


Утверждено приказом ГОУ ВПО ДонГУУ от 23.08.2016г. №675

ДОНЕЦКАЯ НАРОДНАЯ РЕСПУБЛИКА
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

ФАКУЛЬТЕТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО УПРАВЛЕНИЯ И МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА НЕПРОИЗВОДСТВЕННОЙ СФЕРЫ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 Л.Н.Костина
«20» .06 .2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление инвестициями и проектами»

Направление подготовки	38.04.02 «Менеджмент»
Магистерские программы	«Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса»

Донецк
2017

Рабочая программа учебной дисциплины «Управления инвестициями и проектами» для студентов образовательного уровня «магистр» направления подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса»), образовательного уровня «магистр», очной и заочной формы обучения

Автор,

разработчик: профессор, к. гос. упр., доцент П.С. Гурий

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

Программа рассмотрена на заседании ПМК кафедры

«Менеджмент непроизводственной сферы»

Протокол заседания ПМК от

08.06.2017

№ 10

дата

Председатель ПМК


(подпись)

Я.В. Ободец

(инициалы, фамилия)

Программа рассмотрена на заседании кафедры

«Менеджмент непроизводственной сферы»

Протокол заседания кафедры от

09.06.2017

№ 15

дата

Заведующий кафедрой


(подпись)

В.В. Дорофиенко

(инициалы, фамилия)

1. Цель освоения дисциплины и планируемые результаты обучения по дисциплине (соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы)

Целью изучения дисциплины является усвоение теории и методологии управления инвестициями, овладение инструментарием инвестиционного менеджмента в современных экономических условиях.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

Код компетенции по ГОС	Наименование компетенций	Результат освоения (знать, уметь, владеть)
ОПК – 1	Способность формировать альтернативные направления развития организационных систем	<p>Знать: основы разработки инвестиционных: а) стратегий; б) программ; в) проектов на мезо- и микроуровне; основные концепции инвестиционного менеджмента; критерии и основные правила принятия инвестиционных решений; природу и порядок формирования денежных потоков инвестиционного проекта; методы оценки инвестиционных проектов.,</p>
ОПК-2	Способность организовывать процесс управления организацией	
ОПК-3	Способность разрабатывать рациональные формы организации управления	
ПК-1	Способность оценивать влияние внешней среды на функционирование пред-приятий, организаций	<p>Уметь: управлять инвестициями на мезо- и микроуровне, в т.ч. через источники финансирования; формировать и решать кейсы по управлению инвестициями; применять методы управления инвестиционной деятельностью (анализ, планирование, контроль); анализировать денежные потоки инвестиционного проекта.</p>
ПК-2	Способность оценивать степень влияния внутренней среды на функционирование предприятия, организации	
		<p>Владеть: навыками проектного управления инвестиционной деятельностью; технологиями подготовки, принятия и реализации инвестиционных решений; приемами инвестиционного контроля, контроллинга и мониторинга; навыками организационного и информационного обеспечения управления инвестициями; расчетами стоимости привлекаемого капитала.</p>

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

В соответствии с утвержденным учебным планом дисциплина «Управления инвестициями и проектами» отнесена к вариативной части профессионального цикла обязательной дисциплины.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Студент должен хорошо владеть основами технологии «Управление проектами» и «Финансовый менеджмент», после изучения соответствующих дисциплин на курсах бакалавриата.

2.2. Дисциплины и/или практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

- для изучения дисциплины «Организация управления в государственных учреждениях»;
- для учебной, педагогической, научно-исследовательской и преддипломной практик, а также непосредственно для написания прикладной магистерской диссертации.

