

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Астраханский государственный университет имени В. Н. Татищева»
(Астраханский государственный университет им. В. Н. Татищева)

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОПОП
Р.И. Акмаева

«04» апреля 2024 г.

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой менеджмента Е.В. Крюкова

«04» апреля 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестициями

Составитель

Акмаева Р.И., профессор,
Доктор экономических наук,
профессор кафедры менеджмента

Согласовано с работодателями:

Волынский И.А., Министр промышленности,
торговли и энергетики Астраханской области;
Трещев В.В., Генеральный директор ООО «Дюна-
АСТ»;

Направление подготовки

38.04.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Направленность (профиль) ОПОП

Стратегический менеджмент и инновации

Квалификация (степень)

магистр

Форма обучения

Заочная

Год приёма

2024

Семестр

4 сем.

Астрахань, 2024 г.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Целями освоения дисциплины (модуля) «Управление инвестициями»

Цель освоения дисциплины: приобретение студентами навыков и компетенций, требуемых для участия в процессе организации и управления инновационной деятельностью на предприятиях и в организациях, а также комплексного взгляда на технологию оценки эффективности инновационных программ и проектов.

1.2. Задачи освоения дисциплины. Задачи курса заключаются в изучении методов, способов, инструментов, особенностей управления новыми или улучшенными видами продукции (продуктовые инновации), новыми или улучшенными услугами (инновации услуг), новыми или улучшенными производственными процессами и технологиями (процессные и технологические инновации), измененными социальными отношениями на предприятии (социальные или кадровые инновации), новыми или улучшенными производственными системами.

Основными задачами изучения дисциплины являются:

- формирование у слушателей навыков оценки и ранжирования инновационных программ и проектов в социально-экономической сфере;
- обучение слушателей инструментарию исследования оценки эффективности инновационных проектов и научить их правильно планировать и осуществлять проектные мероприятия, учитывая потенциальную эффективность утвержденных мероприятий;
- формирование у слушателей навыков выявления негативных факторов, препятствующих реализации инновационных программ и проектов, и разработки эффективных мер противодействия потенциальным угрозам проекта;
- обучение слушателей методам выявления основных показателей риска и неопределенности среды и знакомство их с различными методами классификации, оценки и раскрытия ситуаций рисков и неопределенности;
- освоение навыков анализа и оценки эффективности инновационных проектов с точки зрения потенциальных конфликтов и проблем, которые могут быть порождены ими в социально-экономической системе.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

2.1. Данная учебная дисциплина относится к дисциплинам и курсам по выбору Блока 1. Шифр дисциплины – Б1.Д.03.02. Изучение дисциплины осуществляется в 3 и 4 семестрах. Экзамен в 4 семестре.

2.2. Для изучения данной учебной дисциплины необходимы следующие знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности, формируемые предшествующими дисциплинами:

«Инновационный менеджмент», «Современный стратегический анализ», «Организация исследовательской деятельности».

2.3. Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной:

«Инновационный менеджмент малого предприятия, работающего в научно-технической сфере», «Сбалансированная система показателей».

Дисциплина «Управление инвестициями» является теоретической и эмпирической базой, необходимой для усвоения материала по учебным дисциплинам, формирующим профессиональные компетенции.

В процессе последующего освоения указанных дисциплин компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины «Управление инвестициями», получают свое дальнейшее уточнение и/или развитие.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данному направлению

подготовки (специальности):

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данному направлению подготовки:

- а) Универсальные: УК-2;
- б) Общепрофессиональные: нет
- в) Профессиональные: ПК-2, ПК-3.

Таблица 1

Декомпозиция результатов обучения

Код компетенции		Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)		
		Знать (1)	Уметь (2)	Владеть (3)
УК-2-Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла		правила управления проектом на всех этапах его жизненного цикла	использовать методы к управления проектом на всех этапах его жизненного цикла, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями	навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями
ПК-2-Способен обеспечивать стратегическое управление процессами модернизации и совершенствования производства на основе внедрения инноваций, моделирования бизнес-процессов в интегрированных научно-производственных структурах и современных информационных систем		Основы стратегического управления процессами модернизации и совершенствования производства на основе внедрения инноваций	моделировать бизнес-процессы в интегрированных научно-производственных структурах и современных информационных систем	Основы стратегического управления процессами модернизации и совершенствования производства на основе внедрения инноваций
Компетенции		Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)		
Код в ООП	Название	Знать	Уметь	Владеть
ПК-3	– способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Основы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Использовать управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Навыками управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать:

уметь:

- приемы и стратегическое развитие инновационного менеджмента;
- основные понятия и содержание инновационного менеджмента
- сущность, формы государственной инновационной политики;
- основы управления инновационно - инвестиционной деятельности;

уметь:

- проводить анализ выполненных инноваций, чтобы выявить факторы, приводящие к успеху;
- сознательное применение концепций стратегического и инновационного менеджмента повысит качество применяемых решений и обеспечит повышение эффективности инвестиций в НИОКР;

владеть:

1. способностью диагностирования и анализа социально-экономических проблем и процессов в организации;
2. методами количественного анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования;

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Объем дисциплины (модуля) составляет 2 зачетные единицы, в том числе 10 часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (из них 4 часа – лекции, 6 часов – практические, семинарские занятия), и 60 часов – на самостоятельную работу обучающихся.

Трудоемкость отдельных видов учебной работы студентов очной, очно-заочной и заочной форм обучения приведена в таблице 2.1.

Таблица 2.1. Трудоемкость отдельных видов учебной работы по формам обучения

Вид учебной и внеучебной работы	для очной формы обучения	для очно-заочной формы обучения	для заочной формы обучения
Объем дисциплины в зачетных единицах			2
Объем дисциплины в академических часах			72
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), в том числе (час.):			11,25
- занятия лекционного типа, в том числе:			4
- практическая подготовка (если предусмотрена)			
- занятия семинарского типа (семинары, практические, лабораторные), в том числе:			6
- практическая подготовка (если предусмотрена)			
Самостоятельная работа обучающихся (час.)			60,75
Форма промежуточной аттестации обучающегося (зачет), семестр	не реализуется		Экзамен в 4 семестре

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий и самостоятельной работы, для каждой формы обучения представлено в таблице 2.2.

Таблица 2.2. Структура и содержание дисциплины (модуля)

для заочной формы обучения

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемости и, форма промежуточ ной аттестации
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП	КР / КП			
Семестр 4.										
Тема 1. Сущность и значение инвестиций для экономического роста.	2							16	18	Самост отельное задание
Тема 2. Инновационная деятельность как объект инвестирования.	2							16	18	Задача
Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, виды.			4					16	20	
Тема 4. Критерии инвестиционной привлекательности проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.			2					14	16	
Консультации										
Контроль промежуточной аттестации										Экзамен в 4 семестре
ИТОГО за семестр:	4		6					62	72	
Итого за весь период	4		6					62	72	

Условные обозначения:

Л – занятия лекционного типа; ПЗ – практические занятия, ЛР – лабораторные работы;
КР – курсовая работа; СР – самостоятельная работа по отдельным темам

Таблица 3. Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины/модуля и формируемых в них компетенций

Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины и формируемых в них профессиональных и общекультурных компетенций

Темы, разделы дисциплины	Кол-во часов				
		УК-2	ПК-2	ПК-3	общее количество компетенций

Тема 1. Сущность и значение инвестиций для экономического роста.	18	+	+	+	3
Тема 2. Инновационная деятельность как объект инвестирования.	18	+	+	+	3
Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, виды.	20	+	+	+	3
Тема 4. Критерии инвестиционной привлекательности проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	16	+	+	+	3
Итого	72				

Краткое содержание каждой темы дисциплины

Тема 1. Сущность и значение инвестиций для экономического роста.

