятельная работа студентов является важной составляющей организации учебного процесса по изучению дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

Самостоятельная работа по дисциплине проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;

- углубления и расширения теоретических знаний;

- развития познавательных способностей и активности обучающихся:

- формирования самостоятельности.

В учебном процессе высшего учебного заведения выделяют два вида самостоятельной работы: ***аудиторная и внеаудиторная****.*

Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданиям.

Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом *по заданию преподавателя*, но без его непосредственного участия. Внеаудиторная самостоятельная работа является обязательной для каждого студента, а ее объем определяется учебным планом.

Внеаудиторная самостоятельная работа по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» включает такие формы работы, как:

- изучение программного материала дисциплины (работа с учебником и конспектом лекции);

- изучение рекомендуемых литературных источников;

- подготовка материалов для анализа ситуаций;

- работа со словарями и справочниками;

- работа с электронными информационными ресурсами и ресурсами Internet;

- составление схем, таблиц для систематизации учебного материала;

- решение кейсов и ситуационных задач;

- подготовка к зачету.

Критериями оценки результатов внеаудиторной самостоятельной работы студента являются:

- уровень освоения учебного материала,

- умение использовать теоретические знания при выполнении практических задач,

- полнота общеучебных представлений, знаний и умений по изучаемой теме, к которой относится данная самостоятельная работа,

- обоснованность и четкость изложения ответа на поставленный по внеаудиторной самостоятельной работе вопрос.

**III. Компоненты мониторинга учебных достижений**

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА РЕЙТИНГА ДИСЦИПЛИНЫ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование  дисциплины/курса | Направление подготовки и уровень образования  (бакалавриат, магистратура) | Цикл дисциплины в учебном плане | Количество зачетных единиц |
| Инвестиционный менеджмент | 44.04.01 «Педагогическое образование», направленность (профиль) образовательной программы «Управление образованием и проектный менеджмент», магистратура | Базовый цикл | 3 з.е |
| Смежные дисциплины по учебному плану | | | |
| Предшествующие: Бизнес инструменты в управлении образованием; Социальное проектирование | | | |
|  | | | |
| Последующие: Проектный практикум, Проектный анализ; Управление проектами в образовательной организации | | | |
|  | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Входной МОДУЛЬ  (проверка «остаточных» знаний по ранее изученным смежным дисциплинам) | | | | | | | | | |
|  | Форма работы\* | | | | Количество баллов 5 % | | | | |
|  | min | | | max | |
|  | Собеседование | | | | **0** | | | **5** | |
| Итого |  | | | | **0** | | | **5** | |
| БАЗОВЫЙ МОДУЛЬ № 1 (Темы 1-4) | | | | | | | | | | |
|  | | Форма работы\* | | | Количество баллов 30 % | | | | | |
|  | | min | | | max | | |
| Текущая работа | | Групповая работа (решение ситуационных задач, кейсов) | | | **10** | | | **15** | | |
| Промежуточный рейтинг-контроль | | Письменная работа (аудиторная) | | | **10** | | | **15** | | |
| Итого | |  | | | **20** | | **30** | | | |
| БАЗОВЫЙ МОДУЛЬ № 2 (Темы 5-8) | | | | | | | | | | |
|  | | | | Форма работы\* | | Количество баллов 40 % | | | | |
|  | | | | min | | | max | |
| Текущая работа | | | | Групповая работа (решение ситуационных задач, кейсов) | | **15** | | | **20** | |
| Промежуточный рейтинг-контроль | | | | Письменная работа (аудиторная) | | **15** | | | **20** | |
| Итого | | | |  | | **30** | | | **40** | |
| Итоговый модуль | | | | | | | | | | |
| Содержание | | | Форма работы\* | | Количество баллов 25 % | | | | | |
|  | | | min | | | max | | |
| Темы №1-8 | | | Письменная работа | | **10** | | | **25** | | |
| Итого | | |  | | **10** | | | **25** | | |
| Общее количество баллов по дисциплине (по итогам изучения всех модулей) | | | | | min | | | max | | |
| **60** | | | **100** | | |



|  |
| --- |
| **МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ** |
| **Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  **высшего образования** |
| **Красноярский государственный педагогический университет им. В.П. Астафьева** |

(КГПУ им. В.П. Астафьева)