3. Объем дисциплины в кредитах (зачетных единицах) с указанием количества академических часов, выделенных на аудиторную (по видам учебных занятий) и самостоятельную работу студента

Магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление»

	Кредиты ECTS (зачетные единицы)	Всего часов		Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	
		О	З	Очная	Заочная
				Семестр № 1	Семестр № 1
Общая трудоемкость	4	144	144	Количество часов на вид работы:	
Виды учебной работы, из них:					
Аудиторные занятия (всего)				54	8
В том числе:					
Лекции				18	4
Семинарские занятия				36	4
Самостоятельная работа (всего)				90	136
Промежуточная аттестация					
В том числе:					
экзамен				экзамен	экзамен

Магистерская программа «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса»

	Кредиты ECTS (зачетные единицы)	Всего часов		Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	
		О	З	Очная	Заочная
				Семестр № 3	Семестр № 3
Общая трудоемкость	3	108	108	Количество часов на вид работы:	
Виды учебной работы, из них:					
Аудиторные занятия (всего)				40	10
В том числе:					

Лекции	20	6
Семинарские занятия	20	4
Самостоятельная работа (всего)	68	98
Промежуточная аттестация		
В том числе:		
экзамен	экзамен	экзамен

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

4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление»

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	24
Тема 1. Содержание и организация инвестиционного проектирования	3		6	15	24				24	24
Тема 2. Предынвестиционные исследования	3		6	15	24				24	24
Тема 3. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта	3		6	15	24	1		1	22	24
Тема 4. Анализ и оценка рисков проекта	3		6	15	24	1		1	22	24
Тема 5. Организация финансирования инвестиционных проектов	3		6	15	24	1		1	22	24
Тема 6. Система и процесс управления реализацией инвестиционных проектов	3		6	15	24	1		1	22	24
Всего за семестр:	18		36	90	144	4		4	136	144

Магистерская программа «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса»

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	24
Тема 1. Содержание и организация инвестиционного проектирования	2		2	12	16	2			14	16
Тема 2. Предынвестиционные исследования	2		2	12	16				16	16
Тема 3. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта	4		4	8	16	1		1	16	18
Тема 4. Анализ и оценка рисков проекта	4		4	12	20	1		1	16	18
Тема 5. Организация финансирования инвестиционных проектов	4		4	12	20	1		1	18	20
Тема 6. Система и процесс управления реализацией инвестиционных проектов	4		4	12	20	1		1	18	20
Всего за семестр:	20		20	68	108	6		4	98	108

4.2. Содержание разделов дисциплины:

Магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление»

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Раздел 1.				
Тема 1 Содержание и организация инвестиционного проектирования	Сущность инвестиционного проектирования Участники инвестиционного проектирования Основные стадии и виды работ по проекту Организация инвестиционного	Семинарское занятие 1	2	
		Сущность инвестиционного проектирования. Участники инвестиционного проектирования		

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
	проектирования	Семинарское занятие 2	2	
		Основные стадии и виды работ по проекту		
		Семинарское занятие 3. Организация инвестиционного проектирования. Общая характеристика и содержание работ предынвестиционных исследований	2	
Тема 2. Предынвестиционные исследования	Общая характеристика и содержание работ предынвестиционных исследований Формирование концепции проекта Технико-экономические исследования Бизнес-план инвестиционного проекта	Семинарское занятие 4	2	1
		Формирование концепции проекта		
		Семинарское занятие 5	2	
		Технико-экономические исследования		
		Семинарское занятие 6 Бизнес-план инвестиционного проекта	2	
Тема 3. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта	Сущность проектного анализа Принципы инвестиционного анализа Финансовая реализуемость проекта Эффективность инвестиционного проекта, виды эффективности проекта Оценка эффективности инвестиционного проекта	Семинарское занятие 7	2	
		Сущность проектного анализа. Принципы инвестиционного анализа		
		Семинарское занятие 8	2	
		Финансовая реализуемость проекта. Эффективность инвестиционного проекта, виды эффективности проекта		
		Семинарское занятие 9 Оценка эффективности инвестиционного проекта	2	
Тема 4. Анализ и оценка рисков проекта	Общая характеристика и анализ рисков Анализ влияния факторов неопределенности и риска на эффективность проекта Методы снижения инвестиционных рисков	Семинарское занятие 10	2	
		Общая характеристика и анализ рисков		
		Семинарское занятие 11	2	
		Анализ влияния факторов неопределенности и риска на эффективность проекта		
		Семинарское занятие 12 Методы снижения инвестиционных рисков	2	

