

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич  
Должность: врио ректора  
Дата подписания: 19.06.2024 15:09:57  
Уникальный программный ключ:  
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1b775ff08

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»



Утверждаю:  
Руководитель ООП  
Толкаченко О.Ю.  
«16» июня 2021 г.

Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

**«Инвестиционный менеджмент»**

Направление подготовки

**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль)

**«Финансы и инвестиции»**

Для студентов 4 курса  
очной формы обучения,  
3,4 курса очно-заочной формы обучения,  
4 курса заочной формы обучения

Составитель: Толкаченко О.Ю.

Тверь, 2021

## **I. Аннотация**

### **1. Цель и задачи дисциплины**

Цель освоения дисциплины заключается в углублении знаний, умений и навыков в области проведения мониторинга конъюнктуры финансового рынка; разработки схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами; сбора и анализа информации в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации; проведения оценки состояния финансового рынка, с целью определения позиции, которую необходимо занять организации; анализа ситуации на фондовом рынке и разрабатывает рекомендации по участию организации в операциях на фондовом рынке; исследования инвестиционных возможностей организации для реализации поставленных задач; оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды; разработки технико-экономического обоснования инвестиционного проекта; прогнозирования доходов и расходов инвестиционного проекта в горизонте его реализации; оценки окупаемости и эффективности инвестиционного проекта по заданным критериям; анализа данные о текущем состоянии проекта и осуществляет контроль за ходом его реализации; оценивания рисков инвестиционного проекта.

Задачами освоения дисциплины являются:

- ✓ изучить сущность инвестиционной деятельности и необходимости ее управления;
- ✓ рассмотреть особенности инвестиционного рынка;
- ✓ ознакомиться с методологией оценки инвестиционного климата субъектов Российской Федерации;
- ✓ приобрести навыки в области разработки инвестиционной стратегии организации;
- ✓ изучить понятие, виды и методологию разработки инвестиционных проектов;

- ✓ приобрести навыки управления инвестиционными рисками;
- ✓ рассмотреть формирование инвестиционных ресурсов организации;
- ✓ ознакомиться с механизмом управления инвестиционного портфеля организации.

## **2. Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к Блоку 1 дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана и направлена на формирование у обучающихся профессиональных компетенций.

Данная дисциплина логически и содержательно-методически связана с другими дисциплинами учебного плана, в частности с дисциплинами «Финансы организаций», «Финансы», «Инвестиции».

Освоение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» является предшествующей для подготовки к государственной итоговой аттестации.

**3. Объем дисциплины: 4 зачетные единицы, 144 академических часа, в том числе для очной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 17 часов, практические занятия 34 часа;

**самостоятельная работа:** 66 часов, часы, отводимые на контроль 27 часов.

**в том числе для очно-заочной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 16 часов, практические занятия 20 часа;

**самостоятельная работа:** 81 часов, часы, отводимые на контроль 27 часов.

**в том числе для очно-заочной формы обучения (ускоренное обучение на базе СПО):**

**контактная аудиторная работа:** лекции 10 часов, практические занятия 12 часа;

**самостоятельная работа:** 95 часов, часы, отводимые на контроль 27 часов.

**в том числе для заочной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 4 часа, практические занятия 4 часа;

**самостоятельная работа:** 127 часов, часы, отводимые на контроль 9 часов.

**4. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

| Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)  | Планируемые результаты обучения по дисциплине   |
|--|---|
| ПК-1 Способен собирать и анализировать данные, характеризующие состояние товарно-сырьевых рынков, рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты | ПК-1.1 Проводит мониторинг конъюнктуры финансового рынка  |
| ПК-2 Способен проводить консультирование и осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг для обеспечения конкурентоспособности и развития организации         | ПК-2.1 Разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами |
|  | ПК-2.2 Собирает и анализирует информацию в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации                         |
|  | ПК-2.3 Проводит оценку состояния финансового рынка, с целью определения позиции, которую необходимо занять организации                              |

|  |   |
|--|---|
|  | ПК-2.4 Анализирует ситуацию на фондовом рынке и разрабатывает рекомендации по участию организации в операциях на фондовом рынке |
| ПК-3 Способен разрабатывать инвестиционный проект  | ПК-3.1 Исследует инвестиционные возможности организации для реализации поставленных задач                                       |
|  | ПК-3.2 Оценивает устойчивость инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды             |
|  | ПК-3.3 Разрабатывает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта  |
| ПК-4 Способен проводить анализ инвестиционных проектов и принимать управленческие решения по их реализации | ПК-4.1 Прогнозирует доходы и расходы инвестиционного проекта в горизонте его реализации   |
|  | ПК-4.2 Оценивает окупаемость и эффективность инвестиционного проекта по заданным критериям                                      |
|  | ПК-4.3 Анализирует данные о текущем состоянии проекта и осуществляет контроль за ходом его реализации                           |
|  | ПК-4.4 Оценивает риски инвестиционного проекта  |

### **5. Форма промежуточной аттестации и семестр прохождения:**

**по очной форме** -экзамен в 7 семестре;

**по очно-заочной форме** – экзамен в 8 семестре;

**по очно-заочной форме (ускоренное обучение на базе СПО)** – экзамен в 6 семестре;

по заочной форме - экзамен в 5 семестре.