Задачей НИОКР является создание новых изделий (или услуг), которые будут являться основой производственной деятельности фирмы в будущем. При проведении НИОКР, естественно, должны учитываться производственные культура, традиции, организация, инфраструктура, технологический уровень, кадровый потенциал и т. д. Но, пожалуй, самым важным обстоятельством является то, что НИОКР, как деятельность, обращенная в будущее, тесно связаны и взаимно определяют стратегический менеджмент фирмы. Стратегия превращается в реальность только в результате разработки конкретного продукта или процесса. Затраты на НИОКР - это вложения в будущее фирмы, но в то же время они связаны с высокими неопределенностью и риском.

Тема 2. Инновационная деятельность как объект инвестирования.

Компания, которая вкладывает большие средства в создание новых продуктов, вовлечена в два вида деятельности ("два бизнеса"): - основную деятельность, определенную целями корпорации и направленную на удовлетворение рыночных потребностей; - неосновную научно-техническую деятельность, результатом которой являются новая техника и технология, имеющие коммерческую ценность, но часто не связанные с целями корпорации.

Во втором случае коммерческая значимость может быть реализована посредством продажи документации, лицензий, "ноу-хау", инженеринговых услуг. В отдельных случаях на основе полученных результатов может быть произведена диверсификация деятельности компании.

Одной из задач стратегического менеджмента корпорации является управление инновациями в ней прежде всего посредством решений по отбору проектов и распределению ресурсов. При этом необходимо обеспечить комплексный процесс принятия решения от верхнего уровня менеджмента до уровня управления НИОКР

Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, виды.

Для руководителя сферы НИОКР естественно, что любое его действие окружено неопределенностями как внутреннего, так и внешнего порядка. В любой момент может возникнуть непредвиденная техническая проблема, необходимость перераспределения

ресурсов, новые оценки рыночных возможностей. Поэтому любая система планирования и управления НИОКР должна быть достаточно гибкой, а динамичность ситуации требует большего управленческого внимания, чем любая сфера деятельности.

Каждый проект должен начинаться с четкой постановки цели. Поскольку окончательный успех определяется на рынке, то и цели должны быть определены рыночной потребностью. Прежде всего, это рыночный сегмент и его взаимосвязанные характеристики (размер, допустимая цена, требования к технической эффективности и время вывода продукта). Продукт в свою очередь должен быть определен по своей эффективности, цене и дате появления. Все эти характеристики взаимосвязаны, и, следовательно, требуется определенная итеративная процедура уточнения цели.

Тема 4. Критерии инвестиционной привлекательности проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Так как принятие любого управленческого решения опирается на тот или иной информационный базис, то значение информационного обеспечения НИОКР трудно переоценить. По существу, любые решения по НИОКР направлены в будущее (и часто достаточно далекое), проверка правильности решений осуществляется через значительный промежуток времени, степень неопределенности имеющейся информации очень велика. Таким образом, можно утверждать, что управление в НИОКР - это управление по слабым сигналам, управление по прогнозной информации.

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

5.1. Указания по организации и проведению лекционных, практических (семинарских) и лабораторных занятий с перечнем учебно-методического обеспечения.

Освоение дисциплины «Управление инвестициями» обучающимися предполагает посещение и прослушивание лекций, работу на практических занятиях в виде собеседования по вопросам, выполнения практических заданий под руководством преподавателя, как в группах, так и индивидуально. Часть заданий после изучения соответствующей темы обучающиеся выполняют в качестве самостоятельной работы. Методы проведения аудиторных занятий: лекции, активные формы проведения занятий, дискуссии, анализ конкретных ситуаций, кейсов методом case-study.

Методы проведения практических занятий и семинаров (контактных часов): решение практикующих упражнений и задач, обсуждение и решение практических конкретных и аналитических ситуаций – кейсов, консультации по темам курса, обсуждение и проверка домашних заданий, консультации по разработке отдельных разделов курсовой работы по совершенствованию системы вознаграждений и компенсаций на современных российских предприятиях. В целях реализации компетентностного подхода предусматривается широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги), которые в сочетании с внеаудиторной работой смогут сформировать и развить необходимые профессиональные навыки у обучающихся

№	Формы	Описание
1	<i>Keйс-study</i>	Разбор конкретных ситуаций по инвестиционному проекту – 5 практических занятий (10 часов).

		Система окупаемости инвестиционных проектов, с учетом индексации цен и инфляции – 10 часа. Система затрат инвестиционных проектов, с учетом амортизационных отчислений - 10 часа.
2	<i>Проектная деятельность</i>	Проектирование на долгосрочную перспективу с учетом процентной ставки – 10 часа.
3	<i>Бинарный урок</i>	Разработка Положения оценки эффективности инвестиционных проектов на предприятии -10 часа.

5.2. Указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулю)

К каждому занятию необходимо готовиться по вопросам для собеседования. Для подготовки используйте материал учебников и учебных пособий, ссылки на которые приведены в разделе 8 настоящей программы «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины».

Практические задания для самостоятельной работы нужно выполнять после занятия по соответствующей теме. Разъяснения по выполнению данных заданий и примеры их выполнения будут даны на занятии. Выполненные самостоятельно задания необходимо сдать преподавателю на следующем занятии для проверки.

Формы самостоятельной работы:

- чтение обязательной литературы;
- выполнение письменных домашних заданий (упражнения, решение задач, расчеты, разбор кейсов, подготовка разделов КР, подготовка практического анализа конкретных ситуаций (ПАКСов) и заданий по задаваемым на дом ситуациям);
- индивидуальная (или групповая) подготовка к анализу конкретной ситуации;
- разработка компенсационного пакета конкретной организации;
- подготовка презентаций домашних заданий;
- подготовка групповых презентаций компенсационных пакетов по различным фирмам.

Формы контроля:

- контроль посещаемости аудиторных, практических и контактных занятий;
- оценка активности участия в дискуссиях на аудиторных и контактных занятиях (работа в мини-группах и общей аудитории);
- оценка подготовки студентами ПАКСов и домашних заданий;
- проверка контрольных и самостоятельных работ;
- оценка всех форм самостоятельной работы (тесты, упражнения, кейсы, и др.);
- защита групповых практико-ориентированных проектов по построению компенсационных пакетов конкретных организаций.

Самостоятельная работа студентов (СРС) должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого курса, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать слушателей на умение применять теоретические знания на практике.

Цель заданий для самостоятельной работы – закрепить и расширить знания по дисциплине «Управление инвестициями».

Задания для СРС выполняются слушателем самостоятельно, во внеаудиторное время, в устной форме и в письменном виде: в виде ПАКСов (письменного анализа конкретных ситуаций), выполненных расчетов по обоснованию целесообразности внедрения новой системы оплаты и стимулирования труда или рекомендованного преподавателем той или иной конкретной ситуации, или деловой игры.

Работа должна носить самостоятельный, творческий характер и при её проверке преподаватель в первую очередь оценивает обоснованность и оригинальность выводов. В

своей работе, выполненной в форме домашнего задания, слушатель должен четко сформулировать и аргументировать основные выводы и рекомендации по принятию того или иного управленческого решения по рассматриваемой теме, основываясь на глубокой проработке всех аспектов темы, предложенной преподавателем в качестве проблемы исследования.