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Тема 5. Организация финансирования инвестиционных проектов	Формы и источники финансирования инвестиционного проекта Проектное финансирование Реальный инвестиционный проект	Семинарское занятие 13	2	
		Формы и источники финансирования инвестиционного проекта.		
		Семинарское занятие 14	2	
		Проектное финансирование		
Тема 6. Система и процесс управления реализацией инвестиционных проектов	Управление реализацией инвестиционных проектов Управление командой проекта. Пример презентации реального инвестиционного проекта	Семинарское занятие 16	2	1
		Управление реализацией инвестиционных проектов		
		Семинарское занятие 17	2	
		Управление командой проекта		
		Семинарское занятие 18	2	
Изучение примера презентации реального инвестиционного проекта				

Магистерская программа «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса»

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Раздел 1.				
Тема 1 Содержание и организация инвестиционного проектирования	Сущность инвестиционного проектирования Участники инвестиционного проектирования Основные стадии и виды работ по проекту Организация инвестиционного проектирования	Семинарское занятие 1	2	
		Сущность инвестиционного проектирования. Участники инвестиционного проектирования Основные стадии и виды работ по проекту . Организация инвестиционного проектирования. Общая характеристика и содержание работ предынвестиционных исследований		

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Тема 2. Предынвестиционные исследования	Общая характеристика и содержание работ предынвестиционных исследований Формирование концепции проекта Технико-экономические исследования Бизнес-план инвестиционного проекта	Семинарское занятие 2 Формирование концепции проекта Технико-экономические исследования Бизнес-план инвестиционного проекта	2	1
Тема 3. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта	Сущность проектного анализа Принципы инвестиционного анализа Финансовая реализуемость проекта Эффективность инвестиционного проекта, виды эффективности проекта Оценка эффективности инвестиционного проекта	Семинарское занятие 3 Сущность проектного анализа. Принципы инвестиционного анализа Финансовая реализуемость проекта. Семинарское занятие 4 Эффективность инвестиционного проекта, виды эффективности проекта Оценка эффективности инвестиционного проекта	2 2	1
Тема 4. Анализ и оценка рисков проекта	Общая характеристика и анализ рисков Анализ влияния факторов неопределенности и риска на эффективность проекта Методы снижения инвестиционных рисков	Семинарское занятие 5 Общая характеристика и анализ рисков Анализ влияния факторов неопределенности и риска на эффективность проекта Семинарское занятие 6 Методы снижения инвестиционных рисков	2 2	
Тема 5. Организация финансирования инвестиционных проектов	Формы и источники финансирования инвестиционного проекта Проектное финансирование Реальный инвестиционный проект	Семинарское занятие 7 Формы и источники финансирования инвестиционного проекта. Проектное финансирование Семинарское занятие 8 Изучение реального инвестиционного проекта	2 2	

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			о	з
1	2	3	4	5
Тема 6. Система и процесс управления реализацией инвестиционных проектов	Управление реализацией инвестиционных проектов Управление командой проекта. Пример презентации реального инвестиционного проекта	Семинарское занятие 9	2	1
		Управление реализацией инвестиционных проектов Управление командой проекта		
		Семинарское занятие 10 Изучение примера презентации реального инвестиционного проекта	2	1

5. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине:

1. Управление инвестициями и проектами: конспект лекций для студентов образовательного уровня «магистр» направления подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса») очной/заочной форм обучения / сост. П.С. Гурий – Донецк: ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2017. - 60 с. (в электронном варианте, режим доступа:)

2. Управление инвестициями и проектами: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для студентов образовательного уровня «магистр» направления подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса») очной/заочной форм обучения / сост. П.С. Гурий. – Донецк: ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2017. – 30 с.

3. Управление инвестициями и проектами: методические рекомендации по самостоятельной работе студентов образовательного уровня «магистр» направления подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса») очной/заочной форм обучения / сост. П.С. Гурий. – Донецк: ГОУ ВПО «ДонАУиГС», 2017. – 25 с.

