

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА И ДЕЛОВОГО
АДМИНИСТРИРОВАНИЯ

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-методической
и учебной работе

Е.И. Скафа



Рабочая программа учебной дисциплины
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Укрупненная группа направлений подготовки	38.00.00 Экономика и управление
Направление подготовки	38.04.04 Государственное и муниципальное управление
Магистерская программа	GR-менеджмент. Взаимодействие бизнеса и органов власти
Образовательная программа	Академическая магистратура
Квалификация	Магистр
Форма обучения	Очная

ДОНЕЦК 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. декана экономического факультета
Полшков Ю.Н.



21.04.2020 г.

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) направления подготовки 38.04.04 Государственное и муниципальное управление (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 26 ноября 2014 г. № 1518 (с изменениями и дополнениями от 13 июля 2017 г.);

Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от «10» ноября 2017 г. (с изменениями, внесенными от 03.05.2019 г. №567);

учебного плана и основной образовательной программы GR-менеджмент. Взаимодействие бизнеса и органов власти направления подготовки 38.04.04 Государственное и муниципальное управление, разработанных в ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет».

Разработчик:

Кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры международного бизнеса
и делового администрирования

Т.В. Костина

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры международного бизнеса и делового администрирования

Протокол № 8а от «30» марта 2020 г.

Зав. кафедрой

О.Л. Некрасова

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией экономического факультета

Протокол № 8 от «20» апреля 2020 года

Председатель учебно-методической
комиссии факультета

Е.Н. Стрелина

1. ОПИСАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Учебная дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к циклу вариативной части. Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, *формируемые предшествующими и сопутствующими дисциплинами* – Экономико-математический инструментарий управления рисками, управление бизнес-проектами и программами на уровне государства, Международный бизнес (продвинутый уровень). Знания, умения и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины «Инвестиционный менеджмент», используются при написании магистерской диссертации.

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Характеристика учебной дисциплины	очная форма обучения
Направление подготовки	38.04.04 Государственное и муниципальное управление
Магистерская программа	GR-менеджмент. Взаимодействие бизнеса и органов власти
Образовательная программа	академическая магистратура
Квалификация	магистр
Количество содержательных модулей (тем)	2(6)
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Вариативная часть
Формы контроля	модульный контроль, экзамен а 3 семестре
Показатели трудоемкости	Форма обучения
	очная
Количество зачетных единиц	3
Количество часов	126
Год подготовки	2
Семестр	3
Количество часов	
- лекционных	18
- практических, семинарских	18
- лабораторных	
- самостоятельной работы	72
в т.ч. индивидуальное задание	
Недельное количество часов, т.ч.	
аудиторных	2
самостоятельной работы студента	4

2. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент» являются формирование у обучающихся представления о механизмах и принципах регулирования отечественного рынка инвестиций, обучение современным методам анализа и обоснования инвестиционных решений, приобретение знаний и навыков в области инвестиционного менеджмента, компетенций, ориентированных на усвоение теоретико-методологических основ организации инвестиционной деятельности в практике предприятий. Курс отражает современные тенденции мировой науки в области управления инвестициями.

Задачи – обзор различных точек зрения относительно формирования инвестиционного рынка и его роли в экономическом развитии; развитие понимания

сущности и особенностей различных инвестиционных активов и инвестиционного процесса; анализ факторов и условий выбора подходов к оценке инвестиционных активов; выявление проблем развития рынков коллективных инвестиций в России; изучение возможностей инвестиционной оценки как инструмента принятия стратегических решений компании; развитие навыков проведения фундаментального инвестиционного анализа различных активов и разработки инвестиционной стратегии компании.

