

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Забелин Алексей Григорьевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 04.03.2022 20:25:52

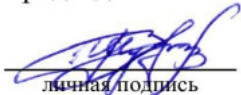
Уникальный программный ключ:

672b4d4e1ca70b016ad3b63090064a94af1db56528927620ac07f8fdabb79

Рассмотрено и одобрено на заседании  
учебно-методического совета

Протокол № 11 от 26.07.2021

Председатель совета



личная подпись

В.В. Шутенко

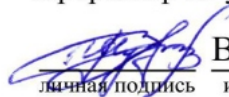
инициалы, фамилия

Аккредитованное образовательное учреждение высшего образования

«Московский финансово-юридический университет МФЮА»

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе



В.В. Шутенко

личная подпись

инициалы, фамилия

« 26 » июля 2021 г.

д-р экон. наук Федорова Наталья Валентиновна

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

## Рабочая программа дисциплины (модуля)

Основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика

(код, наименование без кавычек)

ОПОП: Финансы и кредит

(наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 3 (з.е.)

Всего учебных часов: 108 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Дифференцированный зачет	6	7	7

Москва 2021 г.

Год начала подготовки студентов - 2021

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	Сформировать компетенции обучающегося в области методологии и методики инвестиционного анализа, усвоить совокупность знаний в области разработки оценки и управления инвестиционными проектами в организациях; сформировать компетенции обучающегося в сфере инвестиционного маркетинга, его принципов и особенностей, комплекса инвестиционного маркетинга, стратегический инвестиционного маркетинга, разработки и реализации инвестиционных маркетинговых стратегий.
Задачи дисциплины	<p>-изучить и освоить совокупность методов и средств оценки инвестиционных проектов; -понять и освоить экономическое содержание и сущность термина «инвестиции» в современных экономических условиях;</p> <p>-изучить сущность инвестиционного процесса, критерии и виды экономической эффективности инвестиций, вопросы дисконтирования денежных потоков и методы оценки эффективности инвестиционных проектов;</p> <p>-изучить теоретические положения и освоить практические методы оценки инвестиционных проектов;</p> <p>-изучить особенности принятия управленческих решений при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов и освоить технологии разработки и подготовки этих решений;</p> <p>-сформировать навыки и приобрести умения анализа и оценки оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений; -сформировать навыки и приобрести умения анализа и оценки принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний;</p> <p>изучить и освоить специфику инвестиционного маркетинга как направления по формированию производственно-экономических решений в области инвестиций; -изучить и освоить методику определения инвестиционного риска и особенностей его обоснования;</p> <p>-сформировать навыки и приобрести умения разработки и реализации стратегий, применяемых в инвестиционном маркетинге;</p> <p>-сформировать навыки и приобрести умения разработки и применения основ комплекса инвестиционного маркетинга.</p>

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок 1 «Дисциплины (модули)»	
Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	<p>Бизнес-корпорация максимум</p> <p>Информационные системы в экономике</p> <p>Математический анализ</p> <p>Менеджмент</p> <p>Финансовое планирование и бюджетирование Финансы</p> <p>Экономика предприятий и организаций</p>
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	<p>Анализ финансовых рынков</p> <p>Банковское дело</p> <p>Биржи и биржевая система</p> <p>Корпоративные финансы</p> <p>Современная финансовая система и финансовый рынок</p> <p>Управление качеством</p> <p>Финансовые рынки</p> <p>Финансовый анализ</p>

**3. Требования к результатам освоения дисциплины**  
**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.**  
**Степень сформированности компетенций**

Индикатор	Название	Планируемые результаты обучения	ФОС
ПК4 Способен осуществлять консультирование по оформлению финансовой документации и сопровождению сделок в части финансовых услуг и продуктов			
ПК-4.1	Знать нормативно-правовые акты, порядок, процедуры и условия заключения договоров, базовые банковские, страховые, инвестиционные продукты и услуги	обладает знанием нормативно-правовых актов, порядка, процедур и условий заключения договоров в сфере инвестиционных продуктов и услуг; знанием теории и методологии инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга	Тест
ПК-4.2	Уметь сравнивать параметры финансовых продуктов, организовывать и проводить деловые переговоры	обладает умением разрабатывать инвестиционные проекты и формировать инвестиционную политику предприятия; умением осуществлять и применять технологии и методы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга; умением разрабатывать инвестиционные маркетинговые стратегии; умением осуществлять инвестиционный анализ и формировать управленческие и маркетинговые решения в сфере инвестиций; умением оказывать профессиональные услуги в сфере инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга	Выполнение реферата
ПК-4.3	Владеть навыками проведения консультаций в части финансовых услуг и продуктов с потенциальными контрагентами	владеет навыками разработки инвестиционных проектов и формирования инвестиционной политики предприятия; навыками осуществления и применения технологий и методов инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга; навыками разработки инвестиционных маркетинговых стратегий; навыками осуществления инвестиционного анализа и формирования управленческих и маркетинговых решений в сфере инвестиций; навыками оказания профессиональных услуг в сфере инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга	Расчетное задание
ПК5 Способен разрабатывать системы управления рисками и принципы управления рисками в рамках отдельных бизнес -процессов и функциональных направлений			