4. Управление инвестициями и проектами: методические рекомендации по выполнению курсовых работ по дисциплине для студентов ОУ «магистр» направления подготовки 38.04.02 Менеджмент» (магистерские программы: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Корпоративное управление и стратегическое развитие бизнеса») очной/заочной форм обучения / сост. П. С. Гурий. – Донецк: ДонАУиГС, 2016. – 37 с.

Перечень вопросов для самоподготовки

1. Инвестиции - это:
2. Ценность фирмы - это:
3. Денежный поток - это:
4. Инвестиции в физические активы - это:

4. Инвестиции в нематериальные активы:
5. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне:
6. Инвестиционный рынок:
7. Состояние инвестиционного рынка характеризуют:
8. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает:
9. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании (фирмы):
10. Управление инвестиционной деятельностью на уровне компании (фирмы):
11. Функции инвестиционного менеджмента:
12. Инвестиционная стратегия фирмы:
13. Оценка инвестиционной стратегии фирмы:
14. Макроэкономические предпосылки активизации инвестиционного процесса:
15. Улучшение инвестиционного климата:
- 3) создание условий экономического роста.
16. Государственная политика стимулирования частных инвестиций на современном этапе:
17. Инновационная и научно-техническая политика:
18. Инвестиционная активность предпринимателей связана с:
19. Иностраные инвестиции в экономику России:
20. Региональная инвестиционная политика:

5.2. Перечень основной учебной литературы

1. Алексеев, В. Н. Инвестиционный анализ: учебное пособие для студентов специальностей 080105.65 "Финансы и кредит", 080107.65 "Налоги и налогообложение", 080109.65 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / В. Н. Алексеев, А. И. Семенихин. – 2010. – 283 с.
2. Инвестиционный менеджмент: учебник. Гриф Государственного университета управления / под ред. Н.И. Лахметкина. – М.: КНОРУС, 2014. – 262 с.
3. Лукасевич И.Я. Инвестиции: учебник. Гриф УМО. – М.: Вузовский учебник, Инфра-М, 2013. – 412 с.
4. Финансовый менеджмент: учебник. Гриф Совета УМО / ред. В. В. Ильин. – М.: Омега-Л, 2011, – 560 с.
5. Теплова Т.В. Инвестиции: теория и практика. – 2-е изд., перераб. и доп.- М.: Юрайт, 2014. – 782 с.

5.3. Перечень дополнительной литературы

1. Аскинадзи В.М. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: Евразийский открытый институт, 2011. – 200 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
2. Березин В.В. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: Российский новый университет, 2011. – 288 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
3. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2013. – 288 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
4. Брусов Н.П. Инвестиционный менеджмент: учебник. – М.: Инфра-М, 2014. – 333 с.
5. Брынцев А.Н. Инвестиционный проект: да или нет [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: ИТКОР, 2012. – 126 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
6. Голов Р.С. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс]: учебник. – М.: Дашков и К, 2014. – 368 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
7. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: учебник. –

- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 448 с.
8. Инвестиции: учебник для бакалавров / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова, В.В. Шеховцов. – 3 изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2013. – 314 с.
 9. Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.Д. Гуськова, И.Н. Краковская, Ю.Ю. Слушкина, В.И. Маколов. – М.: КНОРУС, 2014. – 440 с.
 10. Инвестиционный климат и международный финансовый центр в Москве: тенденции и перспективы: Монография / под ред. В.Н. Алексеева и В.В. Ильина. – М.: ИНФРА – М, 2012. – 127 с.
 11. Каплинникова Е.В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие. – Ульяновск: УлГТУ, 2011. – 147 с.
 12. Королев А.Г. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: МГСУ, ЭБС АСВ, 2013. – 144 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
 13. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 247 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
 14. Управление инвестиционной деятельностью в регионах Российской Федерации: Монография. - М.: ИНФРА, 2010. - 357 с.
 15. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. – изд. 2. – М.: Дашков и К, 2012. – 418 с.
 16. Философова Т.Г. Лизинг [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 191 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
 17. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 351 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.
 18. Чижик В.П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс]: учебное пособие. – Омск: Омский государственный институт сервиса, 2012. – 256 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.