Требования к результатам освоения дисциплины: процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО РФ по данному направлению подготовки:

Код компетенции	Наименование компетенции
<i>ОК</i>	<i>Общекультурные (ОК)</i>
ОК–1	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу
ОК-2	готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
ОК-3	готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала
<i>ОПК</i>	<i>Общепрофессиональные (ОПК)</i>
ОПК-2	готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия
<i>ПК</i>	<i>Профессиональные (ПК)</i>
	<i>Организационно-управленческая деятельность</i>
ПК-3	способностью планировать и организовывать работу органа публичной власти, разрабатывать организационную структуру, адекватную стратегии, целям и задачам, внутренним и внешним условиям деятельности органа публичной власти, осуществлять распределение функций, полномочий и ответственности между исполнителями
ПК-4	владением способностью к анализу и планированию в области государственного и муниципального управления
	<i>Административно-технологическая деятельность:</i>
ПК-5	владением современными методами диагностики, анализа и решения социально-экономических проблем, а также методами принятия решений и их реализации на практике
ПК-8	владением принципами и современными методами управления операциями в различных сферах деятельности
ПК-10	способностью вырабатывать решения, учитывающие правовую и нормативную базу
	<i>проектная деятельность:</i>
ПК-14	способностью систематизировать и обобщать информацию, готовить предложения по совершенствованию системы государственного и муниципального управления
	<i>научно-исследовательская и педагогическая деятельность:</i>
ПК-19	владением методикой анализа экономики общественного сектора, макроэкономическими подходами к объяснению функций и деятельности государства

Требования к уровню освоения содержания дисциплины.

В результате освоения дисциплины обучающийся **должен:**

Знать:

- важнейшие результаты исследований по содержанию и особенностям инвестиционных процессов
- роль инвестиционного климата как фактора повышения конкурентоспособности национальных экономик

- количественные и качественные модели и методы инвестиционного менеджмента;

Уметь:

- выявлять перспективные направления исследований в области инвестиционного менеджмента, обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость исследуемой проблемы, формулировать гипотезы, проводить прикладные исследования;

- систематизировать и обрабатывать эмпирическую информацию, использовать методы экономико-математического моделирования и прогнозирования, интерпретировать полученные результаты с точки зрения решения задач инвестиционного менеджмента;

- проводить анализ возможностей рынка инвестиций для привлечения ресурсов и эффективного использования свободных средств на основе современных подходов, методов и инструментов инвестиционного менеджмента;

- оценивать и обосновывать выбор потенциальных инструментов финансирования развития бизнеса.

Владеть:

- методологией и методикой проведения научных исследований в области инвестиционного менеджмента;

- навыками самостоятельной научно-исследовательской работы;

- навыками количественного и качественного анализа для принятия управленческих решений в инвестиционной сфере;

- активными методами преподавания дисциплины.

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Применение компетентностного подхода к обучению магистров по направлению подготовки 38.04.04 Государственное и муниципальное управление, магистерская программа «GR-менеджмент. Взаимодействие бизнеса и органов власти» предопределяет широкое использование наряду с традиционными обучающими технологиями и форматами активных методов обучения. Материал лекций дает методологическую и методическую основу для самостоятельной подготовки к практическим занятиям. На практических занятиях происходит анализ и разбор конкретных ситуаций, в которых отражены проблемы управления инвестициями.

Анализ и групповое обсуждение конкретных ситуаций является основой проблемно-ориентированного обучения, адекватного современным требованиям к образованию в области менеджмента.

Как правило, конкретные ситуации составлены на основе реальных событий. Основные факты и их хронология подготовлены на основе анализа открытых материалов, опубликованных в печати или в Интернет-источниках.

Для расширения теоретических и практических компетенций в рамках проводимых занятий работа слушателей предполагает индивидуальную и групповую деятельность и включает:

- Решение задач и разбор тестовых заданий по актуальным проблемам инвестиционной деятельности.

- Проведение групповых дискуссий.

- Разбор конкретных ситуаций из практики российских и зарубежных компаний.

- Презентацию курсового (проектного) задания.

- Проведение промежуточного контроля полученных в процессе освоения дисциплины знаний и навыков в форме контрольной работы.

Кроме того, в процессе проведения занятий организуются групповые обсуждения

дискуссионных вопросов в области теории и практики инвестиционного менеджмента, предлагаются для решения тесты и задачи.