ПК-5.1	Знать: законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, а также классификацию рисков организации	обладает знанием законодательства Российской Федерации и отраслевых стандартов по управлению рисками в сфере инвестиций и классификации рисков организации в инвестиционной деятельности; обладает знанием основ учета и управления рисками в инвестиционном менеджменте и инвестиционном маркетинге; знанием технологий и методов разработки и реализации инвестиционных проектов, инвестиционной политики, инвестиционных стратегий и комплекса инвестиционного маркетинга с учетом соблюдения требований учета и управления рисками	Тест
ПК-5.2	Уметь: разрабатывать и составлять документацию по управлению рисками	обладает умением применять законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками в сфере инвестиций и осуществлять классификацию рисков организации в инвестиционной деятельности; умением применять технологии учета и управления рисками в инвестиционном менеджменте и инвестиционном маркетинге; умением использовать технологии и методы разработки и реализации инвестиционных проектов, инвестиционной политики, инвестиционных стратегий и комплекса инвестиционного маркетинга с учетом соблюдения требований учета и управления рисками	Презентация
ПК-5.3	Владеть: навыками мониторинга системы управления рисками, способами управления и мероприятиями по управлению рисками	владеет навыками применения законодательства Российской Федерации и отраслевых стандартов по управлению рисками в сфере инвестиций и осуществлять классификации рисков организации в инвестиционной деятельности; навыками применения технологий учета и управления рисками в инвестиционном менеджменте и инвестиционном маркетинге; навыками использования технологий и методов разработки и реализации инвестиционных проектов, инвестиционной политики, инвестиционных стратегий и комплекса инвестиционного маркетинга с учетом соблюдения требований учета и управления рисками	Выполнение реферата

#### 4. Структура и содержание дисциплины

##### Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Индикаторы
1.	Экономическая сущность и классификации инвестиций	Инвестиции: понятие и его содержание. Признаки и различия: по характеру формирования инвестиций в современной макроэкономике; между капитальным вложением и инвестированием. Инвестиции как форма инвестиционного товара. Субъекты инвестиционной деятельности. Права инвесторов. Основные этапы инвестирования. Источники прироста капитала и цель инвестирования. Классификация инвестиций: по объектам вложения денежных средств,	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3

2	Инвестиционный проект как основная форма инвестиционной деятельности в организации	<p>по характеру участия в инвестировании, по периоду инвестирования вложения, по формам собственности, по региональному признаку, по уровню инвестиционного риска.</p> <p>Понятие инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Содержание прединвестиционного, инвестиционного и эксплуатационного этапов. Зависимость накопленного дохода от фазы развития инвестиционного проекта.</p> <p>Виды инвестиционных проектов.</p> <p>Классификация инвестиционных проектов по назначению инвестиций. Инвестиции в повышение эффективности производства. Инвестиции в расширение действующего производства. Инвестиции в создание производственных мощностей при освоении новых сфер бизнеса.</p> <p>Инвестиции, связанные с выходом на новые рынки сбыта. Инвестиции в исследование и разработку новых технологий. Инвестиции в мероприятия по энергосбережению и повышению энергетической эффективности предприятий, зданий, строений, сооружений. Классификация инвестиционных проектов по величине требуемых инвестиций: крупные, традиционные и мелкие.</p> <p>Классификация инвестиционных проектов по типу предполагаемого эффекта. Классификация инвестиционных проектов по типу отношений к взаимозависимости: независимые, альтернативные, комплементарные, замещающие. Классификация инвестиционных проектов по типу денежного потока: ординарные и неординарные.</p> <p>Участники инвестиционного проекта - заказчик, инвестор, проектировщик, подрядчик, руководитель проекта.</p> <p>Сущность управления инвестиционными проектами. Основные подходы к управлению инвестиционными проектами: динамический, функциональный и предметный. Применение методов управления на различных этапах развития инвестиционного проекта</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
3.	Методы оценки эффективности инвестиций	<p>Сущность дисконтирования. Аннуитет. Выбор и обоснование ставки дисконтирования. Модель САРМ/ Модель WACC.</p> <p>Инвестиционный риск. Виды инвестиционных рисков. Анализ чувствительности. Метод Монте-Карло. Метод сценариев. Расчет в постоянных и текущих ценах: достоинства и недостатки.</p> <p>Критерии оценки инвестиционного проекта.</p> <p>Коммерческая оценка инвестиций.</p> <p>Статические методы оценки инвестиционных проектов. Учет амортизации и инфляции при расчетах. Метод чистого накопленного дохода (PV). Статический срок окупаемости инвестиционного проекта (N). Норма прибыли инвестиционного проекта. Дисконтированные методы оценки</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3