Для выполнения заданий слушателям необходимо изучить по исследуемым вопросам основные публикации, представленные в перечне литературы, рекомендуемой по каждой теме учебной дисциплины.

Выбор контрольных заданий, практикующих упражнений, деловых игр и конкретных ситуаций для СРС осуществляется ведущим преподавателем в соответствии с перечнем контрольных заданий для СРС.

Текст работы должен соответствовать требованиям, заявленным преподавателем при выдаче задания для СРС: либо согласно пунктам типовой формы ПАКС, либо в произвольной форме, либо в табличной форме при выполнении рекомендации с необходимым экономическим обоснованием – по пятибалльной системе (или 100-балльной рейтинговой системе).

Результаты выполненной СРС учитываются при определении баллов текущей успеваемости при аттестации студента (экзамен). Кроме того, на практических занятиях для контроля СРС проводятся: тестирование, экспресс-опрос, заслушивание заключений (эссе), решение конкретных экономических задач.

Таблица 4
Содержание самостоятельной работы обучающихся

Номер раздела (темы)	Темы/вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов	Формы работы
1	Тема 1. Сущность и значение инвестиций для экономического роста. Виды инвестиций.	16	Самостоятельное задание
2	Тема 2. Инновационная деятельность как объект инвестирования. Различие между инвестиционным проектом и инновационным проектом.	16	Задача
3	Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, виды. Учет инфляции и риска в норме дисконта.	16	Задача
4	Тема 4. Критерии инвестиционной привлекательности проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Провести сравнение оценки эффективности двух инвестиционных проектов.	14	Самостоятельное задание

5.3. Виды и формы письменных работ, предусмотренных при освоении дисциплины, выполняемые обучающимися самостоятельно.

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

6.1. Образовательные технологии

<i>Название образовательной технологии</i>	<i>Темы, разделы дисциплины</i>	<i>Краткое описание применяемой технологии</i>
Дискуссия	используется на всех занятиях	Обсуждение с обучающимися спорных вопросов, учебного материала, проблем с целью выяснения и сопоставления различных точек зрения, нахождения

		правильного решения спорного вопроса
Анализ конкретных ситуаций и кейсов (case-study)	используется на всех занятиях	Проведение анализа и оценки экономической ситуации
Выполнение практических заданий в парах или группах по 3-6 человек (обучение действием - «action learning»)	используется на всех занятиях	Организация совместной работы обучающихся по анализу и оценке экономической ситуации

6.2. Информационные технологии- использование электронных учебников и различных сайтов (электронные библиотеки, журналы, книги, психологические тесты, находящиеся в Интернете в открытом доступе) как источников информации;

- использование возможностей электронной почты преподавателя (рассылка заданий, материалов, ответы на вопросы);
- использование платформы дистанционного обучения ФГБОУ ВО «АГУ» (размещение электронных образовательных ресурсов).
- использование электронных учебников электронных библиотечных систем, доступ к которым предоставляется университетом;
- использование как источников информации сайтов, находящихся в Интернете в открытом доступе (электронные библиотеки, журналы, книги, психологические тесты);
- использование возможностей электронной почты преподавателя (рассылка заданий, материалов, ответы на вопросы);
- использование платформы дистанционного обучения Moodle университета для размещения электронных образовательных ресурсов;
- использование средств представления учебной информации для проведения лекций и семинаров с использованием презентаций.

6.3. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Перечень лицензионного программного обеспечения

Наименование программного обеспечения	Назначение
Платформа дистанционного обучения LMS Moodle	Виртуальная обучающая среда
Mozilla FireFox	Браузер
Adobe Reader	Программа для просмотра электронных документов
MathCad 14	Система компьютерной алгебры из класса систем автоматизированного проектирования, ориентированная на подготовку интерактивных документов с вычислениями и визуальным сопровождением
1С: Предприятие 8	Система автоматизации деятельности на предприятии
Mozilla FireFox	Браузер
Microsoft Office 2013, Microsoft Office Project 2013, Microsoft Office Visio 2013	Пакет офисных программ
7-zip	Архиватор

Microsoft Windows Professional	7	Операционная система
Kaspersky Endpoint Security		Средство антивирусной защиты
KOMPAS-3D V13		Создание трехмерных ассоциативных моделей отдельных элементов и сборных конструкций из них
Blender		Средство создания трехмерной компьютерной графики
Cisco Packet Tracer		Инструмент моделирования компьютерных сетей
Google Chrome		Браузер
CodeBlocks		Кроссплатформенная среда разработки
Eclipse		Среда разработки
Far Manager		Файловый менеджер
Lazarus		Среда разработки
Notepad++		Текстовый редактор

Перечень современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем

<i>Учебный год</i>	<i>Наименование современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем</i>
2026/2027	Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех». https://biblio.asu.edu.ru <i>Учетная запись образовательного портала АГУ</i>
	Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента». Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Каталог в настоящее время содержит около 15000 наименований. www.studentlibrary.ru . <i>Регистрация с компьютеров АГУ</i>
	Электронная библиотечная система издательства ЮРАЙТ, раздел «Легендарные книги». www.biblio-online.ru , https://urait.ru/
	Электронная библиотечная система IPRbooks. www.iprbookshop.ru

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1. Паспорт фонда оценочных средств.

При проведении текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) «Управление инвестициями» проверяется сформированность у обучающихся компетенций, указанных в разделе 3 настоящей программы. Этапность формирования данных компетенций в процессе освоения образовательной программы определяется последовательным освоением дисциплин (модулей) и прохождением практик, а в процессе освоения дисциплины (модуля) – последовательным достижением результатов освоения содержательно связанных между собой разделов, тем.

Таблица 5
Соответствие изучаемых разделов,
результатов обучения и оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции (компетенций)	Наименование оценочного средства
1.	Тема 1. Сущность и значение инвестиций для экономического роста.	УК-2, ПК-2, ПК-3	Самостоятельное задание
2.	Тема 2. Инновационная деятельность как объект инвестирования.	УК-2, ПК-2, ПК-3	Задача
3.	Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, виды.	УК-2, ПК-2, ПК-3	Задача
4.	Тема 4. Критерии инвестиционной привлекательности проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	УК-2, ПК-2, ПК-3	Выполнение самостоятельных заданий в системе Мудл

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Критерии оценки ответов на теоретические вопросы:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если он демонстрирует глубокие знания теоретического материала, умение обоснованно излагать свои мысли по обсуждаемым вопросам, способность правильно отвечать на дополнительные вопросы;
- оценка «хорошо» - если студент демонстрирует глубокие знания теоретического материала, последовательное изложение, допускает единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя;
- оценка «удовлетворительно» - при наличии существенных ошибок в изложении теоретического материала, неполное изложение теоретического материала, требующее наводящих вопросов преподавателя;
- оценка «неудовлетворительно» - при отсутствии целостного ответа по вопросу, существенных пробелах в знаниях.

Критерии оценки результатов выполнения практических заданий:

- оценка «5» выставляется студенту, если он демонстрирует глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательно, правильно выполняет задание; умеет обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы;
- оценка «4» выставляется студенту, если он демонстрирует глубокие знания теоретического материала и умение их применять; последовательно, правильно выполняет задание; допускает единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя; умеет обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы;

- оценка «3» выставляется студенту, если он испытывает затруднения при выполнении задания; дает неполное теоретическое обоснование, требующее наводящих вопросов преподавателя; выполняет задание при подсказке преподавателя; затрудняется в формулировке выводов;
- оценка «2» выставляется студенту, если он не способен правильно выполнить задание.