**6. Язык преподавания русский.**

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

Для очной формы обучения

| Учебная программа – наименование разделов и тем                               | Всего (час.) | Контактная работа (час.) |                                |                      |                                | Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.) |   |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---|
|   |              | Лекции                   |                                | Практические занятия |                                |   | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) |
|   |              | всего                    | в т.ч. практическая подготовка | всего                | в т.ч. практическая подготовка |   |   |
| Тема 1.<br>Сущность инвестиционной деятельности и необходимость ее управления | 29           | 3                        | 0                              | 6                    | 0                              | 0   | 20  |
| Тема 2.<br>Особенности инвестиционного рынка                                  | 20           | 2                        | 0                              | 4                    | 0                              | 0   | 14  |

|  |    |   |   |   |   |   |    |
|--|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 3.<br>Инвестиционн<br>ый климат<br>субъектов<br>российской<br>федерации, и<br>факторы его<br>определяющие | 29 | 3 | 0 | 6 | 0 | 0 | 20 |
| Тема 4.<br>Разработка<br>инвестиционно<br>й стратегии как<br>инструмент<br>инвестиционно<br>го<br>менеджмента  | 16 | 2 | 0 | 4 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 5.<br>Инвестиционн<br>ые проекты:<br>понятие, виды и<br>методология<br>разработки                         | 19 | 3 | 0 | 6 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 6.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками   | 16 | 2 | 0 | 4 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 7.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками   | 15 | 2 | 0 | 4 | 0 | 0 | 9  |

|  |     |    |   |    |   |   |    |
|--|-----|----|---|----|---|---|----|
| Тема 8.<br>Управление<br>инвестиционны<br>м портфелем<br>организации |     |    |   |    |   |   |    |
| ИТОГО  | 144 | 17 | 0 | 34 | 0 | 0 | 93 |

Для очной-заочной формы обучения

| Учебная<br>программа –<br>наименование<br>разделов и тем                                      | Всего<br>(час.) | Контактная работа (час.) |                                    |                         |                                    | Самосто<br>ятельная<br>работа,<br>в том<br>числе<br>Контрол<br>ь (час.) |  |
|---|-----------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---|--|
|   |                 | Лекции                   |                                    | Практические<br>занятия |                                    |   | Контроль<br>самостоя<br>тельной<br>работы (в<br>том числе<br>курсовая<br>работа) |
|   |                 | всего                    | в т.ч.                             | всего                   | в т.ч.                             |   |  |
|   |                 | о                        | практи<br>ческая<br>подгот<br>овка | о                       | практи<br>ческая<br>подгот<br>овка |   |  |
| Тема 1.<br>Сущность<br>инвестиционно<br>й деятельности<br>и<br>необходимость<br>ее управления | 17              | 2                        | 0                                  | 2                       | 0                                  | 0   | 13   |

|  |    |   |   |   |   |   |    |
|--|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 2.  | 17 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 13 |
| Особенности инвестиционного рынка  |    |   |   |   |   |   |    |
| Тема 3.  | 17 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 13 |
| Инвестиционный климат субъектов российской федерации, и факторы его определяющие |    |   |   |   |   |   |    |
| Тема 4.  | 17 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 13 |
| Разработка инвестиционной стратегии как инструмент инвестиционного менеджмента   |    |   |   |   |   |   |    |
| Тема 5.  | 17 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 13 |
| Инвестиционные проекты: понятие, виды и методология разработки                   |    |   |   |   |   |   |    |
| Тема 6.  | 7  | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 13 |
| Управление инвестиционными рисками   |    |   |   |   |   |   |    |

|  |     |    |   |    |   |   |     |
|--|-----|----|---|----|---|---|-----|
| Тема 7.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками                 | 19  | 2  | 0 | 4  | 0 | 0 | 13  |
| Тема 8.<br>Управление<br>инвестиционны<br>м портфелем<br>организации | 19  | 2  | 0 | 4  | 0 | 0 | 17  |
| ИТОГО  | 144 | 16 | 0 | 20 | 0 | 0 | 108 |

Для очной-заочной формы обучения (ускоренное обучение на базе СПО)

| Учебная<br>программа –<br>наименование<br>разделов и тем | Всего<br>(час.) | Контактная работа (час.) |                                    |                         |                                    | Самосто<br>ятельная<br>работа,<br>в том<br>числе<br>Контрол<br>ь (час.) |  |
|--|-----------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---|--|
|  |                 | Лекции                   |                                    | Практические<br>занятия |                                    |   | Контроль<br>самостоя<br>тельной<br>работы (в<br>том числе<br>курсовая<br>работа) |
|  |                 | всего                    | в т.ч.                             | всего                   | в т.ч.                             |   |  |
|  |                 | о                        | практи<br>ческая<br>подгот<br>овка | о                       | практи<br>ческая<br>подгот<br>овка |   |  |

|  |    |   |   |   |   |   |    |
|--|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 1.<br>Сущность<br>инвестиционно<br>й деятельности<br>и<br>необходимость<br>ее управления                  | 17 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 15 |
| Тема 2.<br>Особенности<br>инвестиционно<br>го рынка  | 17 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 15 |
| Тема 3.<br>Инвестиционн<br>ый климат<br>субъектов<br>российской<br>федерации, и<br>факторы его<br>определяющие | 17 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 15 |
| Тема 4.<br>Разработка<br>инвестиционно<br>й стратегии как<br>инструмент<br>инвестиционно<br>го<br>менеджмента  | 17 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 15 |

|  |     |    |   |    |   |   |     |
|--|-----|----|---|----|---|---|-----|
| Тема 5.<br>Инвестиционн<br>ые проекты:<br>понятие, виды и<br>методология<br>разработки | 19  | 2  | 0 | 2  | 0 | 0 | 15  |
| Тема 6.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками                                   | 18  | 1  | 0 | 2  | 0 | 0 | 15  |
| Тема 7.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками                                   | 19  | 2  | 0 | 2  | 0 | 0 | 15  |
| Тема 8.<br>Управление<br>инвестиционны<br>м портфелем<br>организации                   | 20  | 1  | 0 | 2  | 0 | 0 | 17  |
| ИТОГО  | 144 | 10 | 0 | 12 | 0 | 0 | 122 |