		<p>инвестиционных проектов. Метод чистой настоящей (текущей) стоимости (NPV). Схема принятия решений об эффективности проекта на основании метода чистой текущей стоимости. Дисконтированный срок окупаемости (Кд). Индекс доходности (рентабельности) инвестиций (PI). Внутренняя норма рентабельности (доходности, прибыли) инвестиций (IRR). Графический способ определения IRR. Использование метода экстраполяции для определения внутренней нормы рентабельности. Смысл показателя IRR. Схема принятия решений о целесообразности осуществления инвестиций на основе метода внутренней нормы рентабельности.</p>		
4.	Собственные, заемные и привлеченные источники финансирования	<p>Подразделение источников финансирования инвестиций на собственные, заемные и привлеченные средства. Собственные средства, как источник финансирования инвестиций: виды, преимущества, недостатки. Самофинансирование, как метод финансирования инвестиционной деятельности. Привлеченные средства, как источник финансирования инвестиций: виды, преимущества, недостатки. Заемные средства, как источник финансирования инвестиций: виды, преимущества, недостатки. Заемное проектное финансирование, как метод финансирования инвестиционной деятельности. Инвестиционные банковские кредиты. Целевые облигационные займы. Лизинг оборудования, как метод финансирования инвестиций. Финансовый и операционный лизинг. Торговый (коммерческий) кредит. Долевое проектное финансирование. Венчурный капитал. Рентабельность венчурных инвестиций. Смешанные формы проектного финансирования.</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
5.	Инвестиционная политика предприятия	<p>Виды финансовых активов. Облигации: сущность, цена, доходность. Акции: сущность, цена, доходность. Общие принципы оценки эффективности финансовых инвестиций. Оценка эффективности инвестиций в акции. Оценка эффективности инвестиций в облигации. Инвестиционный портфель. Соотношение доходности и риска инвестиционных портфелей. Модель «доходность - риск» Марковица. Кривая эффективности инвестиционных портфелей Марковица. Сущность инвестиционной политики предприятия. Содержание и основные этапы ее формирования. Требования к разрабатываемой инвестиционной политике. Внутренние и внешние факторы, влияющие на инвестиционную политику. Формирование инвестиционной политике по осуществлению реальных инвестиций.</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
6.	Инвестиционные риски	<p>Понятие, сущность инвестиционных рисков. Классификации инвестиционных рисков по</p>	9.1.1, 9.1.2,	ПК-4.1 ПК-4.2

		<p>определенным признакам и видам.</p> <p>По сферам проявления: технико-технологические риски; экономический риск; политические риски; социальные риски; экологические риски; законодательно-правовые риски.</p> <p>По формам проявления: риски реального инвестирования; риски финансового инвестирования.</p> <p>По источникам возникновения: систематический (рыночный, не диверсифицируемый) риск, несистематический (специфический, диверсифицируемый) риск.</p> <p>Виды инвестиционных рисков: инфляционный риск, дефляционный риск, рыночный риск, операционный инвестиционный риск, функциональный инвестиционный риск, селективный инвестиционный риск, риск ликвидности, кредитный инвестиционный риск, страновой риск, риск упущенной выгоды.</p>	<p>9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.1, 9.2.3</p>	<p>ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>
7.	Понятие и сущность инвестиционного маркетинга	<p>Понятие, философия и особенности инвестиционного маркетинга. Цель, концепции и задачи инвестиционного маркетинга. Предмет и основные принципы инвестиционного маркетинга.</p> <p>Основные положения теории и практики инвестиционного маркетинга. Функции инвестиционного маркетинга, его отдельные виды. Основные функции специалистов по связям с инвесторами в ходе реализации планов инвестиционного маркетинга. Тактика и основные направления тактики маркетинговых отношений с инвесторами.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.1, 9.2.3</p>	<p>ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>
8.	Корпоративные стратегии развития организации	<p>Виды корпоративных стратегий: портфельные, стратегии роста и конкурентные.</p> <p>Понятие и виды портфельных стратегий.</p> <p>Использование целевого и матричного подхода, анализ хозяйственного портфеля в разработке портфельных стратегий. Классические матричные схемы портфельного анализа: Матрица БКГ (Boston Consulting Group growth - share matrix), Матрица Модель Дженерал Электрик - МакКинзи (General Electric - McKinley &amp; Co.).</p> <p>Понятие стратегии роста. Матрицы, используемые в стратегии роста: Матрица роста компании И. Ансофа с учетом корпоративных возможностей, Матрица внешних приобретений, новая матрица БКГ.</p> <p>Конкурентные стратегии: понятие, матрица конкуренции М. Портера, стратегии конкурентного преимущества (лидерства), стратегии следования за лидером.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.1, 9.2.3</p>	<p>ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>
9.	Стратегии на функциональном и операционном уровне	<p>Содержание и обоснование функциональной стратегии организации. Виды функциональных стратегий: стратегии обоснования целевого рынка (стратегии сегментации рынка); стратегии позиционирования.</p> <p>Факторы привлекательности и выбор целевого рынка. Стратегии привлечения потребителей: основное содержание, процесс осуществления сегментации, результаты, критерии и преимущества стратегии привлечения.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3</p>	<p>ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>