Самостоятельная работа студентов предусматривает выполнение индивидуальных заданий, подготовку к лабораторным занятиям, изучение учебной и методической литературы, составление конспектов, аннотаций статей, защита презентаций и докладов, изучение приборов и оборудования, проведение эксперимента, обработку полученных результатов, анализ полученных результатов.

Все вместе взятое способствует овладению предметом, формирует экономическое мышление, а также является формой контроля полученных знаний и приобретаемых навыков.

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Порядковый номер темы	Краткое содержание темы
<i>Содержательный модуль 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА</i>	
Тема 1. Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования 2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций 3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента 4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса
Тема 2. Основы финансовых вычислений	1. Понятие текущей и будущей стоимости денег 2. Методика определения будущей и текущей стоимости при различных схемах начисления процентов 3. Виды денежных потоков и методы их оценки
Тема 3. Менеджмент реальных инвестиций	1. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций 2. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов 3. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта 4. Оценка риска инвестиционных проектов 5. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости 6. Бизнес-план инвестиционного проекта
<i>Содержательный модуль 2. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ</i>	
Тема 4. Управление финансовыми инвестициями предприятия	1. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых ин 2. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые при 3. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций 4. Модели определения стоимости и доходности акций 5. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг
Тема 5. Управление портфельными инвестициями	1. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем 2. Оценка риска отдельных финансовых активов 3. Оценка риска портфеля и его оптимизация
Тема 6. Управление источниками финансирования инвестиций	1. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций 2. Стоимость источников финансирования и капитала организации 3. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ» ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Названия тем	Количество часов			
	Очная форма			
	Всего	в т.ч.		
Лекции		Практические	СРС	
Содержательный модуль 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА				
Тема 1. Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	18	3	3	12
Тема 2. Основы финансовых вычислений	18	3	3	12
Тема 3. Менеджмент реальных инвестиций	18	3	3	12
Итого по содержательному модулю 1	54	9	9	36
Содержательный модуль 2. ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ				
Тема 4. Управление финансовыми инвестициями предприятия	18	3	3	12
Тема 5. Управление портфельными инвестициями	18	3	3	12
Тема 6. Управление источниками финансирования инвестиций	18	3	3	12
Итого по содержательному модулю 2	54	9	9	36
Всего	108	18	18	72

4. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ И ПРОМЕЖУТОНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Содержательный модуль 1. **ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса
5. Понятие текущей и будущей стоимости денег
6. Методика определения будущей и текущей стоимости при различных схемах начисления процентов
7. Виды денежных потоков и методы их оценки
8. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия
9. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов
10. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта
11. Оценка риска инвестиционных проектов
12. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости
13. Бизнес-план инвестиционного проекта

Содержательный модуль 2. **ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ**

14. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов

15. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки
16. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций
17. Модели определения стоимости и доходности акций
18. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг
19. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем
20. Оценка риска отдельных финансовых активов
21. Оценка риска портфеля и его оптимизация
22. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций
23. Стоимость источников финансирования и капитала организации
24. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат

5. ОБРАЗЕЦ ЗАДАНИЯ ДЛЯ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Образовательная программа: академическая магистратура

Направление подготовки: 38.04.04 Государственное и муниципальное управление

Магистерская программа: GR-менеджмент. Взаимодействие бизнеса и органов власти

Форма обучения: очная

Семестр: третий

Учебная дисциплина: Инвестиционный менеджмент

МОДУЛЬНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

БИЛЕТ № N

Теория.

1. Особенности и преимущества коллективного инвестирования (краткая характеристика).
2. Этапы формирования инвестиционного портфеля

Ответить на тесты.