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Примерные вопросы к экзамену по курсу «Управление инвестициями» в 4 семестре:

1. Источники нововведений и инновационный процесс.
2. Модели инновационного процесса.
3. Этапы инновационного цикла: наука (фундаментальные и прикладные исследования, проектно-конструкторские работы), производство (опытное производство и собственно производство продукции) и потребление (реализация и эксплуатация новшества).
4. Характеристики инновационного цикла.
5. Концепция инновационного менеджмента.
6. Характеристика инновационной деятельности.
7. Жизненные циклы продукта и технологии, их взаимосвязь с экономическими результатами работы организации.
8. Управление технологическими разрывами.
9. Объекты промышленной собственности. Изобретения. Ноу-хау. Полезные модели. Промышленные образцы.
10. Роль патентных поверенных в защите промышленной собственности.

Тема 1. Сущность и значение инвестиций для экономического роста.

Примерная тематика к самостоятельному заданию (эссе) по дисциплине «Управление инвестициями»:

1. Понятия научно-технического и инновационного потенциала организации.
2. Оценка инновационного потенциала и инновационной активности организации.
3. Проблемы реализации стратегического подхода в управлении инновациями.
4. Разработка инновационных программ и проектов на предприятии.
5. Стадии инновационного проектирования.
6. Учет фактора риска.
7. Экономическая оценка проекта.
8. Планирование реализации инновационного проекта.
9. Содержание бизнес-плана.
10. Влияние человеческого капитала на развитие инновационной деятельности.
11. Личные качества участников инновационного процесса
12. Мотивация создания новшеств. Обучение персонала. Виды обучения.
13. Подходы к управлению персоналом в инновационной компании.
14. Примеры деятельности руководителей в области инновационного менеджмента.
15. Анализ опыта внедрения и оценка соответствия персонала техническим изменениям.
16. Формы предприятий в соответствии с их подходами к осуществлению нововведений.
17. Критерии успешности нововведений.

Тема 2. Инновационная деятельность как объект инвестирования.

Кейс-задача

Индивидуальные практические задания:

1. Проведите исследование. Обработайте полученные результаты.
2. Проанализируйте ваши достоинства и недостатки и дайте им критическую оценку.

Критерии оценки:

- оценка «5» выставляется студенту, если он умеет анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других;
- оценка «4» выставляется студенту, если он умеет анализировать собственный опыт и опыт других, но недостаточно критически оценивает его;
- оценка «3» выставляется студенту, если он испытывает существенные сложности при анализе и критической оценке собственного опыта и опыта других;
- оценка «2» выставляется студенту, если он не способен анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других.

Практическое задание для индивидуальной работы

Индивидуальные практические задания:

1. Рассчитайте экономическую выгоду для проектов А и Б. Обработайте полученные результаты, сделав соответствующие выводы.

ЗАДАЧА

Инвестор рассматривает два инвестиционных проекта с целью вложения средств в один из них. Указанные проекты характеризуются следующими данными (тыс. руб.):

Год	0	1	2	3	4
А	-11200	3000	3300	5500	5120
Б	-13700	3400	4560	5670	5700

Ставка дисконтирования – 11%. Оценить привлекательность проектов по критериям чистого дисконтированного дохода и дисконтированного срока окупаемости.

Критерии оценки:

- оценка «5» выставляется студенту, если он умеет анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других;
- оценка «4» выставляется студенту, если он умеет анализировать собственный опыт и опыт других, но недостаточно критически оценивает его;
- оценка «3» выставляется студенту, если он испытывает существенные сложности при анализе и критической оценке собственного опыта и опыта других;
- оценка «2» выставляется студенту, если он не способен анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других.

Тема 3. Инвестиционный проект: сущность, виды.

Кейс-задача

Индивидуальные практические задания:

3. Проведите исследование. Обработайте полученные результаты.
4. Проанализируйте ваши достоинства и недостатки и дайте им критическую оценку.

Критерии оценки:

- оценка «5» выставляется студенту, если он умеет анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других;
- оценка «4» выставляется студенту, если он умеет анализировать собственный опыт и опыт других, но недостаточно критически оценивает его;

- оценка «3» выставляется студенту, если он испытывает существенные сложности при анализе и критической оценке собственного опыта и опыта других;
- оценка «2» выставляется студенту, если он не способен анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других.

Практическое задание для индивидуальной работы

Индивидуальные практические задания:

Рассчитайте экономическую выгоду проекта

«Методы оценки эффективности инновационных проектов». Обосновать и аргументировать решение на основе вопроса.

ЗАДАЧА

Необходимо оценить эффективность инвестиционного проекта, используя простые и сложные методы оценки. Ставка дисконтирования – 12%. Уровень инфляции – 6%. Проект характеризуется следующими данными (млрд. руб.):

Годы	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Капитальные затраты	1950	3900	2000	1200			
Поступление прибыли и амортизации			3200	5900	4400	4800	4800

ДЛЯ РЕШЕНИЯ НЕОБХОДИМО:

Для того, чтобы оценить эффективность данного инвестиционного проекта рассчитаем простой и дисконтированный сроки окупаемости проекта, рассчитаем доход от реализации инвестиционного проекта и чистый дисконтированный доход.

Для того, чтобы рассчитать дисконтированный срок окупаемости и чистый дисконтированный доход, обеспечив при этом сопоставимость показателей, приведем к начальному моменту времени (продисконтируем) капитальные затраты и поступления по данному проекту.

По исходным данным также известен средний уровень инфляции. Инфляция – снижение покупательной способности денег (повышение уровня цен). Данное изменение покупательной способности измеряется с помощью индекса покупательной способности денег $J_{пс}$. Нарощенная в результате финансовой операции сумма (с учетом инфляции) обладает покупательной способностью: $C = S * J_{пс}$

В данном случае:

По исходным данным ставка дисконтирования – 12%

Средний уровень инфляции = 6%.

По исходным данным известны суммы капитальных затрат на реализацию проекта и суммы поступлений прибыли и амортизации от реализации данного проекта.

Приведем указанные величины к начальному этапу времени, иными словами, в данном случае, продисконтируем указанные величины с учетом фактора времени (текущего коэффициента дисконтирования) и инфляции.

По исходным данным капитальные затраты осуществляются в начале года при этом $t_0, \dots, 3 = 0, \dots, 3$; поступления прибыли и амортизации по данному проекту происходят в конце года при этом $t_3, \dots, 7 = 3, \dots, 7$.

Вопрос. Представьте рассчитанные показатели дисконтированных (приведенных к начальному моменту времени) затрат и поступлений по данному инвестиционному проекту в следующей таблице:

Критерии оценки:

- оценка «5» выставляется студенту, если он умеет анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других;

- оценка «4» выставляется студенту, если он умеет анализировать собственный опыт и опыт других, но недостаточно критически оценивает его;
- оценка «3» выставляется студенту, если он испытывает существенные сложности при анализе и критической оценке собственного опыта и опыта других;
- оценка «2» выставляется студенту, если он не способен анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других.