		<p>Стратегия позиционирования: понятие и виды ее реализации.</p> <p>Стратегии маркетинга на операционном уровне (инструментальные стратегии): понятие и виды: товарная, ценовая и сервисная стратегия.</p>		
10.	Стратегии инвестиционного маркетинга	<p>Два аспекта при рассмотрении специфики инвестиционного маркетинга. Этапы механизма реализации инвестиционного маркетинга.</p> <p>Стратегии инвестиционного маркетинга: понятие, направление, приоритеты и управление. Основные элементы, концепции и подходы инвестиционной стратегии предприятия.</p> <p>Параметры идентификации инновационного стратегического уровня организации. Системный подход к процессу управления реальными инвестициями. Этапы процесса разработки инвестиционной стратегии.</p> <p>Принципы разработки инвестиционной стратегии организации.</p> <p>Основная цель и классификация стратегических целей инвестиционной деятельности предприятия. Типы и состав стратегии инвестирования предприятия. Этапы разработки инвестиционной стратегии.</p> <p>Две стратегии в инвестиционном маркетинге: стратегия «подзорной трубы» и стратегия «на бордаж!». Две модели маркетинговых стратегий при классическом и инвестиционном маркетинге. Этапы стратегического планирования в инвестиционном маркетинге.</p> <p>Возможности при разработке плана мероприятий инвестиционного маркетинга. Система критериев и факторы при оценке эффективности стратегии инвестиционной деятельности предприятия.</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
11	Комплекс инвестиционного маркетинга	<p>ав комплекса инвестиционного маркетинга:</p> <p>но-инвестиционная политика организации, зая политика инвестирования, система деления и продвижения инвестиционных стов на рынок.</p> <p>ифика товарно-инвестиционной политики риятия: товар как инвестиционный проект. Этапы проектного цикла и структура анализа проекта.</p> <p>вая политика инвестирования: классификация источников финансирования инвестиционной деятельности предприятия.</p> <p>Система распределения и продвижения инвестиционных проектов на рынок. Основные этапы и критерии привлекательности продвижения инвестиционного проекта. Посредники как участники в формировании инвестиционной инфраструктуры и инвестиционного климата.</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.1.4, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3	ПК-4.1 ПК-4.2 ПК-4.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3



**Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения**

**Форма обучения: очная, 6 семестр**

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	2	1	0	1	7
2.	2	1	0	1	7
3.	3	2	0	1	7
4.	3	1	0	2	6
5.	3	2	0	1	7
6.	3	1	0	2	6
7.	3	2	0	1	6
8.	2	1	0	1	7
9.	3	1	0	2	6
10.	3	2	0	1	7
11.	3	2	0	1	6
	<b>Промежуточная аттестация</b>				
	2	0	0	0	4
	<b>Консультации</b>				
	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>32</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>76</b>

**Форма обучения: очно-заочная, 7 семестр**

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	2	1	0	1	7
2.	2	1	0	1	7

3.	3	2	0	1	7
4.	2	1	0	1	7
5.	2	1	0	1	7
6.	2	1	0	1	8
7.	2	1	0	1	7
8.	2	1	0	1	7
9.	2	1	0	1	7
10.	3	1	0	2	7
11.	2	1	0	1	7
	Промежуточная аттестация				
	2	0	0	0	4
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	26	12	0	12	82

### Форма обучения: заочная, 7 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	1	1	0	0	9
2.	1	0	0	1	8
3.	1	1	0	0	8
4.	1	0	0	1	9
5.	1	0	0	1	8
6.	1	0	0	1	8
7.	1	1	0	0	8
8.	1	0	0	1	8
9.	1	0	0	1	8
10.	2	1	0	1	8
11.	1	0	0	1	8
	Промежуточная аттестация				
	2	0	0	0	4
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	14	4	0	8	94

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины обучающемуся необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программноинформационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе обучающегося. На лекциях обучающиеся получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение обучающихся сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

#### Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, обучающемуся следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов обучающихся.

#### Самостоятельная работа

Обучающийся в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа обучающихся играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих обучающихся к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает обучающийся, и после этого - с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине обучающемуся необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

#### Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии обучающемуся следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии - это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

### **6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины**

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

#### **Тест для формирования «ПК-4.1»**

Вопрос №1 . Инвестиционный цикл включает в себя фазы:

*Тип ответа:* Многие из многих *Варианты ответов:*

1. преинвестиционную
2. инвестиционную

3. эксплуатационную
4. убыточную
5. прибыльную
6. начальную

Вопрос №2 . Период окупаемости проекта определяется:

*Варианты ответов:*

1. при превышении суммы полученного дохода от суммы инвестиций
2. независимо от их величин
3. при равенстве суммы полученного дохода и суммы инвестиций

Вопрос №3 . Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются:

*Варианты ответов:*

1. сложными (динамическими)
2. простыми (статическими)

Вопрос №4 . Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивающие их целевое использование, называется

*Варианты ответов:*

1. реципиент
2. кредитор
3. акционер
4. инвестор

Вопрос №5 . Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей:

*Тип ответа:* Многие из многих *Варианты ответов:*

1. простая норма прибыли
2. внутренняя норма доходности
3. ставка прибыльности проекта
4. дисконтированный срок окупаемости вложений
5. чистая текущая стоимость

### **Критерии оценки выполнения задания**

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

### **Выполнение реферата для формирования «ПК-4.2»**

1. Цели и роль инвестиционного анализа в принятии управленческих решений.
2. Проектный анализ. Общая последовательность разработки и анализа проекта
3. Инвестиционные проекты: назначение и виды проектов.
4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.
5. Особенности прогнозирования выручки, затрат, оборотного капитала инвестиционного проекта.
6. Выбор ставки дисконтирования. Подходы к определению ставки дисконта.
7. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
8. Особенности оценки инвестиционных проектов различной продолжительностью и с разными начальными инвестициями.
9. Анализ инвестиционных проектов с учетом инфляции.
10. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
11. Основные источники возникновения проектных рисков. Основные виды проектных рисков.