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

1. <http://www.kremlin.ru/> – официальный сайт Президента РФ.
2. <http://www.premier.gov.ru/> – сайт Правительства РФ.
3. <http://www.gov.ru/> – сервер органов государственной власти РФ.
4. <http://www.economy.gov.ru/> – Министерство экономического развития РФ.
5. <http://www.minzdrav.ru/> – Министерство здравоохранения РФ.
6. <http://www.rostrud.ru/> – Федеральная служба по труду и занятости
7. <http://www.gks.ru/> – Государственная служба статистики РФ.
8. <http://www.gov.spb.ru/> – Правительство Санкт-Петербурга.
9. <http://www.consultant.ru/> – система КонсультантПлюс
10. <http://e-journal.spa.msu.ru/> – Журнал факультета государственного управления МГУ им. М.В. Ломоносова «Государственное управление. Электронный вестник».
11. <http://munvlast.ru/> – Муниципальная власть. Российский журнал местного самоуправления.
12. <http://economics.ihbt.ifmo.ru/ru/> – Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент».

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

7.1. Перечень информационных технологий.

- Проверка домашних заданий и консультирование посредством электронной почты.
- Использование электронных презентаций при проведении лекций и семинарских занятий.

7.2. Перечень программного обеспечения.

- Программы, демонстрации видео материалов (проигрыватель «Windows Media Player»).
- Программы для демонстрации и создания презентаций («Microsoft Power Point») и т.п.

8. Фонд оценочных средств для контроля уровня сформированности компетенций

8.1. Виды промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного опроса (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (ответы на вопросы, тестовые задания), включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины в форме экзамена, позволяет оценить уровень сформированности компетенций и может осуществляться по результатам текущего контроля и итоговой контрольной работы, тестовых заданий и т.п.

Промежуточная аттестация по дисциплине в форме экзамена позволяет оценить уровень сформированности компетенций в целом и может осуществляться как в письменной и так и в устной форме.

По данной дисциплине для магистерских программ: «Менеджмент организаций», «Стратегическое управление», «Управление в сфере экономической конкуренции» предусмотрено выполнение курсовой работы.

Примерная тематика курсовых работ:

1. Законодательная и методическая база инвестиционной деятельности
2. Влияние и роль прединвестиционных исследований на эффективность инвестиционной деятельности
3. Формирование системы мониторинга реализации инвестиционных проектов
4. Методы и методический инструментарий оценки эффективности инвестиций
5. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем
6. Оценка инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов
7. Инвестиционный менеджмент на рынке ценных бумаг
8. Модели оценки финансовых инструментов фондового рынка
9. Оперативное управление инвестиционным портфелем предприятия
10. Экономические принципы и финансирование инвестиционных вложений в недвижимость
11. Инвестиционные решения в условиях риска
12. Институциональные инвесторы. Функции и формы организации инвестиционных фондов и компаний
13. Оценка инвестиционной привлекательности регионов, отраслей и предприятий.
14. Информационное обеспечение управления инвестициями

15. Анализ предпринимательского и финансового риска
16. Инновационный тип использования инвестиций
17. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
18. Анализ инвестиционного рынка с использованием методов фундаментального анализа
19. Анализ инвестиционного рынка с использованием технического анализа
20. Инвестиции в недвижимость - методические аспекты
21. Инвестиционные программы и проекты в ДНР

8.2. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины.

Механизм конвертации результатов изучения студентом дисциплины в оценки по государственной шкале и шкале ECTS представлен в таблице.

Средний балл по дисциплине (текущая успеваемость)	Отношение полученного студентом среднего балла по дисциплине к максимально возможной величине этого показателя	Оценка по государственной шкале	Оценка по шкале ECTS	Определение
4,5 – 5,0	90% – 100%	5	A	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей (до 10%)
4,0 – 4,49	80% – 89%	4	B	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 20%)
3,75 – 3,99	75% – 79%	4	C	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 25%)
3,25 – 3,74	65% – 74%	3	D	удовлетворительно – неплохо, но со значительным количеством недостатков (до 35%)
3,0 – 3,24	60% – 64%	3	E	достаточно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии, но со значительным количеством недостатков (до 40%)
до 3,0	35% – 59%	2	FX	неудовлетворительно с возможностью повторной сдачи (ошибок свыше 40%)
	0 – 34%	2	F	неудовлетворительно – надо поработать над тем, как получить положительную оценку (ошибок свыше 65%)

8.3. Критерии оценки работы студента.