Для заочной формы обучения

|  |  |                          |  |
|--|--|--------------------------|--|
|  |  | Контактная работа (час.) |  |
|--|--|--------------------------|--|

| Учебная программа – наименование разделов и тем                               | Всего (час.) | Лекции |                                | Практические занятия |                                | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) | Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.) |
|---|--------------|--------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---|
|   |              | всего  | в т.ч. практическая подготовка | всего                | в т.ч. практическая подготовка |   |   |
| Тема 1.<br>Сущность инвестиционной деятельности и необходимость ее управления | 19           | 1      | 0                              | 1                    | 0                              | 0   | 17  |
| Тема 2.<br>Особенности инвестиционного рынка                                  | 19           | 1      | 0                              | 1                    | 0                              | 0   | 17  |

|  |    |   |   |   |   |   |    |
|--|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 3.<br>Инвестиционн<br>ый климат<br>субъектов<br>российской<br>федерации, и<br>факторы его<br>определяющие | 19 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 17 |
| Тема 4.<br>Разработка<br>инвестиционно<br>й стратегии как<br>инструмент<br>инвестиционно<br>го<br>менеджмента  | 19 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 17 |
| Тема 5.<br>Инвестиционн<br>ые проекты:<br>понятие, виды и<br>методология<br>разработки                         | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 |
| Тема 6.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками   | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 |
| Тема 7.<br>Управление<br>инвестиционны<br>ми рисками   | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 |

|  |     |   |   |   |   |   |     |
|--|-----|---|---|---|---|---|-----|
| Тема 8.<br>Управление<br>инвестиционны<br>м портфелем<br>организации | 17  | 0 | 0 | 0 | 8 | 0 | 17  |
| ИТОГО  | 144 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 136 |

### III. Образовательные технологии

| Учебная программа –<br>наименование разделов<br>и тем                                     | Вид занятия             | Образовательные технологии  |
|---|-------------------------|---|
| Тема 1. Сущность<br>инвестиционной<br>деятельности и<br>необходимость<br>ее<br>управления | Лекции                  | Традиционная лекция,<br>лекция-визуализация,<br>дистанционные<br>образовательные технологии               |
|   | Практические<br>занятия | Групповая работа,<br>ситуационные задачи,<br>дистанционные<br>образовательные технологии                  |
| Тема 2. Особенности<br>инвестиционного рынка  | Лекции                  | Активное слушание,<br>традиционная лекция,<br>дистанционные<br>образовательные технологии                 |
|   | Практические<br>занятия | Круглый стол,<br>групповая работа,<br>ситуационные задачи,<br>дистанционные<br>образовательные технологии |

|  |                      |  |
|--|----------------------|--|
| Тема 3. Инвестиционный климат субъектов российской федерации, и факторы его определяющие | Лекции               | Традиционная лекция, лекция-визуализация, дистанционные образовательные технологии   |
|  | Практические занятия | Групповая работа, ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии      |
| Тема 4. Разработка инвестиционной стратегии как инструмент инвестиционного менеджмента   | Лекции               | Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии     |
|  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии                        |
| Тема 5. Инвестиционные проекты: понятие, виды и методология разработки                   | Лекции               | Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии     |
|  | Практические занятия | Методы группового решения творческих задач, дистанционные образовательные технологии |
| Тема 6. Управление инвестиционными рисками   | Лекции               | Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии     |

|   |                      |  |
|---|----------------------|--|
|   | Практические занятия | Кейсы, дистанционные образовательные технологии                                  |
| Тема 7. Управление инвестиционными рисками              | Лекции               | Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии |
|   | Практические занятия | Кейсы, дистанционные образовательные технологии                                  |
| Тема 8. Управление инвестиционным портфелем организации | Лекции               | Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии |
|   | Практические занятия | Кейсы, дистанционные образовательные технологии                                  |

#### **IV. Оценочные материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации**

##### **Оценочные материалы для проведения текущей аттестации**

##### ***Контрольные вопросы:***

1. Что такое инвестиционный менеджмент?
2. Какие функции выполняет инвестиционный менеджмент?
3. Что такое инвестиции?
4. Что понимается под инвестиционной деятельностью?
5. Какие виды инвестиций выделяют в современной экономической литературе?
6. Что в себя включает структуру инвестиций?

7. Что в себя включает регулирование инвестиционной деятельности?
8. В чем заключается смысл экономических методов регулирования инвестиций?
9. Какие формы регулирования инвестиционной деятельности применяются в РФ?
10. Какую роль инвестиции играют на микро- и макроуровне?

*Шкала оценки ответов на контрольные вопросы:*

- ✓ Ответ раскрыт с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения, причинно-следственные связи – 3 балла.
- ✓ Ответ раскрыт с опорой на теоретические положения, но не всегда прослеживаются причинно-следственные связи – 2 балла.
- ✓ Терминологический аппарат не всегда связан с раскрываемой темой, практика применения малочисленна – 1 балл.
- ✓ Ответ свидетельствует о непонимании вопроса – 0 баллов.

***Контрольные тесты:***

1. *Справедливо ли утверждение, что инвестиционный менеджмент не может рассматриваться как часть общего менеджмента?*
  - a) справедливо для инвестирования в финансовые, а не реальные активы
  - b) нет
  - c) да, если инвестирование осуществляется на длительный период
  - d) на вопрос нельзя дать однозначный ответ
2. *Входит ли в функции инвестиционного менеджера организации оптимизация инвестиционных портфелей?*
  - a) да, но только если в портфель включены долговые ценные бумаги
  - b) да, но только при управлении портфелем акций
  - c) нет, поскольку организации вообще не занимаются портфельным инвестированием

d) да

3. *Можно ли определить термин «инвестиции» как процесс вложения временно свободных денежных средств с целью получения прибыли (дохода) или иного положительного эффекта?*

a) да

b) это справедливо только для капитальных вложений

c) нет, таким образом определяется инвестирование, а не инвестиции

d) так определяются инвестиции, направленные в финансовые вложения

4. *Почему вложения денег в ценные бумаги также принято считать инвестированием?*

a) потому что таким образом происходит увеличение ВВП страны

b) потому что в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель – получение прибыли (дохода) от вложенных денег

c) потому что приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием

5. *Можно ли приобретение бриллианта считать инвестированием?*

a) да, но только в том случае, если бриллиант приобретается на аукционных торгах

b) это не может в принципе рассматриваться как инвестирование

c) да, но только если бриллиант имеет вес свыше 10 карат

d) если при покупке бриллианта имеется в виду последующая его продажа по более высокой цене