1	Укажите правильные утверждения:		
А	Индекс РТС взвешен по капитализации	В	База расчета индекса РТС шире, чем база расчета индекса ММВБ
Б	Индекс ММВБ взвешен по стоимости	Г	В составе индекса РТС учитываются корпоративные облигации
2	Какие из перечисленных вариантов являются инвестициями в реальные активы?		
А	приобретение лицензии для разработки золотоносных месторождений	В	приобретение акций золотодобывающих предприятий;
Б	долгосрочное кредитование под освоение новых месторождений	Г	приобретение золотого слитка
3	Принцип формирования портфеля, заключающийся в распределении средств по различным видам инвестиций в целях сокращения рисков называется:		
А	обеспечением ликвидности	В	оптимизацией дохода
Б	диверсификацией	Г	хеджированием
4	Какова ожидаемая доходность для ценной бумаги с коэффициентом $\beta = 0$?:		
А	Рыночная доходность	В	Отрицательная доходность
Б	Нулевая доходность	Г	Безрисковая доходность
5	САРМ предполагает, что доходность инвестиционного портфеля в наибольшей степени зависит от:		
А	Экономических факторов	В	Индивидуального риска

Б	Систематического риска	Г	диверсификации
6	В структуре пассивов компании А доля заемного капитала в два раза выше, чем у компании В. Это значит (при прочих аналогичных условиях):		
А	Финансовый риск компании А выше, чем В	В	Операционный риск компании А выше, чем В
Б	Финансовый риск компании В выше, чем А	Г	О риске на основании приведенных данных ничего сказать нельзя
7	Аннуитет – это:		
А	процесс определения будущей стоимости денег;	В	размер премии за риск вложений
Б	схема начисления процентов;	Г	денежный поток с равными поступлениями
8	Банковский вклад за один и тот же период (более года) увеличивается больше при применении:		
А	Схемы простых процентов	В	Схема начисления процентов не влияет на результат инвестирования
Б	Схемы сложных процентов	Г	Нет верного ответа
9	Процентная ставка – это отношение:		
А	процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к величине исходного капитала;	В	ожидаемой к получению суммы к величине исходного капитала;
Б	процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к ожидаемой (возвращаемой) сумме денежных средств;	Г	величины исходного капитала к сумме процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени.
10	Текущая стоимость потока пренумерандо:		
А	всегда больше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо;	В	всегда меньше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо;
Б	может быть как больше, так и меньше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо;	Г	всегда равна текущей стоимости аналогичного потока постнумерандо

3. Решить задачу.

Банк предлагает 17% годовых за размещение денежных средств на открываемых им депозитных счетах. Используя формулу дисконтирования, рассчитайте размер первоначального вклада, чтобы через четыре года иметь на счете 180 тыс. руб.

Утверждено на заседании кафедры «Международный бизнес и деловое администрирование»
 Протокол № __ от __.__.20__.

Зав. кафедрой
 Преподаватель

д.э.н., доцент Некрасова О.Л.
 к.э.н., доцент Костина Т.В.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЯ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

Максимальная общая сумма баллов, которую может получить студент, успешно выполнив все виды заданий, составляет 20 баллов.

1. Теоретическое задание в случае полного правильного ответа – 5 баллов; в случае определенных неточностей или неполного ответа – 1-4 балла; ответа нет – 0 баллов.

2. Решение задачи: правильное решение, сделан полный вывод – 10 баллов; правильное решение, но вывод не полный (неточный) – 8-9 баллов; правильное решение, но

есть арифметические ошибки в расчетах, вывод не точный или отсутствует – 5-7 баллов; есть ошибки в ходе решения – 1-4 балла; нет решения – 0 баллов.

3. Каждый правильный ответ на тестовое задание – 0,5 баллов. Всего 10 правильных ответов – 5 баллов.

6. ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Образовательная программа: академическая магистратура

Направление подготовки: 38.04.04 Государственное и муниципальное управление

Магистерская программа: GR-менеджмент. Взаимодействие бизнеса и органов власти

Форма обучения: очная

Семестр: третий

Учебная дисциплина: Инвестиционный менеджмент

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №N

Теория.

1. Особенности и преимущества коллективного инвестирования (краткая характеристика).

2. Этапы формирования инвестиционного портфеля

Ответить на тесты.