Тема 4. Критерии инвестиционной привлекательности проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Вопросы для устного ответа к самостоятельному заданию

1. Коммерческая ценность нововведений.
2. Роль патентно-лицензионной торговли на мировом рынке.
3. Патентно-лицензионная политика предприятия.
4. Этапы разработки новых продуктов и особенности маркетинговых исследований на каждом этапе.
5. Маркетинговая концепция развития организации и концепция «технологического проталкивания».
6. Характеристика предприятий по типу стратегического конкурентного поведения: виоленты, пациенты, эксплеренты, коммутанты.
7. Инкубаторские организации.
8. Венчурные фирмы.
9. Малый бизнес в научно-технической деятельности.
10. Источники инновационных возможностей: неожиданное событие, несовпадение между реальностью и ее оценками, потребности производственного процесса; изменение в структуре отрасли и рынка, демографические изменения, новое знание, изменения в восприятии потребителей.
11. Прогнозирование в инновационном менеджменте.

Критерии оценки:

- оценка «5» выставляется студенту, если он умеет анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других;
- оценка «4» выставляется студенту, если он умеет анализировать собственный опыт и опыт других, но недостаточно критически оценивает его;
- оценка «3» выставляется студенту, если он испытывает существенные сложности при анализе и критической оценке собственного опыта и опыта других;
- оценка «2» выставляется студенту, если он не способен анализировать и критически оценивать собственный опыт и опыт других.

Перечень вопросов и заданий,

выносимых на экзамен по дисциплине «Управление инвестициями»

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Факторы, оказывающие влияние на объем инвестиций.
3. Понятие инвестиционной ловушки.
4. Основные источники инвестиций.
6. Виды инвестиций.
7. Определение валовых инвестиций.
8. Понятие реальных инвестиций.
9. Финансовые инвестиции.
10. Портфельные инвестиции.
11. Прямые инвестиции.

12. Спекулятивные инвестиции.
13. Краткосрочные инвестиции.
14. Инвестиционный климат и регулирование иностранных инвестиций.
15. Инвестиционный процесс.
16. Участники инвестиционного процесса.
17. Типы инвесторов.
18. Инвестиционный рынок.
19. Фазы развития инвестиционного проекта.
20. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
21. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
22. Инвестиционные качества ценных бумаг.
23. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги
24. Понятие инвестиционного риска.
25. Модели формирования портфеля инвестиций.
26. Стратегия управления портфелем инвестиций.
27. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
28. Современные формы инвестирования.
29. Венчурное инвестирование. 50. Инновационные инвестиции.
30. Проектное финансирование.
31. Инвестиции в человеческий капитал.
32. Паевые инвестиционные фонды.
33. Понятие и виды лизинга.
34. Ипотечное кредитование.

Таблица 9 – Примеры оценочных средств с ключами правильных ответов

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
УК-2-Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла				
1.	Задание закрытого типа	Назовите основные отличия стратегического управления от оперативного (нестратегического) управления: 1) ориентация внимания менеджмента в основном внутрь компании; 2) ориентация на краткосрочную перспективу; 3) взгляд на работников как на основу организации, ее главную ценность и источник благополучия; 4) ориентация на среднесрочную перспективу; 5) организация существует для производства продукции в целях	взгляд на работников как на основу организации, ее главную ценность и источник благополучия;	3

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		получения прибыли от ее реализации		
2.		Как правильно понимать фразу Мао Цзэдуна: «План - ничто, планирование – все»? 1) в процесс разработки стратегического плана организации должен быть вовлечен весь персонал; 2) главное – чтобы внешняя среда была предсказуема и определена; 3) план разрабатывает только высшее руководство; 4) план – это внутренний процесс ведения переговоров высшего руководства компании о ее целях; 5) план – это набор показателей, а планирование – это возможность реагирования на изменения во внутренней среде.	в процесс разработки стратегического плана организации должен быть вовлечен весь персонал;	3
3.		Какие инструменты можно прямо отнести к инструментам, появившимся вместе со стратегическим менеджментом? 1) план-фактный анализ; 2) метод управления по целям П. Друкера; 3) определение точки безубыточности; 4) анализ чувствительности; 5) SWOT-анализ	SWOT-анализ	1

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
4.		Каким трем критериям, по К. Прахаладу и Г.Хэмелу, должны удовлетворять ключевые компетенции, лежащие в основе так называемого ресурсного подхода к конкуренции? 1) неповторимость; редкость ресурса; заменяемость. 2) легкий доступ к сырью; стратегическое обучение; низкие барьеры входа в отрасль. 3) ценность ресурса, сложность имитации, единоначалие в фирме. 4) уровень менеджмента, обеспечивать доступ к множеству рынков, иерархическая культура в фирме. 5) сложность копирования конкурентами, ценность, важность продукции для клиентов, обеспечивать доступ к множеству рынков	Чтобы компетенции стали ключевыми, они должны удовлетворять критериям: - предлагать покупателям реальные выгоды; - быть сложно имитируемыми для конкурентов; - обеспечивать доступ к множеству рынков (отраслей)	
5.		Какие виды деятельности, по цепочке ценностей М. Портера, относятся ко вторичным (поддерживающим) видам деятельности? 1) материально-техническое обеспечение производства, внутренняя логистика, закупки сырья, внешняя логистика 2) внутренняя логистика, закупки, инфраструктура компании, НИОКР. 3) закупки, НИОКР, внешняя логистика, управление человеческими ресурсами 4) Закупки, НИОКР, управление человеческими ресурсами, поддержание инфраструктуры организации 5) внутренняя логистика, внешняя логистика,	Закупки, НИОКР, управление человеческими ресурсами, поддержание инфраструктуры организации	

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		управление человеческими ресурсами, инфраструктура компании		
1	Задание открытого типа	1. <i>Ситуационная задача:</i> До сих пор многие практики и ученые не могут четко определить: чем же стратегическое планирование отличается от стратегического менеджмента. Как бы вы кратко ответили на это задание?	Стратегическое планирование составляет сущностную основу стратегического менеджмента (стратегического управления), Стратегический менеджмент помогает собрать комплекс инструментов управленческой деятельности для обеспечения и удержания конкурентных преимуществ на основе адекватного реагирования на изменения внешней среды.	5
2		2. <i>Ситуационная задача:</i> <i>поясните, почему в кейсе «Аквариус меняет стратегию» все же управление оказалось стратегическим. Перечислите основные обстоятельства в пользу этого решения.</i>	Все действия руководства компании оказались стратегическими, т.е. они были адекватным реакцией на происходившие изменения в окружающей среде (кроме решения начать производство кассовых аппаратов, которые не пошли на рынке из-за не учета российской ментальности. Все остальные решения и действия были стратегическими и привели к успеху на рынке компании, которая стала холдингом и через год имела оборот более 100 млн. долларов..	5
3		3. <i>Ситуационная задача:</i> <i>Какова главная ключевая компетенция в кейсе «Философия роста компании Бомбардье»?</i>	Ключевая компетенция в этой компании – руководству удалось создать сплоченную профессиональную команду управленцев, которые переносили эту компетенцию на все компании, которые они приобретали в процессе своей жизнедеятельности. Эту команду единомышленников не надо было специально стимулировать и подгонять. Студентам на занятии приводила пример «закваски» при производстве кефира.	6
4		4. <i>Ситуационная задача:</i> <i>какова цель проведения портфельного анализа? Поясните также суть</i>	Цель проведения портфельного анализа – определение стратегий развития различных продуктов (направлений, СЕБ) компании.	7