Институт психолого-педагогического образования

Кафедра менеджмента организации

|  |  |
| --- | --- |
| УТВЕРЖДЕНО  на заседании кафедры  Протокол №5  от «14» мая 2018 года  Зав.кафедрой А.А. Лукьянова | ОДОБРЕНО  на заседании научно-методического совета ИППО  Протокол №5  от «11» июня 2018года  Председатель НМССН  М.А. Кухар |

**ФОНД**

**ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

обучающихся

**Инвестиционный менеджмент**

(наименование дисциплины)

**44.04.01Педагогическое образование**

(код и наименование направления подготовки)

**Управление образованием и проектный менеджмент**

(наименование направленности (профиля) образовательной программы / магистерской программы)

**Магистр**

(квалификация (степень) выпускника)

Составитель: А.А. Вострова, к.э.н., доцент

Красноярск 2018

**ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НА ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

Представленный фонд оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации соответствует требованиям ФГОС ВО и профессиональным стандартам Педагог (профессиональная деятельность в сфере дошкольного, начального общего, основного общего, среднего общего образования) (воспитатель, учитель), утвержденным приказом Минтруда России от 18.10.2013 N 544н.

Предлагаемые формы и средства аттестации адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 44.04.01 Педагогическое образование, направленность (профиль) Управление образованием и проектный менеджмент.

Оценочные средства и критерии оценивания представлены в полном объеме. Формы оценочных средств, включенных в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС, установленных в Положении о формировании фонда оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной и итоговой (государственной итоговой) аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, программам подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре – в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Красноярский государственный педагогический университет им. В.П. Астафьева» утвержденного приказом ректора № 297 (п) от 28.04.2018.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки по указанной программе.

**1. Назначение фонда оценочных средств**

1.1. **Целью** создания ФОС для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» обучающихся по направлению подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование», направленность (профиль) образовательной программы «Управление образованием и проектный менеджмент» является определение соответствия результатов обучения по дисциплине компетенциям, достижение которых заложено установленным образовательным стандартом.

1.2. ФОС для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации решает следующие **задачи:**

- проверка уровня сформированности профессиональных компетенций, предусмотренных образовательным стандартом;

- выявление направлений совершенствования подготовки выпускников.

1.3. ФОС разработан на основании нормативных документов:

- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование», магистратура;

- образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование», направленность (профиль) образовательной программы «Управление образованием и проектный менеджмент», магистратура;

- Положения о формировании фонда оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной и итоговой аттестации обучающихся по программам специалитета, программам магистратуры, программам подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре в федеральном государственном бюджетном учреждении высшего образования «Красноярский государственный педагогический университет им. В.П. Астафьева».

**2. Перечень компетенций, уровень сформированности которых определяется в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации:**

- готовность изучать состояние и потенциал управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа (ПК-13);

- готовность исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента, соответствующих общим и специфическим закономерностям развития управляемой системы (ПК-14).

Этапы формирования компетенций

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Компетенция | Тип контроля | Оценочное средство | |
| Номер | Форма |
| ПК-13: готовность изучать состояние и потенциал управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа | Текущий | 2 | Решение задач, кейсов |
| Промежуточный | 1 | Примерные тестовые задания к зачету |
| ПК-14: готовность исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента, соответствующих общим и специфическим закономерностям развития управляемой системы | Текущий | 2 | Решение задач, кейсов |
| Промежуточный | 1 | Примерные тестовые задания к зачету |