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются

оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания:

- 90-100% – «5»,
- 75-89% – «4»,
- 60-74% – «3»,
- менее 60% – «2».

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

8.3.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы).

Пример типового перечня обсуждаемых вопросов на семинарах:

1. Содержание и организация инвестиционного проектирования
 1. Сущность инвестиционного проектирования
 2. Участники инвестиционного проектирования
 3. Основные стадии и виды работ по проекту
 4. Организация инвестиционного проектирования
2. Предынвестиционные исследования
 1. Общая характеристика и содержание работ предынвестиционных исследований
 2. Формирование концепции проекта
 3. Технико-экономические исследования
 4. Бизнес-план инвестиционного проекта
3. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта
 1. Сущность проектного анализа
 2. Принципы инвестиционного анализа
 3. Финансовая реализуемость проекта
 4. Эффективность инвестиционного проекта, виды эффективности проекта
 5. Оценка эффективности инвестиционного проекта
4. Анализ и оценка рисков проекта
 1. Общая характеристика и анализ рисков
 2. Анализ влияния факторов неопределенности и риска на эффективность проекта
 3. Методы снижения инвестиционных рисков
5. Организация финансирования инвестиционных проектов
 1. Формы и источники финансирования инвестиционного проекта
 2. Проектное финансирование
6. Система и процесс управления реализацией инвестиционных проектов
 1. Управление реализацией инвестиционных проектов
 2. Управление командой проекта

Тестовые задания (примерный вариант)

Выберите один правильный ответ

1. Инвестиции - это:

- 1) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- 2) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;
- 3) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;

4) вложение капитала с целью последующего его увеличения.

2. *Ценность фирмы - это:*

- 1) рыночная стоимость капитала фирмы;
- 2) рыночная стоимость обязательств фирмы (процент выплат на акцию);
- 3) реальная сумма денег, которую можно получить от ее продажи.

3. *Денежный поток - это:*

- 1) сумма, поступающая от реализации продукции (услуг);
- 2) прибыль (выручка за минусом затрат);
- 3) прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов.

4. *Инвестиции в физические активы - это:*

- 1) производственные здания, сооружения, машины и оборудование;
- 2) основные фонды и оборотные средства;
- 3) инвестиции в материальные активы.

4. *Инвестиции в нематериальные активы:*

- 1) «ноу-хау», патенты, изобретения;
- 2) подготовка кадров для будущего производства;
- 3) приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.

5. *Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне:*

- 1) управление инвестиционным проектом;
- 2) оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка;
- 3) финансовое обеспечение проекта.

6. *Инвестиционный рынок:*

- 1) рынок объектов реального инвестирования;
- 2) рынок инструментов финансового инвестирования;
- 3) рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового

инвестирования.

7. *Состояние инвестиционного рынка характеризуют:*

- 1) цена капитала;
- 2) конкуренция и монополия;
- 3) спрос и предложение.

8. *Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает:*

- 1) исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка;
- 2) анализ показателей в ретроспективном периоде;
- 3) выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала.

9. *Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании (фирмы):*

- 1) анализ "жизненного цикла" и выявление той стадии, на которой находится фирма;
- 2) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;
- 3) отсутствие риска инвестиций.

10. *Управление инвестиционной деятельностью на уровне компании (фирмы):*

- 1) обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии;
- 2) обеспечение высоких темпов экономического развития;
- 3) обеспечение максимизации доходов.

11. *Функции инвестиционного менеджмента:*

- 1) исследование внешней инвестиционной среды и прогнозирование конъюнктуры рынка;
- 2) разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности фирмы;
- 3) поиск и оценка эффективности отдельных реальных инвестиционных проектов.

12. Инвестиционная стратегия фирмы:

- 1) формирование системы долгосрочных целей и выбор наиболее эффективных путей их достижения;
- 2) получение максимума прибыли на вложенный капитал;
- 3) завоевание рынка.