6. *Может ли облигация являться инвестицией?*

a) нет, инвестициями могут быть только акции, а не облигации

b) да, если облигация вкладывается в какой-то инвестиционный проект

c) нет, ценные бумаги вообще не могут рассматриваться как инвестиции

d) да, если это облигация промышленной организации

7. *Инвестор приобрел акцию Сбербанка России. Что он совершил – инвестицию или инвестирование?*

a) инвестицию

- b) инвестирование
- c) ничего, так как приобретение акции вообще не рассматривается в рамках инвестиционной деятельности
- d) инвестицию, так как приобретена именно акция банка

8. *Воздействует ли на инвестиционную деятельность инфляция?*

- a) да, но только если инвестирование осуществляется на срок выше одного года
- b) нет, так как инфляция одинаково воздействует и на цены ресурсов, и на стоимость выпускаемой продукции
- c) это справедливо только в том случае, если для реализации инвестирования используются заемные средства
- d) да

9. *Что из перечисленного можно отнести к объектам инвестирования?*

- a) земля, недвижимость
- b) ценные бумаги
- c) предметы антиквариата
- d) все перечисленное

*Шкала оценки ответов на контрольные тесты:*

- ✓ Выбран один или несколько вариантов ответа по одному вопросу, которые являются верные – 2 балла.
- ✓ Если из выбранных вариантов ответов по вопросу один или несколько являются неверными, а один или несколько – неверными – 1 балл.
- ✓ Выбран один или несколько вариантов ответа по одному вопросу, которые являются неверные – 0 баллов.

***Типовые ситуационные задачи:***

**Ситуационная задача №1.** Выполните сравнительный анализ инвестиций в строительство Тверской области за 3 год (для получения данных обратиться к статистическим базам данных):

Динамика структуры инвестиций в строительство

| Направления инвестирования                  | Год 1 | Год 2 | Год 3 |
|---|-------|-------|-------|
| Строительство: всего, в том числе:          |       |       |       |
| дорожное и промышленное строительство       |       |       |       |
| коммерческое (торговля и офисные помещения) |       |       |       |
| жилищное                                    |       |       |       |

**Ситуационная задача № 2.** Оценить стоимость автокемпинга, годовая потенциальная валовая рента которого составляет 400 000 рублей. Для оценки собраны данные по 3-м недавно проданным сопоставимым кемпингам. Исходные данные представлены в таблице:

| Сопоставимый объект | Продажная цена, тыс. руб. | Потенциальная годовая рента, тыс. руб. |
|---------------------|---------------------------|--|
| Кемпинг 1           | 2610,1                    | 430,0                                  |
| Кемпинг 2           | 2397,6                    | 405,0                                  |
| Кемпинг 3           | 2520,0                    | 420,0                                  |

**Ситуационная задача №3.** Оценить стоимость автокемпинга, прогнозируемый чистый операционный доход равен 280 000 рублей. Для оценки объекта оценщик собрал данные по трем недавно проданным сопоставимым кемпингам. Исходные данные представлены в таблице:

| Сопоставимый объект | Продажная цена, тыс. руб. | Чистый операционный доход, тыс. руб. |
|---------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Кемпинг 1           | 2610,1                    | 261 010,0                            |
| Кемпинг 2           | 2397,6                    | 263 736,0                            |
| Кемпинг 3           | 2520,0                    | 267 120,0                            |

**Ситуационная задача №4.** Коллекционный рубль, посвященный юбилею запуска первого спутника, был выпущен ограниченным тиражом. Можно ли

считать, что эта монета является редкой и ее стоимость изначально будет очень высокой?

**Ситуационная задача №5.** Вам сообщают, что обычная 5-копеечная монета, отчеканенная в 1950 году, была приобретена нумизматом за 7500 рублей.

Можно ли поверить такому сообщению?

**Ситуационная задача** Инвестору предстоит сделать выбор между двумя книгами, изданными в XIX веке. Одна из них носит светский характер, а другая – церковная книга. Если полагать, что данный факт является определяющим, то что бы вы посоветовали инвестору, исходя из современных тенденций на букинистическом рынке?

*Шкала оценки выполнения ситуационных задач:*

- ✓ Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован – 3 балла.
- ✓ Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты на обоснованы – 2 балл.
- ✓ Ответ частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки – 1 баллов.
- ✓ Ответ полностью не соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки – 1 баллов.

### **Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации**

*Планируемый результат по ПК-1* Способен собирать и анализировать данные, характеризующие состояние товарно-сырьевых рынков, рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты:

ПК-1.1 Проводит мониторинг конъюнктуры финансового рынка.

*Планируемые результаты по ПК-2* Способен проводить консультирование и осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг для обеспечения конкурентоспособности и развития организации:

ПК-2.1 Разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами;

ПК-2.2 Собирает и анализирует информацию в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации;

ПК-2.3 Проводит оценку состояния финансового рынка, с целью определения позиции, которую необходимо занять организации;

ПК-2.4 Анализирует ситуацию на фондовом рынке и разрабатывает рекомендации по участию организации в операциях на фондовом рынке.

*Планируемые результаты по ПК-3* Способен разрабатывать инвестиционный проект:

ПК-3.1 Исследует инвестиционные возможности организации для реализации поставленных задач;

ПК-3.2 Оценивает устойчивость инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды;

ПК-3.3 Разрабатывает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.

*Планируемый результат по ПК-4* Способен проводить анализ инвестиционных проектов и принимать управленческие решения по их реализации:

ПК-4.1 Прогнозирует доходы и расходы инвестиционного проекта в горизонте его реализации;

ПК-4.2 Оценивает окупаемость и эффективность инвестиционного проекта по заданным критериям;

ПК-4.3 Анализирует данные о текущем состоянии проекта и осуществляет контроль за ходом его реализации;

ПК-4.4 Оценивает риски инвестиционного проекта.