1	Укажите правильные утверждения:		
А	Индекс РТС взвешен по капитализации	В	База расчета индекса РТС шире, чем база расчета индекса ММВБ
Б	Индекс ММВБ взвешен по стоимости	Г	В составе индекса РТС учитываются корпоративные облигации
2	Какие из перечисленных вариантов являются инвестициями в реальные активы?		
А	приобретение лицензии для разработки золотоносных месторождений	В	приобретение акций золотодобывающих предприятий;
Б	долгосрочное кредитование под освоение новых месторождений	Г	приобретение золотого слитка
3	Принцип формирования портфеля, заключающийся в распределении средств по различным видам инвестиций в целях сокращения рисков называется:		
А	обеспечением ликвидности	В	оптимизацией дохода
Б	диверсификацией	Г	хеджированием
4	Какова ожидаемая доходность для ценной бумаги с коэффициентом $\beta = 0$?:		
А	Рыночная доходность	В	Отрицательная доходность
Б	Нулевая доходность	Г	Безрисковая доходность
5	SARМ предполагает, что доходность инвестиционного портфеля в наибольшей степени зависит от:		
А	Экономических факторов	В	Индивидуального риска
Б	Систематического риска	Г	диверсификации
6	В структуре пассивов компании А доля заемного капитала в два раза выше, чем у компании В. Это значит (при прочих аналогичных условиях):		
А	Финансовый риск компании А выше, чем В	В	Операционный риск компании А выше, чем В
Б	Финансовый риск компании В выше, чем А	Г	О риске на основании приведенных данных ничего сказать нельзя

7	Аннуитет – это:		
А	процесс определения будущей стоимости денег;	В	размер премии за риск вложений
Б	схема начисления процентов;	Г	денежный поток с равными поступлениями
8	Банковский вклад за один и тот же период (более года) увеличивается больше при применении:		
А	Схемы простых процентов	В	Схема начисления процентов не влияет на результат инвестирования
Б	Схемы сложных процентов	Г	Нет верного ответа
9	Процентная ставка – это отношение:		
А	процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к величине исходного капитала;	В	ожидаемой к получению суммы к величине исходного капитала;
Б	процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени (обычно за год), к ожидаемой (возвращаемой) сумме денежных средств;	Г	величины исходного капитала к сумме процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени.
10	Текущая стоимость потока пренумерандо:		
А	всегда больше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо;	В	всегда меньше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо;
Б	может быть как больше, так и меньше, чем текущая стоимость аналогичного потока постнумерандо;	Г	всегда равна текущей стоимости аналогичного потока постнумерандо

4. Решить задачу.

Банк предлагает 17% годовых за размещение денежных средств на открываемых им депозитных счетах. Используя формулу дисконтирования, рассчитайте размер первоначального вклада, чтобы через четыре года иметь на счете 180 тыс. руб.

Утверждено на заседании кафедры «Международный бизнес и деловое администрирование»
 Протокол № __ от __.__.20__.

Зав. кафедрой
 Преподаватель

д.э.н., доцент Некрасова О.Л.
 к.э.н., доцент Костина Т.В.

7. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО ЗАДАНИЯ

Выставление оценок на экзамене осуществляется на основе принципов объективности, справедливости, всестороннего анализа уровня знаний студентов.

При выставлении оценки экзаменатор учитывает:

- знание фактического материала по программе, в том числе; знание обязательной литературы, современных публикаций по программе курса, а также истории науки;
- степень активности студента на семинарских занятиях;
- логику, структуру, стиль ответа; культуру речи, манеру общения; готовность к дискуссии, аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления; умение приложить теорию к практике, решить задачи;
- наличие пропусков семинарских и лекционных занятий по неубажительным причинам.

Максимальная общая сумма баллов, которую может получить студент, успешно выполнив все виды зачетных (экзаменационных) заданий, составляет 40 баллов.

1. Теоретическое задание в случае полного правильного ответа на два вопроса – 10 баллов; есть все основные положения ответа, но допущены определенные неточности – 7-9 баллов; есть отдельные положения ответа, есть ошибки в приведенных формулах или определениях – 4-6 баллов; не более 20 % полного ответа, ошибки – 1-3 балла; нет ответа – 0 баллов.