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		<i>стратегической единицы бизнеса (СЕБ).</i>	Под СЕБ понимается относительно самостоятельная сфера деятельности компании, охватывающая один или несколько видов продуктов, имеющих схожие потребности, и имеющая две характерные черты: 1) СЕБ имеет отличительные черты по сравнению с продуктом других СЕБ данного предприятия; и 2) на рынке данной СЕБ присутствует определенный круг потребителей и конкретные конкуренты. -	
5		<i>5. Ситуационная задача: почему даже правильно спроектированная стратегия организации в большинстве случаев на практике не реализуется? Каковы основные причины этого, по мнению ученых?</i>	В 90 % случаев проваленных стратегических планов организаций, неудач в достижении стратегических целей связаны с их малоэффективной реализацией. Основные причины провалов в реализации стратегии: рядовой персонал не знает или не связывает стратегические цели компании со своей конкретной деятельностью; распределение ресурсов в планах и бюджетах не имеет связи с реализацией стратегических целей компании (73% основного бюджета компаний связано с обеспечением текущей операционной деятельности, 60% организаций не связывают бюджет со стратегией); контроль деятельности охватывает не все важные для ведения бизнеса показатели (только 15% показателей эффективности, используемых компаниями, связаны с необходимостью достижения стратегических целей); мотивация сотрудников направлена на обеспечение текущих финансовых показателей	7

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
			(лишь 25% получают вознаграждение, напрямую связанное со стратегией); программы развития бизнеса не учитывают фактора реализации стратегии компании (только 18% внутрикорпоративных программ развития направлены на выполнение стратегии развития компании).	
№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
ПК-2 Способен обеспечивать стратегическое управление процессами модернизации и совершенствования производства на основе внедрения инноваций, моделирования бизнес-процессов в интегрированных научно-производственных структурах и современных информационных систем				
1.	Задание закрытого типа	В возможности получения как положительного, так и отрицательного результата, выражаются риски:	Ответ: спекулятивные	1
2.		Сущность и роль решений в процессе управления. 1. Наиболее удачное определение управленческого решения - это: а) инструмент управленческой деятельности; б) продукт управленческой деятельности; с) выбранный (утвержденный) вариант управленческих действий d) форма воздействия субъекта на объект; е) управленческий документ.	с	1
3.		Системное свойство управленческого решения - это: а) коллегиальность; б) плановость; с) комплексность; d) актуальность.	с	1
4.		На примере любой социально-	Освоение	5

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
	открытого типа	экономической системы рассмотрите процессы системной интеграции и дифференциации, приведите несколько примеров. Определите тип наблюдаемых интеграционных преобразований.	производства сопутствующих товаров – это пример горизонтальной диверсификации, основанной на централистическом типе интеграции; объединение садоводов-любителей в садовое товарищество – это интеграция свободного типа на основе многосвязной структуры. Интеграция Диверсификация	
5.		Руководителю предприятия представлен анализ нового продукта марки А. Он решил, что продукт А будет продаваться по розничной цене Ц ден. ед. (по его исследованиям рынка). Розничные торговцы предполагают колебание цен в пределах Р_р от продажной цены, а оптовые Р_о. Переменные издержки на единицу продукта должны составить И_{пер} ден. ед., а предполагаемые постоянные на выпуск всей партии И_{пост}. Требуется принять решение о целесообразности производства нового продукта при ожидаемом объеме продаж в О единиц.	Приведем вероятностную задачу к детерминированному виду, установив минимальное значение продажной цены с учетом мнений продавцов согласно самой пессимистической оценке. Такую оценку дали розничные торговцы (Р_р = 40%). Поэтому минимальная цена колеблется на уровне yandex.ru РЕКЛАМА $R_{\min} = (100 - R_p)/100 = (100 - 40)/100 = 0,6$ от прогнозной: $C_{\min} = R_{\min} * C = 0,6 * 10 = 6$ ден. ед. Затем, суммируя	5

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
			постоянные (И1пост) и переменные (Ипер) издержки на единицу продукции, определяем себестоимость (С); при этом постоянные издержки рассчитываются исходя из общей суммы и объема выпуска: $\text{И1пост} = \text{Ипост} / \text{О} = 28000/9000 = 3,1 \text{ ден. ед.}$ РЕКЛАМА $\text{С} = \text{Ипер} + \text{И1пост} = 2 + 3,1 = 5,1 \text{ ден. ед.}$ Сравнивая себестоимость с ценой, можно сделать выбор решения из альтернативы «да – нет»: поскольку себестоимость производства (С = 5,1 ден. ед.) меньше продажной цены, определенной по самой пессимистической оценке (Цмин = 6 ден. ед.), то производство продукции марки А является целесообразным.	

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
ПК-3-Способен формировать техническую политику и направления инновационного развития,				

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
разрабатывать и внедрять прогрессивные, экономически обоснованные, ресурсосберегающие технологические процессы, обеспечивающие высокий уровень технологической подготовки производства, производительности труда, качества выпускаемой промышленной продукции на уровне лучших отечественных и зарубежных образцов)				
6.	Задание закрытого типа	Как оценивается целесообразность вкладывания инвестиций в проект: - по положительному значению NPV и по значению индекса прибыльности PI больше 1: - по отрицательному значению NPV и по значению индекса прибыльности PI меньше 1: - по положительному значению NPV и по значению индекса прибыльности PI меньше 1: - по отрицательному значению NPV и по значению индекса прибыльности PI больше 1?	Ответ: по положительному значению NPV и по значению индекса прибыльности PI больше 1	2
7.		Что означает критерий Внутренний уровень доходности (ВУД или IRR)? - ВУД может дать ответ на вопрос, сколько денег принесут инвестиции; - ВУД показывает разницу между прогнозируемой ВУД в результате реализации проекта и требуемой нормой доходности; чем она больше, тем лучше. - ВУД показывает разницу между прогнозируемой ВУД в результате реализации проекта и требуемой нормой доходности; чем она меньше, тем лучше. - ВУД – это такое значение ставки дисконта проекта, при котором, при котором значение NPV проекта принимает значение больше 0.	- ВУД показывает разницу между прогнозируемой ВУД в результате реализации проекта и требуемой нормой доходности; чем она больше, тем лучше. Он показывает запас прочности у инновационного проекта.	2
8.		По какой модификации расчета срока окупаемости PP – по среднему сроку окупаемости, по действительному сроку окупаемости или по действительному сроку окупаемости в дисконтированной оценке целесообразно вести	По действительному сроку окупаемости в дисконтированной	1

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)																			
		расчет РР?	оценке целесообразно вести расчет РР																				
9.	Задание открытого типа	При какой форме денежного потока по проекту – при традиционном или нетрадиционном – возникает множественность ВУД?	Множественность ВУД возникает при нетрадиционном денежном потоке проекта.	1																			
10.		<u>Кейз-стади: «Принятие решений в условиях риска»</u> <i>Обоснуйте, какому проекту вы бы отдали предпочтение.</i> <table border="1"> <tr> <th colspan="2">Проект А</th> <th colspan="2">Проект Б</th> </tr> <tr> <th>Прибыль</th> <th>Вероятность</th> <th>Прибыль</th> <th>Вероятность</th> </tr> <tr> <td>100</td> <td>0,1</td> <td>200</td> <td>0,1</td> </tr> <tr> <td>150</td> <td>0,3</td> <td>300</td> <td>0,2</td> </tr> <tr> <td>200</td> <td>0,5</td> <td>400</td> <td>0,3</td> </tr> </table>	Проект А		Проект Б		Прибыль	Вероятность	Прибыль	Вероятность	100	0,1	200	0,1	150	0,3	300	0,2	200	0,5	400	0,3	Целесообразен проект Б.
Проект А		Проект Б																					
Прибыль	Вероятность	Прибыль	Вероятность																				
100	0,1	200	0,1																				
150	0,3	300	0,2																				
200	0,5	400	0,3																				
11.	Задание закрытого типа	<u>Ситуация 1.</u> Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой линии по цене 18000 тыс. руб. По прогнозам сразу же после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составляет 5700 тыс. руб., работа линии рассчитана на 5 лет. Необходимая норма прибыли составляет 12%. Определить целесообразность приобретения новой линии.	NPV=+ 2,055																				
12.		<u>Ситуация 2.</u> Современная величина вложений равна 30 млн. руб., а ежегодные притоки от инвестиционного проекта составляют 5, 10, 20 млн. руб. в течение 3-х лет. Банковская ставка – 10% годовых. Определить рентабельность данных инвестиций.	PI=0,8 Проект не рентабелен.	3																			