12. Анализ источников средств финансирования инвестиционных проектов.

11. 13. Методика расчета цены заемных источников финансирования (банковского кредита и облигационных займов).

14. Методика расчета цены нового выпуска акций (привилегированных и обыкновенных) и нераспределенной прибыли.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

### Расчетное задание для формирования «ПК-4.3»

Рассчитайте величину начальных инвестиционных затрат, если известны следующие данные: капитальные затраты - 5 млн. руб.; выручка от продажи заменяемых основных фондов - 0,3 млн. руб.; расходы по демонтажу заменяемого оборудования - 0,1 млн. руб.; налоговые выплаты, связанные с реализацией активов - 0,05 млн. руб.; инвестиционный налоговый кредит - 0,85 млн. руб.; инвестиции в чистый оборотный капитал - 1,42 млн. руб.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Расчетное задание для формирования «ПК-4.3»

11. Инвестиционная компания делает выбор между двумя проектами «Вернисаж» и «Пирамида» со следующими характеристиками (руб.):

Год	Проект «Вернисаж»		Проект «Пирамида»	
	Инвестиции	Доходы	Инвестиции	Доходы
0	200000	-	150000	-
1	9000	90000	15000	40000
2	9000	90000	12000	60000
3	-	80000	5000	80000
4	-	70000		100000

Приемлемая норма доходности по проектам - 12 %.

Требуется рассчитать:

- 1) Показатели эффективности проектов (динамические и статические).
- 2) Стоимость инвестируемого капитала, если соотношение заемного капитала к собственному составляет 2/3. Заемный капитал привлекается в форме кредитов под 11 % годовых, ставка дивидендов по акциям компании - 8 %.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Тест для формирования «ПК-5.1»

Вопрос №1 .

Первым этапом анализа производства и продаж является:

*Варианты ответов:*

1. изучение динамики выпуска и реализации продукции;
2. анализ выполнения плана по выпуску;
3. анализ факторов, определяющих объем производства

Вопрос №2 . Характеристика деятельности организации, отражающая структуру размещения собственного и заемного капитала между различными видами имущества - это:

*Варианты ответов:*

1. аспект кадровой политики предприятия

2. аспект финансового состояния предприятия
3. аспект политики конфиденциальности

Вопрос №3 . Целью финансового планирования на предприятии является:

*Варианты ответов:*

1. определение возможных объемов материальных ресурсов и основных направлений их использования в плановом периоде
2. определение возможных объемов финансовых ресурсов и основных направлений их использования в плановом периоде
3. определение возможных объемов финансовых ресурсов и основных направлений их использования в отчетном периоде

Вопрос №4 .

Организация мобилизует свои денежные средства на. . .

*Варианты ответов:*

1. страховом рынке
2. рынке коммуникационных услуг
3. фондовом рынке

Вопрос №5 .

Коэффициенты ликвидности показывают *Варианты ответов:*

1. степень доходности основных операций
2. способность покрывать свои текущие обязательства за счет текущих активов
3. наличие текущих долгов у предприятия

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

### Презентация для формирования «ПК-5.2»

- 1 .Роль поставщиков и потребителей капитала на финансовых рынках.
- 2 Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.
- 3 Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
- 4 Классификация инвестиций, их структура.
- 5 Сравнительный анализ инвестиций и сбережений.
- 6 Виды инвестиций (реальные и финансовые инвестиции; инвестиции в объекты тесаврации; инвестиции в ценные бумаги.
- 7 Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса.
- 8 Законодательная база, регулирующая инвестиционную деятельность.
- 9 Инвестиционная деятельность в российской практике: проблемы и перспективы.
- 10 Инвестиционные цели инвесторов.
- 11 Типы инвесторов и их инвестиционные стратегии.
- 12 Институциональные и индивидуальные инвесторы.
- 13 Портфельные и стратегические инвесторы.
- 14 Инвестиционный риск: сущность и виды.
- 15 Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности.
- 16 Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Экзогенные и эндогенные риски. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
- 17 Меры снижения степени риска инвестиционного проекта: диверсификация, резервирование, страхование,

распределение риска между участниками проекта, обеспечение гарантий. 18. Инвестиционные качества ценных бумаг.

19 Показатели оценки инвестиционных качеств долевых, долговых, государственных и производных ценных бумаг.

20 Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

21 Фактор риска при оценке инвестиционных качеств.

22 Понятие портфельного инвестирования.

23 Инвестиционная привлекательность ценных бумаг.

24 Инвестиционный портфель: сущность и цели формирования.

25 Классификация инвестиционного портфеля.

26 Управление портфелем ценных бумаг.

27 Принципы формирования инвестиционного портфеля.

28 Этапы формирования портфеля ценных бумаг.

29 Управление инвестиционным портфелем.