2. Решение задачи: правильное решение, сделан полный правильный вывод – 10 баллов; правильное решение, но вывод не точный (не полный) – 8-9 баллов; правильное по смыслу решение, но есть арифметические ошибки в расчетах, вывод не точный (не полный) – 6-7 баллов; формулы указаны правильно, но есть ошибки в ходе решения, вывода нет – 4-5 баллов; формулы указаны, но с ошибками, расчетов нет (неправильные) – 2-3 балла; указаны формулы, но неправильные, расчетов нет (неправильные) – 1 балл; нет решения – 0 баллов.

3. Каждый правильный ответ на тестовое задание – 2 балла. Всего 10 правильных ответов – 20 баллов.

8. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ОБЩЕЙ УСПЕВАЕМОСТИ

Общая оценка знаний студентов по дисциплине проводится по 100-балльной шкале согласно следующим критериям:

Содержательные модули	Вид работы	Баллы
Содержательный модуль 1	Организационно-учебная работа студента в аудитории	5
	Самостоятельная работа	15
	Модульная контрольная работа	20
	Итого	40
Содержательный модуль 2	Организационно-учебная работа студента в аудитории	5
	Самостоятельная работа	15
	Итого	20
Экзамен		40
Общий итог		100

Организационно-учебная работа студента в аудитории оценивается на основе таких критериев как посещаемость занятий, активность во время проведения лекционных и практических занятий (вопросы лектору по теме лекционного материала, участие в обсуждении пройденного материала, решение задач и ситуаций у доски и т.п.).

Самостоятельная работа (включая выполнение СРС и ИРС) максимально оценивается в 15 баллов по каждому содержательному модулю. В разрезе отдельных тем оценивание осуществляется следующим образом.

ОЦЕНИВАНИЕ СРС И ИРС ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

№ п/п	Тема	СРС	ИРС	Итого по теме
Содержательный модуль 1.				
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА				
1	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	3	2	5
2	Основы финансовых вычислений	2	3	5
3	Менеджмент реальных инвестиций	3	2	5
	Итого по 1 содержательному модулю			15
Содержательный модуль 2				
УПРАВЛЕНИЕ РЕАЛЬНЫМИ И ФИНАНСОВЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ ПРЕДПРИЯТИЯ				

№ п/п	Тема	СРС	ИРС	Итого по теме
4	Управление финансовыми инвестициями предприятия	3	2	5
5	Управление портфельными инвестициями	2	3	5
6	Управление источниками финансирования инвестиций	3	2	5
	<i>Итого по 2 содержательному модулю</i>			15
	<i>Всего по СРС и ИРС</i>			30

9. ПОРЯДОК ОЦЕНИВАНИЯ УЧЕБНЫХ ДОСТИЖЕНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Оценка по шкале ECTS	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по государственной шкале (экзамен, дифференцированный зачет)	Оценка по государственной шкале (зачет)
A	90-100	5 (отлично)	зачтено
B	80-89	4 (хорошо)	зачтено
C	75-79	4 (хорошо)	зачтено
D	70-74	3 (удовлетворительно)	зачтено
E	60-69	3 (удовлетворительно)	зачтено
FX	35-59	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной аттестации	не зачтено
F	0-34	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов	не зачтено

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Учебные занятия проводятся в 7-м (ул. Челюскинцев, 186) и 5-м учебных корпусах (ул. Челюскинцев, 189 в) университета. Для проведения лекционных и практических занятий требуется аудитория, оборудованная меловой или маркерной доской, мультимедийный проектор и экран, ноутбук, комплект учебной мебели для студентов, рабочее место преподавателя. Выход в Интернет проводной или с использованием Wi-Fi.

Для самостоятельной работы используются текстовые и электронные ресурсы Научной библиотеки университета и других электронных библиотечных баз данных, учебно-методическое обеспечение, представленное в учебно-методических кабинетах 7-го (ауд.108) и 5-го учебных корпусов (ауд. 207), материально-техническая база учебной лаборатории «Проблем организации международного бизнеса», читальный зал №4 периодической литературы.