*Типовое контрольное экзаменационное задание* по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» состоит из двух частей:

*1 часть* – это теоретические вопросы по темам дисциплины, предполагающие обоснование ответов на поставленные вопросы с приведением практических примеров.

*2 часть* – ситуационная задача, направленные на поиск решения проблем, исходя из усвоенной теоретической базы и практической значимости смоделированных в задаче обстоятельств.

***Примерные теоретические вопросы:***

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности
2. Виды инвестиций
3. Регулирование инвестиционной деятельности в РФ
4. Роль инвестиций в развитии экономики
5. Структура инвестиционного рынка
6. Конъюнктура инвестиционного рынка и методы ее оценки
7. Понятие и уровни инвестиционной привлекательности
8. Методика оценки инвестиционного климата субъекта РФ
9. Инвестиционный потенциал
10. Инвестиционные риски
11. Матрица, отражающая инвестиционный рейтинг регионов
12. Понятие и цели разработки инвестиционной стратегии предприятия
13. Этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия

***Примерные ситуационные задания:***

*Ситуационное задание 1.*

Организации необходимо профинансировать приобретение оборотных на сумму 75 000 долларов. Имеется три возможных источника средств:

- а) коммерческое кредитование: компания покупает материалы на сумму около 50 000 долларов. В месяц на условиях «3/30, чистые 90», компания использует скидки;
- б) банковское кредитование: банк может предоставить компании кредит 100 000 долларов под 13% годовых. В качестве обеспечения банк требует поддержания резервных остатков в размере 10%;

с) факторинговая компания приобретает дебиторскую задолженность корпорации (100 000 долларов в месяц), средний период инкассации которой 60 дней. Факторинговая компания авансирует до 75% номинальной стоимости счетов под 1 % годовых. Кроме того, эта компания потребует от корпорации выплаты комиссии в размере 2% на все приобретенные ею счета. корпорация рассчитала, что пользование условиями факторинговой компании позволит ей сэкономить на расходах по содержанию кредитного отдела и расходах на покрытие безнадежных долгов, а размере 1500 долларов в месяц.

Какую из предложенных альтернатив следует избрать корпорации, если она принимает решение на основе данных о процентных издержках?

*Ситуационное задание 2.*

Организация рассматривает вопрос о приобретении оборудования. Первый вариант – лизинг за 600 тыс. рублей с рассрочкой платежа в течение четырех лет. Второй вариант – покупка на заводе-изготовителе за 480 тыс. рублей. Ставка налога на прибыль равна 20%. Предоплата и остаточная стоимость равны нулю. Можно получить кредит в банке под 12% годовых. Используется равномерное начисление износа. Сравните эти варианты и сделайте выводы.

*Ситуационное задание 3.*

Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 11 000 тыс. рублей. Срок лизинга – 4 года. Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки по кредиту - 4% годовых. Капитальный ремонт оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингополучатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют:

- а) командировочные расходы работников лизингодателя – 3,» тыс. рублей;
- б) расходы по оказанию юридических консультаций, связанных с заключением лизинговых соглашений – 3 тыс. рублей;

с) расходы лизингополучателя на проведение консультаций по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний – 5 тыс. рублей.

Выплата лизинговых взносов производится ежегодно равными долями. Соглашением предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность, исходя из его остаточной стоимости. Размер ставки налога на добавленную стоимость – 20%

Рассчитать среднегодовую стоимость оборудования и размер амортизации при линейном способе, который будет начислен на срок аренды; размер лизинговых платежей; остаточную стоимость оборудования; составить график выплат лизинговых взносов.

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации в рамках рейтинговой системы (по очной форме обучения)***

| Контрольное экзаменационное задание | Индикаторы  | Количество рейтинговых баллов |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|
| Часть 1                             | ПК-1.1 Проводит мониторинг конъюнктуры финансового рынка.<br>ПК-2.1 Разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами<br>ПК-2.2 Собирает и анализирует информацию в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации | 20                            |

|         |  |    |
|---------|--|----|
|         | <p>ПК-2.3 Проводит оценку состояния финансового рынка, с целью определения позиции, которую необходимо занять организации.</p> <p>ПК-2.4 Анализирует ситуацию на фондовом рынке и разрабатывает рекомендации по участию организации в операциях на фондовом рынке</p> <p>ПК-4.3 Анализирует данные о текущем состоянии проекта и осуществляет контроль за ходом его реализации</p>   |    |
| Часть 2 | <p>ПК-3.1 Исследует инвестиционные возможности организации для реализации поставленных задач.</p> <p>ПК-3.2 Оценивает устойчивость инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды</p> <p>ПК-3.3 Разрабатывает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта</p> <p>ПК-4.1 Прогнозирует доходы и расходы инвестиционного проекта в горизонте его реализации</p> <p>ПК-4.2 Оценивает окупаемость и эффективность инвестиционного проекта по заданным критериям</p> <p>ПК-4.4 Оценивает риски инвестиционного проекта.</p> | 20 |
| Итого   |  | 40 |

Шкала оценивания соотнесена с рейтинговыми баллами.

**Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации по 5-ти балльной системе (по очно-заочной, заочной форме обучения)**

| Контрольное экзаменационное задание | Оценка «неудовлетворительно»  | Оценка «удовлетворительно»  | Оценка «хорошо»  | Оценка «отлично»   |
|-------------------------------------|---|---|--|--|
| Часть 1                             | Ответ не соответствует условиям задания,  | Ответ частично соответствует условиям задания,  | Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры. | Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован, приведены практически все примеры. |
| Часть 2                             | отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры. | отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки, не приведены практические примеры. | отдельные аспекты не обоснованы, приведены практические примеры.   |  |

Форма проведения промежуточной аттестации: устная или письменная.

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

1) Рекомендуемая литература

а) Основная литература

1. Толкаченко О. Ю. Инвестиционный менеджмент в организации: учеб. пособие / О. Ю. Толкаченко. – Тверь: Тверской государственный

университет, 2019. – URL:  
<http://megapro.tversu.ru/megapro/Download/MObject/2533/148216ucheb.pdf>. – Текст: электронный.