**3. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации в форме экзамена**

**1. Примерные тестовые задания к зачету (Оценочное средство №1)**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Содержание вопроса*** | ***Оцениваемые знания, умения, компетенции*** |
| 1.Внутренняя норма рентабельности – это:  А) критерий, предусматривающий сопоставление средних значений прибыли и инвестиции;  Б) разница между дисконтированной суммой элементов возвратного потока к исходной инвестиции;  В) показатель, отражающий отношение дисконтированных элементов возвратного потока к исходной инвестиции;  Г) показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.  2.Чистая дисконтированная стоимость – это:  А) критерий, предусматривающий сопоставление средних значений прибыли инвестиции;  Б) разница между дисконтированной суммой элементов возвратного денежного потока и исходной инвестицией;  В) показатель, отражающий отношение дисконтированных элементов возвратного потока к исходной инвестиции;  Г) показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования. При которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.  3. Индекс доходности инвестиций – это:  А) критерий, предусматривающий сопоставление средних значений прибыли и инвестиции;  Б) разница между дисконтированной суммой элементов возвратного денежного потока и исходной инвестицией;  В) показатель, отражающий отношение дисконтированных элементов возвратного потока к исходной инвестиции;  Г) показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.  4. Компания рассматривает два взаимоисключающих проекта Х и У. затраты на которые и потоки денежных средств представлены в таблице:   |  |  |  | | --- | --- | --- | | Год | Ожидаемые чистые денежные потоки, долл. | | | Х | У | | 0-й | -1000 | -1000 | | 1-й | 100 | 1000 | | 2-й | 300 | 100 | | 3-й | 400 | 50 | | 4-й | 700 | 50 |   Цена капитала =12%.Выберите лучший проект, основываясь на расчете NPV:  А) Х  Б) У  В)оба проекта;  Г) ни один из проектов  5. Если значение IRR больше стоимости источника финансирования, то это означает, что проект:  А) является привлекательным для инвестиций  Б) не является привлекательным для инвестиций;  В) является нейтральным для инвестиций;  Г) следует отложить на некоторое время.  6. Определите чистую дисконтированную стоимость проекта со следующими характеристиками инвестиции – 250 тыс.руб.; ожидаемые поступления по годам составят (тыс.руб): 50,70,120 и 150; ставка дисконтирования 16 %:  А) 254,83 тыс.руб.  Б)160 тыс.руб.  В) 390 тыс.руб.  Г) 4,83 тыс.руб.  7. Определите индекс доходности проекта со следующими характеристиками требуемые инвестиции 250 тыс.руб., ожидаемые доходы по годам (тыс.руб) 50.70, 120,150, ставка дисконтирования 16 %:  А) 0,18  Б) 0,168  В) 1,019  Г) 1,43  8.Определите внутреннюю норму рентабельности проекта со следующими характеристиками требуемые инвестиции 250 тыс.руб., ожидаемые доходы по годам (тыс.руб.) 50.70, 120,150, ставка дисконтирования 16 %:  А) 0,18  Б) 0,168  В) 1,019  Г) 1,43  9. Инвестиционный проект может быть реализован эффективно, если:  А) NPV<0  Б) NPV=0  В) NPV>0  Г) NPV≤0  10.Коммерческая эффективность – это:  А) обоснование проекта, в основу которого положены чистые денежные поступления;  Б) текущий денежный поток;  В) совокупность трех видов деятельности: операционной, инвестиционной и финансовой с положительным сальдо на каждом шаге расчета;  Г) сумма чистой прибыли от реализации проекта  11.Дисконтирование – это:  А) процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых в настоящее время;  Б) процесс привидения денежного эквивалента будущих доходов и расходов к настоящем времени;  В) финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определённой суммы в будущем;  Г) сумма чистой прибыли от реализации проекта.  12. Метод расчета срока окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования основа:  А) на определении срока, который понадобиться для возмещения суммы первоначальных инвестиций;  Б) на расчете периода, при котором сумма чистых дисконтированных денежных поступлений будет равна сумме инвестиций;  В) на отношении среднегодовой стоимости инвестиций к годовой сумме прибыли;  Г) на расчете периода, при котором сумма денежных поступлений будет равна сумме инвестиций  13. Если PI>1, то NPV инвестиционного проекта:  А) положительно  Б) равно нулю  В) отрицательно  14.Если IRR<СС (WACC), то инвестиционный проект:  А) целесообразен к реализации  Б) нецелесообразен к реализации  В) данное соотношение IRR иWACC не имеет значения  Г) требуется дополнительное обоснование  15.Если IRR=23 %, то NPV проекта при ставке дисконтирования 23 %:  А) положительная  Б) равна нулю  В) отрицательна | **Знания:**  **-** этапы инвестиционного процесса и основные концепции инвестиционного менеджмента;  - методы оценки инвестиционных проектов; знать критерии и правила принятия инвестиционных решений;  - основы разработки инвестиционных стратегий и программ.  **Умения:**  **-** разбираться в механизмах инвестиционного процесса;  - применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений в инвестиционной сфере;  - проводить анализ рыночных рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений;  **Компетенции:**  - готовность изучать состояние и потенциал управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа (ПК-13);  -готовность исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента, соответствующих общим и специфическим закономерностям развития управляемой системы (ПК-14) |