11. РЕСУРСЫ ЭЛЕКТРОННОГО ОБУЧЕНИЯ И ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Изучение дисциплины «Инвестиционный менеджмент» может осуществляться с

использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий:

Облако сервиса mail.ru Костиной Т.В. Папка «Инвестиционный менеджмент»
<https://cloud.mail.ru/public/kvgz/2cdEtr7Kv>

12. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

№ п/п	Наименование основной литературы	Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС ДонНУ
1	Инвестиционный менеджмент: учебное пособие для магистратуры. / Т.В. Костина, О.Л. Некрасова. – Донецк: ГОУ ВПО «ДонНУ», 2019. – 158 с.		1
2	Инвестиционный менеджмент: учебно-методическое пособие для магистратуры. / Т.В. Костина, О.Л. Некрасова. – Донецк: ГОУ ВПО «ДонНУ», 2019. – 100 с.		1
3	Инвестиционный менеджмент: библиографический список литературы (2012-2017 гг.) / сост. : И.В. Михно; конс. Т.В.Костина; ред.: В. А. Кротова. – Донецк: ДонНУ, 2019. – 12 с.		1
Наименований: 3		0 печатных экземпляров	3 электронных ресурсов
	Наименования дополнительной литературы		Наличие в ЭБС «Университетская библиотека» (ONLINE)
1	Финансовый и инвестиционный менеджмент / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева ; Финансовый университет при Правительстве РФ. – Москва : Прометей, 2018. – 375 с. : схем., табл.		+
2	Воронина, М.В. Финансовый менеджмент / М.В. Воронина. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. – 399 с. : табл., схем.		+
3	Финансовый менеджмент: основные понятия, тесты, задачи, ситуации, кейсы/авт.-сост. С.И. Бабин; Министерство образования и науки РФ, Кемеровский государственный университет. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2015. – 300 с. : табл.		+
4	Скобелева, Е.В. Финансовый менеджмент / Е.В. Скобелева ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет». – Оренбург : ОГУ, 2012. – 325 с. : ил., схем		+
		Кол-во экземпляров в библиотеке	
1	Инвестиции : учебник / [А. Ю. Андрианов, С. В. Валдайцев, П. В. Воробьев и др.] ; отв. ред.: В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин. - 2-е изд. - М. : Проспект, 2007. - 584 с.	98	
2	Бизнес-курс. MBA. "Управление рисками в международном бизнесе" [Электронный ресурс] : для менеджеров, руководителей сред. и высш. звена / Всерос. акад. внеш. торговли. - М. : БизнесСофт, 2006. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
3	Деверадж, С. Секреты окупаемости ИТ, или как измерить отдачу от инвестиций в информационные технологии [Электронный ресурс] : Пер. с англ. / С. Деверадж, Р. Кохли ; Предисл. Питера Г. В. Кина. - М. : БизнесСофт, 2006. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
4	Зимин, А. И. Инвестиции : вопросы и ответы / А. И. Зимин. - М. : Юриспруденция, 2006. - 256 с.	2	
5	Шарп, У. Ф. Инвестиции : для использования в учеб. процессе студентами вузов по экон. специальностям / Уильям Ф. Шарп, Гордон Дж. Александер,	5	