2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 289 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/536440> (дата обращения: 13.03.2024).
3. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 13.03.2024).
4. Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2021. - 140 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1232010> (дата обращения: 13.03.2024).

б) Дополнительная литература

1. Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 333 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1991048> (дата обращения: 13.03.2024).
2. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С. Е. Метелев, В. П. Чижик, С. Е. Елкин, Н. М. Калинина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 288 с. : ил. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1843742> (дата обращения: 13.03.2024).

3. Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. Е.В. Зубеева. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2018. - 229 с. -(Высшее образование: Бакалавриат).— DOI: <https://doi.org/10.12737/19030>. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/926479> (дата обращения: 13.03.2024).
4. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – Москва : Прометей, 2018. – 375 с. : схем., табл. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 13.03.2024).
5. Чернова, О. А. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / О. А. Чернова ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2018. – 151 с. : ил. – Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=499837> (дата обращения: 13.03.2024).
6. Щербаков, В. Н. Эффективность инвестиционного процесса в государственном стратегическом планировании : монография / В. Н. Щербаков, А. В. Дубровский, И. В. Макарова. — 2-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2019. - 128 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1449843> (дата обращения: 13.03.2024).

## 2) Программное обеспечение

### а) Лицензионное программное обеспечение

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитории 105, 106

| Список ПО:                          | Условия предоставления |
|-------------------------------------|------------------------|
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian | бесплатно              |
| Google Chrome                       | бесплатно              |

|   |  |
|---|--|
| Audit XP                                      | Акт предоставления прав № Tr063036 от 11.11.2014 |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows    | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022         |
| Project Expert 7 Tutorial                     | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| Audit Expert 7 Tutorial                       | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| Prime Expert 7 Tutorial                       | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| CorelDRAW Graphics Suite X4 Education License | Акт приема- передачи № Tr034515 от 15.12.2009    |
| AnyLogic PLE                                  | бесплатно  |
| iTALC   | бесплатно  |

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитория 107

| Список ПО:  | Условия предоставления                      |
|---|---|
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian   | бесплатно                                   |
| Google Chrome   | бесплатно                                   |
| 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. | Акт приема-передачи №Tr034562 от 15.12.2009 |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows                                      | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022    |
| СПС ГАРАНТ аэро   | договор №5/2018 от 31.01.2018               |

б) Свободно распространяемое программное обеспечение

| Список ПО:     | Условия предоставления |
|----------------|------------------------|
| Google Chrome  | бесплатное ПО          |
| Яндекс Браузер | бесплатное ПО          |

|   |  |
|---|--|
| Kaspersky Endpoint Security 10          | акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022 |
| Многофункциональный редактор ONLYOFFICE | бесплатное ПО                            |
| ОС Linux Ubuntu                         | бесплатное ПО                            |

3) Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. ЭБС Лань <https://e.lanbook.com/> Договор № 4-е/23 от 02.08.2023 г.
2. ЭБС Znanium.com <https://znanium.com/> Договор № 1106 эбс от 02.08.2023 г.
3. ЭБС Университетская библиотека online <https://biblioclub.ru> Договор № 02-06/2023 от 02.08.2023 г.
4. ЭБС ЮРАЙТ <https://urait.ru/> Договор № 5-е/23 от 02.08.2023 г.
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы) [https://elibrary.ru/projects/subscription/rus\\_titles\\_open.asp](https://elibrary.ru/projects/subscription/rus_titles_open.asp).
6. Репозиторий ТвГУ <http://eprints.tversu.ru>
7. Wiley Online Library <https://onlinelibrary.wiley.com>.
8. Журналы American Institute of Physics (AIP) <http://aip.scitation.org/>.
9. Журналы American Chemical Society (ACS) <https://www.acs.org/content/acs/en.html>.
10. Журналы American Physical Society (APS) <https://journals.aps.org/about>.
11. Журналы издательства Taylor&Francis <http://tandfonline.com/>.
12. БД Scopus <https://www.scopus.com/search/form.uri?display=basic>.
13. БД Web of Science [http://apps.webofknowledge.com/WOS\\_GeneralSearch\\_input.do?product=WOS&search\\_mode=GeneralSearch&SID=F51xbbgjnjnOdTHHnpOs&preferencesSaved](http://apps.webofknowledge.com/WOS_GeneralSearch_input.do?product=WOS&search_mode=GeneralSearch&SID=F51xbbgjnjnOdTHHnpOs&preferencesSaved).
14. Ресурсы издательства Springer Nature <http://link.springer.com/>.
15. Архивы журналов издательства Oxford University Press <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.

16. Архивы журналов издательства Sage Publication  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
  17. Архивы журналов издательства The Institute of Physics  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
  18. Архивы журналов издательства Nature <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
  19. Архивы журналов издательства Annual Reviews  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
  20. Polpred.com Обзор СМИ <http://www.polpred.com/>
  21. СПС КонсультантПлюс (в сети ТвГУ);
  22. Сводные каталоги фондов российских библиотек АРБИКОН, МАРС  
<http://arbicon.ru/>; КОРБИС <http://corbis.tverlib.ru/catalog/>, АС РСК по НТЛ  
ЭКБСОН <http://www.vlibrary.ru>.
- 4) Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины
1. База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst>
  2. Базы данных Европейского общества маркетинга (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals) - [www.esomar.org](http://www.esomar.org)
  3. Информационно-поисковые системы агентств «Бизнес-карта», ЗАО «АСУ-Импульс», «Российский генеральный регистр производителей товаров и услуг», «Независимые производители товаров и услуг России», «Регистр РАУ-Пресс».
  4. Специализированные базы данных «Ценовой мониторинг»
  5. Статистическая база данных ЕЭК ООН - [http://w3.unecsc.org/PXWeb2015/pXweb/ru/STAT/STAT\\_\\_20-ME\\_\\_1-MEOV](http://w3.unecsc.org/PXWeb2015/pXweb/ru/STAT/STAT__20-ME__1-MEOV) База данных «Электронные журналы издательства Taylor & Francis (более 1000 наименований)» - Доступ открыт к полным текстам журналов текущего года и всем полным текстам архивных номеров.