**Показатели и критерии оценивания сформированности компетенций**

Выделяются три возможных уровня сформированности компетенций:

1) *пороговый* (предполагающий минимально необходимый набор знаний, умений, навыков, способов деятельности и отношений в сфере компетенции);

2*) базовый* (характеризующий владение основными знаниями, умениями, навыками, способами деятельности, отношениями в сфере компетенции и опытом ее проявления);

3) *продвинутый* (определяющий проявление установки студента на поиск и реализацию новых нестандартных решений в сфере компетенции на основе базовых знаний, умений, навыков, способов деятельности, отношений и опыта их проявления).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Компетенции | Продвинутый уровень сформированности компетенции | Базовый уровень сформированности компетенции | Пороговый уровень сформированности компетенции |
| Отлично (5) | Хорошо (4) | Удовлетворительно (3) |
| ПК-13 | Обучающийся владеет навыками изучения состояния и оценки потенциала управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа | Обучающийся владеет навыками изучения состояния и оценки потенциала управляемой системы и ее макро- и микроокружения используя отдельные методы стратегического и оперативного анализа | Обучающийся демонстрирует отдельные навыки использования методов стратегического и оперативного анализа |
| ПК-14 | Обучающийся способен исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента, соответствующих общим и специфическим закономерностям развития управляемой системы | Обучающийся способен исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента | Обучающийся демонстрирует отдельные навыки исследования и оценивания управленческого процесса с использованием отдельных инновационных технологий менеджмента |

**4. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля**

**4.1. Ситуационные задачи и кейсы (Оценочное средство №2)**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Содержание задачи*** | ***Оцениваемые знания, умения, компетенции*** |
| **Ситуационные задачи и кейсы:**  Задание 1 (ПК-13):  Банк предлагает три годичных депозита 1) ставка 12 % годовых, начисление процентов по завершении года; 2) ставка 12 %, капитализация процентов осуществляется ежеквартально; 3) ставка 11,5 % капитализация процентов осуществляется ежемесячно. Определите, какой депозит следует выбрать инвестору, если он планирует разместить деньги в банке на один год.  Задание 2 (ПК-13)  Инвестор в течение 3-лет в конце каждого года получает 1500 руб. и размещает каждый платеж под 12 % годовых до окончания трехлетнего периода. Определите: а) будущую стоимость аннуитета, б) текущую приведенную стоимость аннуитета  Задание 3 (ПК-14)  В отчетном году в отрасль введено основных средств на 1185 млн.руб., в базисном году – на 1050 млн.руб. За отчетный год величина основных средств в отрасли возросла на 750 млн.руб. и к концу года достигла 9560 млн.руб. Величина капитальных вложений соответственно составила 1600 млн.руб. и 1470 млн.руб. Рассчитайте а)темп прироста капитальных вложений; б) темп прироста основных средств; в) коэффициент реализации капитальных вложений в отчетном и базисном годах; г) коэффициент ввода основных средств в отчетном и базисном годах. Сделайте выводы от изменении инвестиционной привлекательности отрасли.  Задание 4 (ПК-14).  У компаний отрасли годовые коэффициенты оборачиваемости производственных запасов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности соответственно составили 7, 11 и 12 оборотов. Рассчитайте: а) средний возраст запасов; б) средний период погашения дебиторской задолженности; в) средний период погашения кредиторской задолженности; г) продолжительность операционного цикла; д) продолжительность финансового цикла. Сделайте выводы о деловой активности компаний отрасли.  Задание 5 (ПК-13)  Первоначальные инвестиции составили 400 млн.руб. Доходы от инвестиций равны: первый год – 200 млн. руб., второй – 250 млн.руб., третий – 380 млн.руб. Рассчитайте величину чистой дисконтированной стоимости и внутренней нормы доходности инвестиций, при годовой ставке дисконта 15 %.  Задание 6 (ПК-14)  Организация планирует построить новый цех, оснащенный современным оборудованием . Стоимость данного инвестиционного проекта составляет 70 млн.руб. При этом ожидаемее годовые чистые денежные потоки в первые три года соответственно составят (млн.руб.): 30,50,60. В четвертом году необходимо проведение модернизации оборудования, затраты на которую составят 50 млн.руб. При этом ожидается поступление денежных потоков в последующие два года – соответственно 40 и 70 млн.руб. Стоимость капитала при строительстве нового цеха составит 15 % при проведении модернизации 12 %.Необходимо: а) обосновать целесообразность строительства и модернизации; б) показать это на графике; в)рассчитать MIRR, использовать его в качестве критерия принятия решения.  Задание 7 (ПК-13; ПК- 14)  Исследуйте инвестиционную стратегию одной из российских и западных компаний финансового сектора экономики. Сделайте сравнительный анализ и оцените эффективность реализации инвестиционных стратегий. Сделайте выводы и предложения по улучшению стратегического инвестиционного планирования в представленных компаниях.  Задание 8 (ПК-13, ПК-14)  Исследуйте практику формирования бюджета капиталовложений в одной из российских и зарубежных компаний. Выделите их особенности, преимущества и недостатки. Обоснуйте свои выводы. Сформулируйте предложения по совершенствованию процесса оптимизации бюджета капиталовложений в данных компаниях.  Задание 9 (ПК-13)  Проведите инвестиционный анализ рынка ценных бумаг в России и за рубежом. Выделите наиболее инвестиционно привлекательные ценные бумаги. Оцените перспективы развития рынка ценных бумаг в России и за рубежом.  Задание 10 (ПК-14)  Исследуйте тенденции, перспективы и проблемы самофинансирования инвестиционной деятельности российских компаний. Выделите приоритетные направления, способствующие расширению самофинансирования инвестиционной деятельности компаний в России. | **Знания:**  **-** этапы инвестиционного процесса и основные концепции инвестиционного менеджмента;  - методы оценки инвестиционных проектов; знать критерии и правила принятия инвестиционных решений;  - основы разработки инвестиционных стратегий и программ.  **Умения:**  **-** разбираться в механизмах инвестиционного процесса;  - применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений в инвестиционной сфере;  - проводить анализ рыночных рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений;  **Компетенции**:  -готовность изучать состояние и потенциал управляемой системы и ее макро- и микроокружения путем использования комплекса методов стратегического и оперативного анализа (ПК-13);  -готовность исследовать, организовывать и оценивать управленческий процесс с использованием инновационных технологий менеджмента, соответствующих общим и специфическим закономерностям развития управляемой системы (ПК-14) |