30 Современная портфельная теория Г. Марковица.

31 Рыночная и арбитражная модели в портфельной теории

32 Вариация, коэффициент вариации, коэффициент корреляции.

33 Кривые безразличия в современной портфельной теории Г. Марковица.

34 Теорема об эффективном множестве Г. Марковица.

35 Рыночная модель У. Шарпа. Бета-коэффициент.

36 Арбитражная модель

37 Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

38 Особенности хеджирования производными на фондовый индекс.

39 Перекрестное хеджирование и связанные с ним риски.

40 Коэффициент хеджирования и его определение.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	В презентации не раскрыто содержание представляемой темы; имеются фактические (содержательные), орфографические и стилистические ошибки. Не представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем не соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении
Удовлетворительно	Презентация включает менее 8 слайдов основной части. В презентации не полностью раскрыто содержание представляемой темы, нечетко определена структура презентации, имеются содержательные, орфографические и стилистические ошибки (более трех), представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении
Хорошо	Презентация включает менее 12 слайдов основной части. В презентации не полностью раскрыто содержание представляемой темы, четко определена структура презентации, имеются незначительные содержательные, орфографические и стилистические ошибки (не более трех), представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем в полной мере соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении
Отлично	Презентация включает не менее 12 слайдов основной части. В презентации полностью и глубоко раскрыто содержание представляемой темы, четко определена структура презентации, отсутствуют фактические (содержательные), орфографические и стилистические ошибки, представлен перечень источников. Цветовые, шрифтовые решения, расположение текстов и схем соответствуют требованиям реализации принципа наглядности в обучении

### Выполнение реферата для формирования «ПК-5.3»

1. Инвестиционный маркетинг: сущность, понятие и принципы.



2. Особенности осуществления инвестиционного маркетинга.
3. Идеи и функции инвестиционного маркетинга.
4. Комплекс инвестиционного маркетинга, его претворение с учетом специфики организации.
5. Методы и специфика инвестиционного маркетинга.
6. Понятие и признаки инвестиций.
7. Виды инвестиций.
8. Классификации инвестиций.
9. Субъекты и объекты инвестирования.
10. Виды инвестиционных рисков.
11. Подходы к оценке стоимости предприятия.
12. Понятие об инвестиционном рынке. Его структура.
13. Понятие об инвестиционном риске. Виды рисков.
14. Бренд как конкурентное преимущество фирмы.
15. Виды корпоративных стратегий.
16. Понятие и виды портфельных стратегий.
17. Классические матричные схемы портфельного анализа.
18. Понятие и виды стратегии роста.
19. Матрицы, используемые в стратегии роста.
20. Конкурентные стратегии: понятие, виды и матрица конкуренции.
21. Содержание функциональной стратегии организации.
22. Оперативный уровень как материальное выражение корпоративных стратегий.
23. Виды оперативных стратегий.
24. Стратегии, применяемые в инвестиционном маркетинге.
25. Основы инвестиционной стратегии предприятия.
26. Этапы и критерии инвестиционной маркетинговой стратегии.

#### **Критерии оценки выполнения задания**

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

#### **Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины**

##### *Тема 1. Экономическая сущность и классификации инвестиций*

1. Инвестиции
2. Признаки и различия между капитальным вложением и инвестированием.
3. Инвестиции как форма инвестиционного товара.
4. Субъекты инвестиционной деятельности.
5. Права инвесторов.

6. Основные этапы инвестирования.
7. Источники прироста капитала и цель инвестирования.
8. Классификация инвестиций.

## *Тема 2. Инвестиционный проект как основная форма инвестиционной деятельности в организации*

9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
11. Содержание преинвестиционного, инвестиционного и эксплуатационного этапов.
12. Зависимость накопленного дохода от фазы развития инвестиционного проекта.
13. Виды инвестиционных проектов.
14. Классификация инвестиционных проектов по назначению инвестиций.
15. Инвестиции в повышение эффективности производства.
16. Инвестиции в расширение действующего производства.
17. Инвестиции в создание производственных мощностей при освоении новых сфер бизнеса.
18. Инвестиции, связанные с выходом на новые рынки сбыта.
19. Инвестиции в исследование и разработку новых технологий.
20. Инвестиции в мероприятия по энергосбережению и повышению энергетической эффективности.
21. Классификация инвестиционных проектов по величине требуемых инвестиций
22. Классификация инвестиционных проектов по типу предполагаемого эффекта.
23. Классификация инвестиционных проектов по типу отношений к взаимозависимости.
24. Классификация инвестиционных проектов по типу денежного потока.
25. Участники инвестиционного проекта.
26. Сущность управления инвестиционными проектами.
27. Основные подходы к управлению инвестиционными проектами: динамический, функциональный и предметный.
28. Применение методов управления на различных этапах развития инвестиционного проекта.