6. База статистических данных «Регионы России» Росстата - <https://rosstat.gov.ru/>
7. База данных Всемирного Банка - <https://datacatalog.worldbank.org/>
8. База данных НП «Международное Исследовательское Агентство «Евразийский Монитор» - <http://eurasiamonitor.org/issliedovaniia>
9. База данных Research Papers in Economics (самая большая в мире коллекция электронных научных публикаций по экономике включает библиографические описания публикаций, статей, книг и других информационных ресурсов) - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>
10. Базы данных Всемирного банка - <https://data.worldbank.org/>
11. База данных Research Papers in Economics (самая большая в мире коллекция электронных научных публикаций по экономике включает библиографические описания публикаций, статей, книг и других информационных ресурсов) - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>
12. База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» - [https://www.nalog.ru/rn39/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/](https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/)
13. База данных Investfunds информационного агентства Сbonds - содержит полные параметры всех акций, торгуемых на биржах России; полные параметры всех российских ПИФов, архив данных по стоимости пая и СЧА большинства фондов России; архив данных по дивидендным выплатам российских акций. Для получения доступа необходимо заполнить форму форму - <http://pro.investfunds.ru/>
14. Справочная система Главбух –Свободный доступ on-line: <http://www.1gl.ru>
15. База данных Всемирного банка - Открытые данные - <https://data.worldbank.org/>
16. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <http://budget.gov.ru/>
17. База данных «Бюджет» Минфина России - <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>

- 18.База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
- 19.Базы данных Международного валютного фонда - <http://www.imf.org/external/russian/index.htm>
- 20.МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал [http://www.multistat.ru/?menu\\_id=1](http://www.multistat.ru/?menu_id=1)
- 21.Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/)
- 22.Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>
- 23.База данных «Финансовая математика – Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/finanalysis/math/>
- 24.Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) - [bankrot.fedresurs.ru](http://bankrot.fedresurs.ru)
- 25.Информационная система для методической поддержки, сбора лучших практик регулирования, дистанционного обучения специалистов в области оценки регулирующего воздействия на федеральном и региональном уровне (ИС МПДО) - [orv.gov.ru](http://orv.gov.ru)
- 26.Базы данных Европейского общества маркетинга (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals) - [www.esomar.org](http://www.esomar.org)

## **VI. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации по подготовке к лекционным, практическим занятиям и по организации самостоятельной работы**

Методика работы при конспектировании устных выступлений значительно отличается от методики работы при конспектировании письменных источников. Конспектируя письменные источники, студент имеет возможность неоднократно прочитать нужный отрывок текста,

поработать над ним, выделить основные мысли автора, кратко сформулировать их, а затем записать. При необходимости он может отметить и свое отношение к этой точке зрения. Слушая же лекцию, студент большую часть комплекса указанных выше работ должен откладывать на другое время, стремясь использовать каждую минуту на запись лекции, а не на ее осмысление – для этого уже не остается времени. Поэтому при конспектировании лекции рекомендуется на каждой странице отделять поля для последующих записей в дополнение к конспекту.

Записав лекцию или составив ее конспект, не следует оставлять работу над лекционным материалом до начала подготовки к зачету. Нужно проделать как можно раньше ту работу, которая сопровождает конспектирование письменных источников и которую не удалось сделать во время записи лекции: прочесть свои записи, расшифровав отдельные сокращения, проанализировать текст, установить логические связи между его элементами, в ряде случаев показать их графически, выделить главные мысли, отметить вопросы, требующие дополнительной обработки, в частности, консультации преподавателя. При работе над текстом лекции студенту необходимо обратить особое внимание на проблемные вопросы, поставленные преподавателем при чтении лекции, а также на его задания и рекомендации. Работая над текстом лекции, необходимо иметь под рукой справочные издания: словарь-справочник, энциклопедический экономический словарь, в которых можно найти объяснение многим встречающимся в тексте терминам, содержание которых студент представляет себе весьма туманно, хотя они ему и знакомы.

Свою специфику имеет работа с учебными пособиями, монографиями, периодикой. Перечень вопросов, подлежащих изучению, приведен в учебно-методическом комплексе по данной дисциплине. Не все эти вопросы будут достаточно полно раскрыты на лекциях. Отдельные вопросы будут освещены недостаточно полно или вообще не будут затронуты. Поэтому, проработав лекцию по конспекту, необходимо сравнить перечень поднятых в ней вопросов с тем перечнем, который приведен в указанном источнике по данной

теме, и изучить ряд вопросов по учебным пособиям, дополняя при этом конспект лекций. Как видно из примерного тематического плана курса, на сессии будут прочитаны лекции не по всем вопросам курса. Часть тем будет вынесена на самостоятельное изучение студентами, прежде всего с помощью учебных пособий. Следует хорошо помнить, что работа с учебными пособиями не имеет ничего общего со сквозным пограничным чтением текста. Она должна быть направлена на поиски ответов на конкретно поставленные в программе вопросы или вопросы для подготовки к зачету. Работая с учебными пособиями, не следует забывать о справочных изданиях.

Все, сказанное выше, в равной степени относится и к работе с монографической литературой и научной периодикой. При работе над темами, которые вынесены на самостоятельное изучение, студент должен самостоятельно выделить наиболее важные, узловые проблемы, как это в других темах делалось преподавателем. Здесь не следует с целью экономии времени подходить к работе поверхностно, ибо в таком случае повышается опасность "утонуть" в обилии материала, упустить центральные проблемы. Результатом самостоятельной работы должно стать собственное самостоятельное представление студента об изученных вопросах.

Работа с периодикой и монографиями также не должна состоять из сквозного чтения или просмотра текста. Она должна включать вначале ознакомительное чтение, а затем поиск ответов на конкретные вопросы. Основная трудность для студентов заключается здесь в необходимости усвоения, понимания и запоминания значительных объемов материала. Эту трудность, связанную, прежде всего, с дефицитом времени, можно преодолеть путем усвоения интегрального алгоритма чтения.