Критерии оценивания см. в технологической карте рейтинга дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

**АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ПЕРЕЧЕНЬ КОРРЕКТИРУЮЩИХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Дополнения и изменения в учебной программе на 2018/2019 учебный год

В учебную программу вносятся следующие изменения:

1. Список литературы обновлен учебными и учебно-методическими изданиями, электронными образовательными ресурсами. Обновлен перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем.

2. Обновлен перечень лицензионного программного обеспечения.

3. В фонд оценочных средств внесены изменения в соответствии с приказом «Об утверждении Положения о фонде оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной и итоговой (государственной итоговой) аттестации» от 28.04.2018 № 297 (п)

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры менеджмента организации

«14» мая 2018 г., протокол № 5

Внесенные изменения утверждаю: Заведующий кафедрой

А.А. Лукьянова

Одобрено научно-методическим советом специальности (направления подготовки) ИППО



«11» июня 2018 г. Протокол № 5

Председатель НМСС (Н) М.А. Кухар

**Лист внесения изменений**

Дополнения и изменения рабочей программы на 2018/2019 учебный год

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

1.На титульном листе РПД и ФОС изменено название ведомственной принадлежности «Министерство науки и высшего образования» на основании приказа «о внесении изменений в сведения о КГПУ им. В.П. Астафьева» от 15.07.2018 № 457 (п).