## *Тема 3. Методы оценки эффективности инвестиций*

29. Сущность дисконтирования. Аннуитет.
30. Выбор и обоснование ставки дисконтирования.
31. Модель CAPM/ Модель WACC.
32. Инвестиционный риск.
33. Виды инвестиционных рисков. Анализ чувствительности.
34. Метод Монте-Карло.
35. Метод сценариев.
36. Расчет в постоянных и текущих ценах: достоинства и недостатки.
37. Критерии оценки инвестиционного проекта.
38. Коммерческая оценка инвестиций.
39. Статические методы оценки инвестиционных проектов.
40. Учет амортизации и инфляции при расчетах.
41. Метод чистого накопленного дохода.
42. Статический срок окупаемости инвестиционного проекта.
43. Норма прибыли инвестиционного проекта.
44. Дисконтированные методы оценки инвестиционных проектов.
45. Метод чистой настоящей (текущей) стоимости.
46. Схема принятия решений об эффективности проекта на основании метода чистой текущей стоимости.
47. Дисконтированный срок окупаемости .
48. Индекс доходности (рентабельности) инвестиций.
49. Внутренняя норма рентабельности (доходности, прибыли) инвестиций.
50. Графический способ определения IRR.
51. Метод экстраполяции для определения внутренней нормы рентабельности.

## *Тема 4. Собственные, заемные и привлеченные источники финансирования*

52. Собственные средства, как источник финансирования инвестиций.
53. Самофинансирование, как метод финансирования инвестиционной деятельности.
54. Привлеченные средства, как источник финансирования инвестиций.
55. Заемные средства, как источник финансирования инвестиций.

56. Заемное проектное финансирование, как метод финансирования инвестиционной деятельности.
57. Инвестиционные банковские кредиты.
58. Целевые облигационные займы.
59. Лизинг оборудования, как метод финансирования инвестиций.
60. Финансовый и операционный лизинг.
61. Торговый (коммерческий) кредит.
62. Долевое проектное финансирование.
63. Венчурный капитал.
64. Рентабельность венчурных инвестиций.
65. Смешанные формы проектного финансирования.

#### *Тема 5. Инвестиционная политика предприятия*

66. Виды финансовых активов.
67. Облигации.
68. Акции.
69. Общие принципы оценки эффективности финансовых инвестиций.
70. Оценка эффективности инвестиций в акции.
71. Оценка эффективности инвестиций в облигации.
72. Инвестиционный портфель.
73. Соотношение доходности и риска инвестиционных портфелей.
74. Модель «доходность - риск» Марковица.
75. Кривая эффективности инвестиционных портфелей Марковица.
76. Сущность инвестиционной политики предприятия.
77. Содержание и основные этапы ее формирования.
78. Требования к разрабатываемой инвестиционной политике.
79. Внутренние и внешние факторы, влияющие на инвестиционную политику.
80. Формирование инвестиционной политике по осуществлению реальных инвестиций.

#### *Тема 6. Инвестиционные риски*

81. Понятие, сущность инвестиционных рисков.
82. Техничко-технологические риски.
83. Экономический риск.
84. Политические риски.
85. Социальные риски.
86. Экологические риски.
87. Законодательно-правовые риски.
88. Риски по формам проявления.
89. Риски по источникам возникновения.
90. Инфляционный риск и дефляционный риск.
91. Операционный инвестиционный риск.
92. Функциональный инвестиционный риск.
93. Селективный инвестиционный риск.
94. Риск ликвидности.
95. Кредитный инвестиционный риск.
96. Страновой риск.
97. Риск упущенной выгоды.

#### *Тема 7. Понятие и сущность инвестиционного маркетинга*

98. Понятие и особенности инвестиционного маркетинга.
99. Цель, концепции и задачи инвестиционного маркетинга.
100. Предмет и основные принципы инвестиционного маркетинга.
101. Основные положения теории и практики инвестиционного маркетинга.
102. Функции инвестиционного маркетинга, его отдельные виды.
103. Основные функции специалистов по связям с инвесторами в ходе реализации планов инвестиционного маркетинга.
104. Тактика и основные направления тактики маркетинговых отношений с инвесторами. *Тема 8.*

## *Корпоративные стратегии развития организации*

105. Виды корпоративных стратегий.
106. Понятие и виды портфельных стратегий.
107. Использование целевого и матричного подхода,
108. Анализ хозяйственного портфеля в разработке портфельных стратегий.
109. Матрица БКГ.
110. Матрица Модель Джeneral Электрик.
111. Понятие стратегии роста.
112. Матрица роста компании И. Ансоффа.
113. Матрица внешних приобретений.
114. Новая матрица БКГ.
115. Конкурентные стратегии М. Портера.
116. Стратегии конкурентного преимущества.
117. Стратегии следования за лидером.

## *Тема 9. Стратегии на функциональном и операционном уровне*

118. Содержание и обоснование функциональной стратегии организации.
119. Виды функциональных стратегий.
120. Факторы привлекательности и выбора целевого рынка.
121. Стратегии привлечения потребителей.
122. Стратегия позиционирования
123. Товарная, ценовая и сервисная стратегии.