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)																																				
13.		<u>Задача 1.</u> В таблице приведены данные по трём проектам. Требуется оценить целесообразность выбора одного из них, если норма дисконта 12%. Рассчитать NPV, PI. <table><tr><td></td><td>Проект 1</td><td>Проект 2</td><td>Проект 3</td></tr><tr><td>Капитальные вложения, тыс. руб.</td><td>1200</td><td>1200</td><td>1200</td></tr><tr><td>Срок эксплуатации, лет</td><td>5</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>Денежные потоки, тыс. руб.</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>1-й год</td><td>0</td><td>100</td><td>300</td></tr><tr><td>2-й год</td><td>100</td><td>300</td><td>450</td></tr><tr><td>3-й год</td><td>250</td><td>500</td><td>500</td></tr><tr><td>4-й год</td><td>1200</td><td>600</td><td>600</td></tr><tr><td>5-й год</td><td>1300</td><td>1300</td><td>700</td></tr></table>		Проект 1	Проект 2	Проект 3	Капитальные вложения, тыс. руб.	1200	1200	1200	Срок эксплуатации, лет	5	5	5	Денежные потоки, тыс. руб.				1-й год	0	100	300	2-й год	100	300	450	3-й год	250	500	500	4-й год	1200	600	600	5-й год	1300	1300	700	Выгоден проект А. NPV=757,6 PI=1,63	10
	Проект 1	Проект 2	Проект 3																																					
Капитальные вложения, тыс. руб.	1200	1200	1200																																					
Срок эксплуатации, лет	5	5	5																																					
Денежные потоки, тыс. руб.																																								
1-й год	0	100	300																																					
2-й год	100	300	450																																					
3-й год	250	500	500																																					
4-й год	1200	600	600																																					
5-й год	1300	1300	700																																					
14.		<u>Задача 2.</u> Фирма закупила электротехническое оборудование на 200 тыс. руб. Срок эксплуатации оборудования – 5 лет. Процентная ставка – 10%. Ежегодная экономия на текущих затратах от использования нового оборудования составила 60 тыс. руб. Определите, выгодное ли инвестирование сделала фирма: а) если остальные условия не изменяются; б) если в начале 4-го года в связи с инфляцией процентная ставка повысилась до 15%? Рассчитать NPV.	Инвестирование выгодно. При а) NPV =226, а при б) =211,6, что также больше 0.																																					
15.		<u>Задача 3.</u> В таблице приведены два альтернативных проекта А и Б с исходными данными. Какой проект предприятию выбрать? Ставка дисконтирования составляет 13 %. <table><tr><td></td><td>Проект А</td><td>Проект Б</td></tr><tr><td>Исходные инвестиции, тыс. долл.</td><td>700</td><td>500</td></tr><tr><td>Годовой доход, тыс. долл.</td><td>250</td><td>140</td></tr><tr><td>Срок эксплуатации проекта, лет</td><td>4</td><td>4</td></tr></table>		Проект А	Проект Б	Исходные инвестиции, тыс. долл.	700	500	Годовой доход, тыс. долл.	250	140	Срок эксплуатации проекта, лет	4	4	NPV у проекта А =11,7, А у проекта Б NPV = 189. что означает более эффективный проект Б.																									
	Проект А	Проект Б																																						
Исходные инвестиции, тыс. долл.	700	500																																						
Годовой доход, тыс. долл.	250	140																																						
Срок эксплуатации проекта, лет	4	4																																						

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)																																				
16.		Задача 4. Проект, рассчитанный на 20 лет, требует инвестиции в размере 150 тыс. долл. В первые 5 лет никаких поступлений от проекта не предвидится. Следующие 15 лет ежегодный доход 50 тыс. долл. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 20 %? Рассчитать NPV.																																						
17.		<u>Задача 5.</u> В таблице приведены данные по трём проектам. Требуется оценить целесообразность выбора одного из них, если норма дисконта 15 %. <table><tr><td></td><td>Проект 1</td><td>Проект 2</td><td>Проект 3</td></tr><tr><td>Капитальные вложения, тыс. руб.</td><td>3500</td><td>3500</td><td>3500</td></tr><tr><td>Срок эксплуатации, лет</td><td>5</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>Денежные потоки, тыс. руб.</td><td>500</td><td>1000</td><td>500</td></tr><tr><td>1-й год</td><td>600</td><td>1000</td><td>500</td></tr><tr><td>2-й год</td><td>2500</td><td>2500</td><td>1500</td></tr><tr><td>3-й год</td><td>2500</td><td>2500</td><td>1500</td></tr><tr><td>4-й год</td><td>3000</td><td>4000</td><td>5000</td></tr><tr><td>5-й год</td><td></td><td></td><td></td></tr></table>		Проект 1	Проект 2	Проект 3	Капитальные вложения, тыс. руб.	3500	3500	3500	Срок эксплуатации, лет	5	5	5	Денежные потоки, тыс. руб.	500	1000	500	1-й год	600	1000	500	2-й год	2500	2500	1500	3-й год	2500	2500	1500	4-й год	3000	4000	5000	5-й год					
	Проект 1	Проект 2	Проект 3																																					
Капитальные вложения, тыс. руб.	3500	3500	3500																																					
Срок эксплуатации, лет	5	5	5																																					
Денежные потоки, тыс. руб.	500	1000	500																																					
1-й год	600	1000	500																																					
2-й год	2500	2500	1500																																					
3-й год	2500	2500	1500																																					
4-й год	3000	4000	5000																																					
5-й год																																								
18.		<u>Задача 6.</u> Поступило предложение инвестировать средства в один из двух проектов. Оцените предпочтительность выбранного проекта с учетом условий, приведенных в таблице. <table><tr><td>Инвестиции, млн. руб.</td><td>5,5</td><td>8,0</td></tr><tr><td>Срок реализации, лет</td><td>3</td><td>3</td></tr><tr><td>Ставка процента, %</td><td>10</td><td>12</td></tr><tr><td>Доходы в конце 1-го года, млн. руб.</td><td>1</td><td>2</td></tr><tr><td>Доходы в конце 2-го года, млн. руб.</td><td>2</td><td>3</td></tr><tr><td>Доходы в конце 3-го года, млн. руб.</td><td>3</td><td>4</td></tr></table>	Инвестиции, млн. руб.	5,5	8,0	Срок реализации, лет	3	3	Ставка процента, %	10	12	Доходы в конце 1-го года, млн. руб.	1	2	Доходы в конце 2-го года, млн. руб.	2	3	Доходы в конце 3-го года, млн. руб.	3	4																				
Инвестиции, млн. руб.	5,5	8,0																																						
Срок реализации, лет	3	3																																						
Ставка процента, %	10	12																																						
Доходы в конце 1-го года, млн. руб.	1	2																																						
Доходы в конце 2-го года, млн. руб.	2	3																																						
Доходы в конце 3-го года, млн. руб.	3	4																																						