Подготовка к практическому занятию требует прежде всего чтения рекомендуемых нормативных и монографических работ, их реферирования, подготовки докладов и сообщений. Особенно это актуально при использовании новых форм обучения: семинаров-конференций, коллоквиумов, деловых игр и т.п. В последнее время все большее

распространение получают просмотры видеокассет с записью лекций преподавателя, использование иной аудиовизуальной техники.

Самостоятельная работа начинается до прихода студента на лекцию. Целесообразно использование «системы опережающего чтения», т.е. предварительного прочитывания лекционного материала, содержащегося в учебниках и учебных пособиях, закладывающего базу для более глубокого восприятия лекции. Работа над лекционным материалом включает два основных этапа: конспектирование лекций и последующую работу над лекционным материалом. Под конспектированием подразумевают составление конспекта, т.е. краткого письменного изложения содержания чего-либо (устного выступления – речи, лекции, доклада и т.п. или письменного источника – документа, статьи, книги и т.п.).

В процессе организации самостоятельной работы большое значение имеют консультации с преподавателем, в ходе которых можно решить многие проблемы изучаемого курса, уяснить сложные вопросы. Последние не следует оставлять «на потом», так как на экзамене действует, как правило, «закон подлости»: в билетах попадается именно тот вопрос, который хуже всего знаешь. Беседа студента и преподавателя может дать многое - это простой прием получения знаний. Самостоятельная работа носит сугубо индивидуальный характер, однако вполне возможно и коллективное осмысление проблем экономической науки.

### **Методические рекомендации по подготовке к экзамену**

Экзамен - важный этап в учебном процессе, имеющий целью проверку знаний, выявление умений применять полученные знания к решению практических задач. Как подготовка к экзамену, так и сам экзамен - форма активизации и систематизации полученных знаний, их углубления и закрепления. Подготовка к экзаменам для студентов, особенно заочной формы обучения, всегда осложняется дефицитом времени.

Для экзамена необходимо следующее: экзаменационные вопросы; материалы курса; ваши КР; ваши записи; ваш преподаватель; ваша учебная группа; учебные занятия.

Рекомендуем воспользоваться общими советами.

1. Используйте экзаменационные вопросы. Это даст Вам верное представление о том, что нужно ожидать на экзамене. Попрактикуйтесь в написании ответов на вопросы, стараясь уложиться в отведённое время, но при этом имейте под руками материалы курса, чтобы проверить Вашу память на относящиеся к делу идеи и концепции.

2. Используйте материалы курса. У Вас будут хорошие шансы сдать экзамен успешно, если Вы используете материалы курса в Ваших ответах на экзаменационные вопросы. Просмотрите все книги. Сделайте свежие записи. Выпишите некоторые ключевые слова, имена, методы и повесьте на видном месте. Постарайтесь бегло просмотреть основные идеи курса, когда у Вас появится некоторое время для обдумывания. Найдите цели и выводы в каждом разделе - они обычно содержат основные результаты и составят основу для экзаменационных вопросов.

3. Прибегните к помощи Вашего преподавателя и других студентов Вашей группы.

4. Используйте лекции и учебные занятия для подготовки к экзамену.

#### *Критерии оценки знаний при сдаче экзамена*

Экзамен по дисциплине сдается по экзаменационным билетам, которые состоят из двух частей.

Контроль сроков выполнения заданий, качества работы, спектр поисковой работы с библиографическим массивом ведется преподавателем в демократическом режиме без жесткого авторитарного давления и напоминаний. Работы, не выполненные в срок, не засчитываются. Сам студент должен быть заинтересован в своей личной успеваемости и следить за сроками и качеством представляемых к проверке работ.

Положительная оценка выставляется в том случае, если студентами выполняются все приоритетные и дополнительные виды работ, как в устной, так и письменной форме.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется в том случае, если студенты систематически пропускают занятия и не восполняют пропуск проделанных работ.

**Вопросы для самоподготовки:**

1. Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия
2. Виды инвестиционных стратегий предприятия
3. Понятие и виды инвестиционных проектов
4. Разработка инвестиционного бизнес-плана
5. Оценка эффективности инвестиционных проектов
6. Механизм формирования инвестиционных ресурсов предприятия
7. Прогнозирование потребности в инвестиционных ресурсах
8. Схема финансирования инвестиционных проектов
9. Оптимизация структуры формирования инвестиционных ресурсов
10. Понятие и основные принципы формирования портфеля инвестиций
11. Основные виды ценных бумаг и их стоимость
12. Методология формирования портфеля инвестиций
13. Методы формирования оптимального портфеля

**Требования к рейтинг-контролю**

Рейтинговый контроль знаний осуществляется в соответствии с *Положением о рейтинговой системе обучения в ТвГУ, утвержденного ученым советом ТвГУ 30.04.2020 г., протокол №8.*

Распределение баллов по видам работы в рамках рейтинговой системы:

| Вид отчетности                  | Баллы |
|---------------------------------|-------|
| Работа в семестре, в том числе: | 60    |
| текущий контроль                | 40    |
| рейтинговый контроль            | 20    |

|         |     |
|---------|-----|
| Экзамен | 40  |
| Итого:  | 100 |

## **VII. Материально-техническое обеспечение**

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает (в соответствии с паспортом аудитории):

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

## **VIII. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины**

| №п.п | Обновленный раздел рабочей программы дисциплины                | Описание внесенных изменений   | Реквизиты документа, утвердившего изменения  |
|------|--|--|--|
| 1.   | V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины | Актуализирован:<br>а) перечень основной и дополнительной литературы;<br>б) список лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения; | Выписка из протокола заседания ученого совета Института экономики и управления №8 от 20.03.2024 г. |

|    |  |   |  |
|----|--|---|--|
|    |  | <p>в) перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем;</p> <p>г) перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</p> |  |
| 2. |  |   |  |