**IV. Учебные ресурсы**

**КАРТА литературного обеспечения дисциплины**

**«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**для обучающихся образовательной программы**

**направления подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование»,**

**направленность (профиль) образовательной программы «Управление образованием и проектный менеджмент»**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | Место хранения / электронный адрес | Количество экземпляров |
|  | **Основная литература** | | |
| 1 | Васильева, Н.В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Н.В. Васильева ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2018. - 96 с. : табл. - Библиогр.: с. 90-91. - ISBN 978-5-8158-1954-2 ; То же [Электронный ресурс]. | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750 | Индивидуальный неограниченный доступ |
| 2 | Аскинадзи, В.М. Инвестиционный менеджмент : учебно-методический комплекс / В.М. Аскинадзи, В.Ф. Максимова. - Москва : Евразийский открытый институт, 2011. - 200 с. - ISBN 978-5-374-00407-6 ; То же [Электронный ресурс] | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90368 | Индивидуальный неограниченный доступ |
|  | **Дополнительная литература** | | |
| 1 | Турманидзе, Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 247 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-02497-4 ; То же [Электронный ресурс] | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=448210 | Индивидуальный неограниченный доступ |
| 2 | Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2012. - 312 с. - ISBN 978-5-238-01944-4 ; То же [Электронный ресурс]. | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118557 | Индивидуальный неограниченный доступ |
| 3 | Подкопаева, М. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие для студентов специальности 080502 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)», для студентов направления подготовки 080100.62 «Экономика» (бакалавриат) : учебное пособие / М. Подкопаева, О. Федорищева ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург : ОГУ, 2012. - 217 с. ; То же [Электронный ресурс] | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=259320 | Индивидуальный неограниченный доступ |
| 4 | Аксёнов, Ю.С. Инвестиционный менеджмент предприятий / Ю.С. Аксёнов. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 53 с. ; То же [Электронный ресурс]. | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=87804 | Индивидуальный неограниченный доступ |
|  | **Ресурсы сети Интернет** | | |
| 1 | Elibrary.ru [Электронный ресурс] : электронная библиотечная система : база данных содержит сведения об отечественных книгах и периодических изданиях по науке, технологии, медицине и образованию / Рос. информ. портал. – Москва, 2000– . | http://elibrary.ru | свободный доступ |
|  | **Информационные справочные системы** | | |
| 1 | Гарант [Электронный ресурс]: информационно-правовое обеспечение : справочная правовая система. – Москва, 1992– . | Научная библиотека (1-02) | локальная сеть вуза |

Согласовано:

заместитель директора библиотеки / Шулипина С.В. /

(должность структурного подразделения) (подпись) (Фамилия И.О.)

**кАРТА материально-технической базы дисциплины**

**«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**для обучающихся образовательной программы**

**направления подготовки 44.04.01 «Педагогическое образование»,**

**направленность (профиль) образовательной программы «Управление образованием и проектный**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Наименование | Кол-во | Форма  использования | Ответственный |
| Для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | | | | |
| 1 | 3-01 | 44 | Учебная доска-1шт, проектор-1шт, интерактивная доска-1шт, схемы и таблицы по менеджменту | Кафедра экономики и менеджмента, Владимирова О.Н. |
| 2 | 3-02  Аудитория для проведения занятий с малочисленными группами и индивидуальной работы | 8 | Компьютера-3шт, принтера-3шт, сканер-1шт, МФУ-1шт, ноутбук-2шт, проектор-1 шт.  Microsoft® Windows® 7 Professional Лицензия Dreamspark (MSDN AA);  Kaspersky Endpoint Security – Лиц сертификат №2304- 180417-031116- 577-384;  7-Zip - (Свободная лицензия GPL);  Adobe Acrobat Reader – (Свободная лицензия);  Google Chrome – (Свободная лицензия);  Mozilla Firefox – (Свободная лицензия);  LibreOffice – (Свободная лицензия GPL);  XnView – (Свободная лицензия);  Java – (Свободная лицензия);  VLC – (Свободная лицензия).  Консультант Плюс - (Свободная лицензия для учебных целей);  Гарант - (Свободная лицензия для учебных целей) | Кафедра экономики и менеджмента, Владимирова О.Н. |
| 3 | 3-03 | 30 | Проектор-1шт, учебная доска-1шт,экран-1шт,компьютер-1шт. Microsoft® Windows® 7 Professional Лицензия Dreamspark (MSDN AA);  Kaspersky Endpoint Security – Лиц сертификат №2304- 180417-031116- 577-384;  7-Zip - (Свободная лицензия GPL);  Adobe Acrobat Reader – (Свободная лицензия);  Google Chrome – (Свободная лицензия);  Mozilla Firefox – (Свободная лицензия);  LibreOffice – (Свободная лицензия GPL);  XnView – (Свободная лицензия);  Java – (Свободная лицензия);  VLC – (Свободная лицензия).  Консультант Плюс - (Свободная лицензия для учебных целей);  Гарант - (Свободная лицензия для учебных целей) | Кафедра экономики и менеджмента, Владимирова О.Н. |
| 4 | 4-10  Кабинет менеджмента | 10 | Экран- 1 шт. | Кафедра экономики и менеджмента, Владимирова О.Н. |