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)

Таблица 10 – Технологическая карта рейтинговых баллов по дисциплине (модулю)

№ п/п	Контролируемые мероприятия	Количество мероприятий / баллы	Максимальное количество баллов	Срок представления
Основной блок				
1	Устный ответ на занятии при обсуждении подготовленных эссе студентов	3зад.*5=15		
2	Выполнение практикующего упражнения	2зад.*5=10		
3	Отчет по результатам тестирования	1 зад* 15=15		
Всего			40	-
Блок бонусов				
4	Посещение занятий	0,5*4=2		
5	Своевременное выполнение всех заданий	0,5*4=2		
6	Активная включенность в обсуждение эссе и результатов практикующих упражнений	4*1,5=6		
Всего			10	-
Дополнительный блок**				
7	Экзамен		50	
Всего			100	-
ИТОГО			100	-

Таблица 11 – Система штрафов (для одного занятия)

Показатель	Балл
Опоздание на занятие	-1
Нарушение учебной дисциплины	-2
Неготовность к занятию	-2
Пропуск занятия без уважительной причины	-2
...	

Таблица 12 – Шкала перевода рейтинговых баллов в итоговую оценку за семестр по дисциплине (модулю)

Сумма баллов	Оценка по 4-балльной шкале	
90–100	5 (отлично)	Зачтено
85–89	4 (хорошо)	
75–84		
70–74		
65–69		
60–64	3 (удовлетворительно)	
Ниже 60	2 (неудовлетворительно)	Не зачтено

При реализации дисциплины (модуля) в зависимости от уровня подготовленности обучающихся могут быть использованы иные формы, методы контроля и оценочные средства, исходя из конкретной ситуации.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

8.1. Основная литература:

1. Акмаева Р.И. Инновационный менеджмент : учеб. пособ. / Р. И. Акмаева. - Ростов н/Д : Феникс, 2009. - 347 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-222-15134-1 : 192-00.
2. Акмаева Р.И. Инновационный менеджмент малого предприятия, работающего в научно-технической сфере : учеб. пособ. / Р. И. Акмаева. - Ростов н/Д : Феникс, 2012. - 447 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-222-15134-1 : 192-00.
3. Крюкова Е.В. Инновационный менеджмент [Электронный ресурс] : ЭУМК для студ. 3 курса специальности "Менеджмент организации" традиционной очной и заочной формы обучения / Е. В. Крюкова. - Астрахань : АГУ, 2009. - 5,90 Мб. = 190 с. - Режим доступа к электронному ресурсу: <http://www.ido.aspu.ru>. Миним. систем. требования: Intel Pentium; оперативная память (RAM): 256; необходимо на винчестере: 7; операционные системы: Windows XP; защита от незаконного распространения (наличие, общая характеристика) : доступ по паролю.
4. Инвестиции: учебник/Отв. ред. В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект: Велби, 2008 . - 584 с.
5. Инвестиции: учебник/ Под ред. Г. П. Подшиваленко ; Фин. акад. При Правительстве Рос. Федерации. - 2-е изд., стер. – М.: КноРус, 2009. – 484 с.
6. Кузнецов Б. Т. Инвестиции: учебное пособие. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2010. – 622 с.
7. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (третья редакция) – М.: Официальное издание, 2008.

8.2. Дополнительная литература:

8. Мескон М.Х. Основы менеджмента / М. Х. Мескон, Альберт, М., Хедоури, Фр. - М. : ООО "И.Д. Вильямс", 2009. - 672 с. - ISBN 978-5-8459-1060-8 : 431-70. (количество 50)
9. Шигаев А.И. Контроллинг стратегии развития предприятия. уч. пос. М.: Изд-во «ЮНИТИ-Дана», 2008. Электронный ресурс. ЭБС ООО «Центр цифровой дистрибуции»
10. Гурков И.Б. Стратегия и структура корпорации: учеб. пособие. -2-е изд., перераб. – М.: Издательство «Дело» АНХ, 2008. – 288 с.
11. Лайм Фазй, Роберт Рэнделл. Курс МВА по стратегическому менеджменту / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2004.- 608 с.
12. Минцберг Г., Куинн Дж.Б., Гошал С. Стратегический процесс / Пер. с англ. под ред. Ю.Н. Кантуревского, - СПб.: Питер, 2001.- 688 с.
13. Минцберг Г., Альстрэнд Б., Лэмпел Дж. Школы стратегий / Пер. с англ. под ред. Ю.Н. Кантуревского.- СПб.: Питер, 2001.-336 с.
14. Хэмел Г., Прахалад К., Томас Г., О Нил Д. Стратегическая гибкость / Пер с англ. – СПб.: Питер, 2005. – 384 с.
15. Друкер П. Задачи менеджмента в XXI веке / Пер. с англ. М.: Изд. Дом «Вильямс», - СПб., Питер, 2000. – 122 с.
16. Ефремов В.С. Стратегическое планирование в бизнес-системах. – М.: Издательство «Финпресс», 2001.-240 с.
17. Кемпбелл Э., Саммерс Лачс К. Стратегический синергизм, 2-е изд. / - СПб.: Питер, 2004. – 416 с
18. Клейнер Г.Б. Стратегия предприятия. - М. Издательство «Дело» АНХ, 2008. – 568 с.

19. Н.-Г. Олве, К.-Й. Пети, Ж. Рой, С. Рой. Баланс между стратегией и контролем /Пер. с англ. Е. Колотвиной. – СПб.: Питер, 2005. - 320 с.
20. Долгов А.И., Прокопенко Е.А. Стратегический менеджмент. Уч. пос.Изд-во Флинта, МПСИ, 2011. Электронный ресурс. ЭБС ООО «Центр цифровой дистрибуции» «Книгафонд»..Электронный ресурс. Режим доступа:www.knigafund.ru.
- 21.Царев В.В., Кантарович А.А., Черныш В.В. Оценка конкурентоспособности предприятий /Уч. пособие.(организаций).Теория и методология. Уч. пособие. Изд-во «ЮНИТИ-Дана», Электронный ресурс. ЭБС ООО «Центр цифровой дистрибуции».

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины (модуля)

1. Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех». <https://biblio.asu.edu.ru>
2. Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента»: www.studentlibrary.ru.
- 3.Электронная библиотечная система IPRbooks. www.iprbookshop.ru

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для проведения занятий по дисциплине «Управление инвестициями» имеются лекционные аудитории, аудитории для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью; библиотека с местами, оборудованными компьютерами, имеющими доступ к сети Интернет. Специального оборудования для проведения занятий не требуется.

При необходимости рабочая программа дисциплины (модуля) может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

10. ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) ПРИ ОБУЧЕНИИ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля) при необходимости может быть адаптирована для обучения (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий) лиц с ограниченными возможностями здоровья, инвалидов. Для этого требуется заявление обучающихся, являющихся лицами с ограниченными возможностями здоровья, инвалидами, или их законных представителей и рекомендации психолого-медико-педагогической комиссии. При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы,

письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т. д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т. д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочесть задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).