## *Тема 10. Стратегии инвестиционного маркетинга*

124. Два аспекта при рассмотрении специфики инвестиционного маркетинга.
125. Этапы механизма реализации инвестиционного маркетинга.
126. Стратегии инвестиционного маркетинга.
127. Инвестиционной стратегии предприятия.
128. Параметры идентификации инновационного стратегического уровня организации.
129. Системный подход к процессу управления реальными инвестициями.
130. Этапы процесса разработки инвестиционной стратегии.
131. Принципы разработки инвестиционной стратегии организации.
132. Основная цель и классификация стратегических целей инвестиционной деятельности предприятия.
133. Типы и состав стратегии инвестирования предприятия.
134. Этапы разработки инвестиционной стратегии.
135. Две стратегии в инвестиционном маркетинге.
136. Две модели маркетинговых стратегий при классического и инвестиционного маркетинга.
137. Этапы стратегического планирования в инвестиционном маркетинге.
138. Возможности при разработке плана мероприятий инвестиционного маркетинга.
139. Система критериев и факторы при оценке эффективности стратегии инвестиционной деятельности предприятия.

## *Тема 11. Комплекс инвестиционного маркетинга*

140. Товарно-инвестиционная политика организации.
141. Ценовая политика инвестирования.
142. Система распределения и продвижения инвестиционных проектов на рынок.
143. Специфика товарно-инвестиционной политики предприятия.
144. Деление и процедура инвестиционных проектов.
145. Этапы проектного цикла и структура анализа проекта.
146. Ценовая политика инвестирования: классификация источников финансирования инвестиционной деятельности предприятия.
147. Система распределения и продвижения инвестиционных проектов на рынок.
148. Основные этапы и критерии привлекательности продвижения инвестиционного проекта.
149. Посредники как участники в формировании инвестиционной инфраструктуры и инвестиционного климата.

## Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

## 7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства	1. Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year); 2. Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021); КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО); Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).
Современные профессиональные базы данных	1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 2. <a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a> (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	1. <a href="https://elibrary.ru">https://elibrary.ru</a> - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. <a href="https://www.rsl.ru">https://www.rsl.ru</a> - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. <a href="https://link.springer.com">https://link.springer.com</a> - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. <a href="https://zbmath.org">https://zbmath.org</a> - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	1. <a href="http://window.edu.ru">http://window.edu.ru</a> - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. <a href="https://openedu.ru">https://openedu.ru</a> - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа) 3. <a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a> 4. <a href="http://www.gks.ru">http://www.gks.ru</a> 5. <a href="https://www.minfin.ru">https://www.minfin.ru</a>
Материально-техническое обеспечение	Лекции: 2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 48 посадочных места,

Аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер
- учебно-наглядные пособия

#### 1.14 Адаптивная аудитория

32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;
- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);

Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);  
КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО);  
Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023);  
Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

Практические занятия (Семинары):

2.4 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,

32 посадочных мест, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной

Аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА

#### 1.14 Адаптивная аудитория

32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;
- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);

Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);  
КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО);  
Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security

(стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

Групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль:

2.6 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,

26 посадочных мест,

Аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА

1.14 Адаптивная аудитория

32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;
- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);

Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);

КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО);

Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

Промежуточная аттестация:

2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

48 посадочных места,

Аудитория, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер
- учебно-наглядные пособия

1.14 Адаптивная аудитория

32 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;
- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

Программное обеспечение:  
 Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);  
 Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);  
 КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО);  
 Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

## 8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>9.1 Основная литература</b>								
9.1.1	Тогузова И.З. Хубаев Т.А. Туаева Л.А. Тавасиева З.Р.	Финансовый и инвестиционный менеджмент	Прометей	2018	учебник		<a href="http://www.iprbookshop.ru/94576.html">http://www.iprbookshop.ru/94576.html</a>	по логину и паролю
9.1.2	Нешитой А.С.	Инвестиции	Дашков и К	2018	учебник		<a href="http://www.iprbookshop.ru/85158.html">http://www.iprbookshop.ru/85158.html</a>	по логину и паролю
9.1.3	Данилов А.И.	Инвестиционный менеджмент	Дашков и К	2019	учебное пособие		<a href="http://www.iprbookshop.ru/85363.html">http://www.iprbookshop.ru/85363.html</a>	по логину и паролю
9.1.4	Кушу С.О.	Финансовый менеджмент	Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа	2018	учебное пособие		<a href="http://www.iprbookshop.ru/79918.html">http://www.iprbookshop.ru/79918.html</a>	по логину и паролю
<b>9.2 Дополнительная литература</b>								
9.2.1	Щурина С.В.	Инвестиционный менеджмент	Дашков и К	2015	практикум		<a href="http://www.iprbookshop.ru/60301.html">http://www.iprbookshop.ru/60301.html</a>	по логину и паролю
9.2.2	Веретенникова О.В. Зерова О.М. Палкина М.А. Лемешко Е.В.	Учебное пособие (практикум) по курсу «Финансовый менеджмент»	Донбасская национальная академия строительства и архитектуры, ЭБС АСВ	2019	практикум		<a href="http://www.iprbookshop.ru/92356.html">http://www.iprbookshop.ru/92356.html</a>	по логину и паролю
9.2.3	Алексеев М.А. Доме И.Н. Уланова Н.К.	Финансовый менеджмент	Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»	2020	практикум		<a href="http://www.iprbookshop.ru/106162.html">http://www.iprbookshop.ru/106162.html</a>	по логину и паролю

## 9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимся с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.



Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<http://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);

внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);

разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;

в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться; педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;

действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;

печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается; обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;

предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.