13. Оценка инвестиционной стратегии фирмы:

- 1) согласованность инвестиционной стратегии с базовой стратегией;
- 2) сбалансированность целей и ресурсов;
- 3) результативность инвестиционной стратегии (система показателей);
- 4) приемлемость уровня риска.

14. Макроэкономические предпосылки активизации инвестиционного процесса:

- 1) подавление инфляции;
- 2) снижение банковского процента;
- 3) упорядочение системы налогообложения;
- 4) ослабление жесткости денежной политики и увеличение внутреннего спроса.

15. Улучшение инвестиционного климата:

- 1) политическая стабильность;
- 2) финансовая стабилизация;
- 3) создание условий экономического роста.

16. Государственная политика стимулирования частных инвестиций на современном этапе:

- 1) выделение средств из бюджета на поддержку малого и среднего бизнеса;
- 2) система государственных гарантии;
- 3) снижение налогов.

17. Инновационная и научно-техническая политика:

- 1) переход на коммерческое инвестирование инновационных проектов;
- 2) финансирование из бюджета фундаментальной науки и частичный переход инновационных проектов на коммерческое финансирование;
- с) создание национальной инновационной системы, включающей законодательную базу, систему льгот, формы государственной поддержки, информационную инфраструктуру и т. п.

18. Инвестиционная активность предпринимателей связана с:

- 1) недостаточной государственной поддержкой;
- 2) инерцией прошлого (массовое сохранение иждивенческой психологии, порождающей инфантильность);
- 3) слабой приспособленностью к требованиям рынка;
- 4) низкой деловой и управленческой культурой.

19. Иностранные инвестиции в экономику России:

- 1) в торговлю;
- 2) в сырьевые отрасли;

- 3) портфельные инвестиции;
- 4) в проекты, обеспечивающие наибольшую прибыль на вложенный капитал.

20. Региональная инвестиционная политика:

- 1) создание благоприятного инвестиционного климата;
- 2) льготное налогообложение;
- 3) система гарантий и поддержка инвесторов;
- 4) формирование инвестиционной открытости и имиджа (составление каталогов инвестиционных проектов, информационная открытость, конкурсы, тендеры и т. п.).

Критерии оценки: все тестовые задания равноценны и в результате правильных ответов на каждый из них можно получить по одному баллу. Итоговая оценка зависит от количества правильных ответов в процентном соотношении:

- "5" (отлично) - 90-100% правильных ответов;
- "4" (хорошо) - 80-89% правильных ответов;
- "3" (удовлетворительно) - 70-79% правильных ответов;
- "2" (неудовлетворительно) - 69% и менее правильных ответов.

Перечень вопросов, выносимых на экзамен:

1. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования.
2. Обоснование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности.
3. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности.
4. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, права, обязанности, ответственность и взаимодействие.
5. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента.
6. Виды инвестиционного анализа: горизонтальный (трендовый), вертикальный (структурный), сравнительный, коэффициентов, интегральный.
7. Инвестиционное планирование: 1) прогнозирование инвестиционной деятельности; 2) текущее планирование; 3) оперативное планирование.
8. Инвестиционный бюджет и платежный календарь предприятия.
9. Инвестиционные контроль, контроллинг, мониторинг.
10. Экономическая сущность и виды инвестиций, их классификация.
11. Финансовая инфраструктура как источник инвестиционных ресурсов.
12. Инвестиционный процесс как экономическая категория.
13. Инвестиционные качества ценных бумаг. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
14. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
15. Управление инвестиционными программами.
16. Акция как объект инвестирования.
17. Инновации в инвестиционной деятельности.
18. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций.
19. Инвесторы, заказчики, подрядчики, долевые участники строительства, застройщики, организаторы, другие субъекты инвестиционной деятельности. Их права и обязанности.
20. Инвестиционные проекты: понятие, классификация.
21. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
22. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды.
23. Управление инвестиционными проектами.

24. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
25. Формирование собственных средств для инвестиций.
26. Формирование привлеченных средств для инвестиций.
27. Формирование заемных средств для инвестиций.
28. Бюджетные источники инвестиций.
29. Самофинансирование инвестиций.
30. Акционирование как способ финансирования инвестиций.
31. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
32. Экономические методы оценки инвестиционных проектов.
33. Венчурное финансирование инвестиционного проекта.
34. Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).
35. Критерии и основное правило принятия инвестиционных решений.
36. Анализ дисконтированного денежного потока (DCF), анализ текущей стоимости (NPV) – алгоритм расчета.
37. Анализ индекса рентабельности (PI), внутренней нормы доходности (IRR). Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).
38. Окупаемость вложений как критерий ликвидности проекта. Оценка по показателям срока окупаемости (PP) .
39. Подходы к определению инвестиционного ресурса и их признаки.
40. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом их стоимости.
41. Экономическое содержание и определение инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта: задачи и цели.
42. Подходы к разработке бизнес-плана инвестиционного проекта.
43. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
44. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций.
45. Основные цели внедрения проектного управления в инвестиционной деятельности.
46. Основные принципы проектного управления, их применимость в инвестиционной деятельности.
47. Процессы и инструменты проектного управления.
48. Основные и вспомогательные процессы проектного управления.
49. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций.
50. Административные инструменты государственного регулирования инвестиций.
51. Активно-структурные инструменты государственного регулирования инвестиций.
52. Фискально-структурные инструменты государственного регулирования инвестиций.
53. Монетарные инструменты государственного регулирования инвестиций.
54. Методы косвенного (непрямого) государственного регулирования инвестиций.
55. Управление инвестициями на макроуровне.
56. Управление инвестициями на мезоуровне.
57. Управление инвестициями на микроуровне.
58. Специфика регулирования и управления инвестициями в городе Донецке.
59. Экономическое содержание инвестиционного риска, основные классификации и методы учета.

8.3.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности

Промежуточный контроль осуществляется в форме экзамена. Каждая форма промежуточного контроля включает в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень освоения студентами знаний и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и навыков. Для оценки знаний, умений, навыков студентов по дисциплине применяется бальная система оценки студента.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Рекомендации, предлагаемые оказывают методическую помощь при самостоятельном изучении учебной дисциплины. Рекомендуется такая последовательность: ознакомиться с содержанием рабочей программы учебной дисциплины; изучить и законспектировать соответствующие разделы рекомендуемой литературы. Кроме того, целесообразно ознакомиться с новыми статьями специальных журналов и сборников. При самостоятельном изучении учебной дисциплины необходимо особое внимание обращать на такой основной аспект, коммуникации всегда сопровождают руководителя во время его профессиональной деятельности. Как формы контроля знаний студентов по темам учебной дисциплины изучаемых есть ответы на вопросы, которые предлагаются на семинарских занятиях.

Методические рекомендации по работе над конспектом лекций во время и после проведения лекции

В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия. Вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Методические рекомендации к семинарским занятиям

При подготовке к семинарским занятиям обучающимся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. В ходе подготовки к семинарским занятиям необходимо освоить основные понятия и методики расчета показателей, ответить на контрольные вопросы. В течении практического занятия студенту необходимо выполнить задания, выданные преподавателем.

Рекомендации по работе с литературой. Теоретический материал курса становится более понятным, когда дополнительно к прослушиванию лекции и изучению конспекта, изучаются и книги. Легче освоить дисциплину, придерживаясь одного учебника и конспекта. Рекомендуется, кроме «заучивания» материала, добиться состояния понимания изучаемой темы дисциплины. С этой целью рекомендуется после изучения очередного параграфа выполнить несколько простых упражнений на данную тему. Кроме того, очень полезно мысленно задать себе следующие вопросы (и попробовать ответить на них): о чем этот параграф, какие новые понятия введены, каков их смысл, что даст это на практике?

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

При изучении дисциплины необходимы лекционные аудитории, оснащенные мультимедийным оборудованием имеющемся в ГОУ ВПО «ДонАУиГС».

11. Иные сведения и (или) материалы: (включаются на основании решения кафедры)

Оформление сведений о дополнении и изменении