	Джеффри В. Бэйли ; пер. с англ. [А. Н. Буренина, А. А. Васина]. - М. : ИНФРА-М : Н.Ф.П.К., 2006. - 1027 с.		
6	Вайн, С. Инвестиции и трейдинг : формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Саймон Вайн. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2006. - 533 с.	2	
7	Основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : обучающий курс / Высш. шк. фин. менеджмента Акад. нар. хоз-ва. - М. : Кордис&Медиа, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
8	Корпоративное финансирование и стоимость капитала [Электронный ресурс] : обучающий курс / Высш. шк. фин. менеджмента Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ. - М. : Кордис&Медиа, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
9	Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : электр. учеб. пособие для руководителей и специалистов предприятий малого бизнеса / Моск. центр проф. образования и развития. - М. : МЦПОР, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
10	Финансовый анализ и планирование [Электронный ресурс] : обучающий курс / Высш. шк. фин. менеджмента Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ на основе авт. методики Лобановой Е. Н. - М. : Кордис&Медиа, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
11	Инвестиционные и финансовые решения [Электронный ресурс] : обучающий курс / Высш. шк. фин. менеджмента Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ на основе авт. методики Лимитовского М. А. - М. : Кордис&Медиа, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
12	Управление развитием: финансовые стратегии [Электронный ресурс] : электр. пособие для предпринимателей / Высш. шк. фин. менеджмента Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ. - М. : Кордис&Медиа, 2005. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).		+
13	Евсенко, О. С. Инвестиции в вопросах и ответах : учеб. пособие / О. С. Евсеенко. - М. : Проспект, 2005. - 251,[2] с.	2	
14	Деева, А. И. Инвестиции : Учеб. пособие / А. И. Деева ; Моск. акад. экономики и права. - М. : Экзамен, 2004. - 318 с.	2	
15	Вахрин, П. И. Инвестиции : Учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям / П. И. Вахрин. - 2-е изд. - М. : Дашков и К, 2003. - 384 с.	2	
15	Иванов, Г. И. Инвестиции: сущность, виды, механизмы функционирования : Учеб. пособие для студентов вузов / Г. И. Иванов. - Ростов н/Д : Феникс, 2002. - 350 с	2	
17	Лимитовский, М. А. Инвестиции на развивающихся рынках / М. А. Лимитовский ; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве РФ. - М. : ДеКА, 2002. - 464 с.	2	
18	Бочаров, В. В. Инвестиционный менеджмент : Учеб. пособие / В. В. Бочаров. - СПб. : Питер, 2002. - 152 с.	2	
19	Бланк, И. А. Инвестиционный менеджмент : Учеб. курс / И. А. Бланк. - К. : Ника-Центр : Эльга-Н, 2001. - 448 с.	2	
	Наименований 19	121	12
№ п/п	Периодические издания		
		Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС «Elibrary»
1	Балюк И. А. Суверенные долги на международном финансовом рынке / И. А. Балюк // Мир новой экономики. – 2016. – № 4. – С. 90-97. https://elibrary.ru/item.asp?id=27723878		+
2	Булацева В. С. Анализ международных финансовых рынков/ В. С. Булацева // Международный журнал экспериментального образования. – 2015. – № 12-4. – С. 549-551. https://elibrary.ru/item.asp?id=25386816		+
3	Гончаренко А. П. Эволюция международных финансовых рынков/А. П. Гончаренко // Проблемы современной науки и образования. – 2016. – № 5 (47). – С. 126-129.		+

	https://elibrary.ru/item.asp?id=25731068		
4	Гроссман Ю. А. Системные риски и подходы к международному регулированию финансовых рынков/Ю. А. Гроссман //Глобальные рынки и финансовый инжиниринг. – 2016. – Т. 3, № 2. – С. 95-114. https://elibrary.ru/item.asp?id=27378431		+
5	Кондрат Е. Н. Международные финансовые рынки: проблемы макрорегулирования / Е. Н. Кондрат // Правовое поле современной экономики. – 2015. – № 9. – С. 119-127. https://elibrary.ru/item.asp?id=24223396		+
6	Котова А. А. Особенности и последствия международной интеграции на финансовых рынках / А. А. Котова // Вопросы современной экономики. – 2013. – № 1 (1). – С. 354-377. https://elibrary.ru/item.asp?id=20309327		+
Наименований 6			6

13. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Центр дистанционного образования экономического факультета ДонНУ. – Режим доступа: ef.donnu-support.ru

2. Научная библиотека Донецкого национального университета. – Режим доступа: library.donnu.ru

14. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

При выполнении расчетных заданий студенты используют программу

1. Windows 7 PRO (корпоративная лицензия ДОННУ № 46484614);
2. Microsoft Office (корпоративная лицензия ДОННУ лицензия № 46472919);
3. Microsoft Visual Studio (лицензия программы DreamSpark для высших учебных заведений);
4. Лицензии GPL, для свободного программного обеспечения: Антивирус Касперского, Adobe Acrobat Reader, xPDF