

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Гнатюк Сергей Иванович  
Должность: Первый проректор  
Дата подписания: 07.08.2025 11:49:25  
Уникальный программный ключ:  
5ede28fe5b714e680817c5c132d4ba793a6b442

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»**

«Утверждаю»  
Декан факультета экономики и  
управления АПК

Шевченко М.Н. \_\_\_\_\_  
«20» июня 2024 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент в АПК»

для направления подготовки 38.04.01 Экономика

направленность (профиль) Управление финансами в АПК

Год начала подготовки – 2024

Квалификация выпускника – магистр

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06.04.2021 № 245 (с изменениями и дополнениями);
- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденный приказом Министерства науки и высшего образования и Российской Федерации от 11.08.2020 г. № 939.

Преподаватели, подготовившие рабочую программу:

Канд.экон.наук, доцент  
доцент кафедры стратегического управления  
и организации производства в АПК

\_\_\_\_\_ **В.В. Колесникова**

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры стратегического управления и организации производства в АПК (протокол № 10 от 28 мая 2024 г.)

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ **А.В. Худолей**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией факультета экономики и управления АПК (протокол № 10/1 от 19 июня 2024 г.).

Председатель методической комиссии

\_\_\_\_\_ **А.В. Худолей**

Руководитель основной профессиональной  
образовательной программы

\_\_\_\_\_ **С.А. Передериева**

## 1. Предмет. Цели и задачи дисциплины, её место в структуре образовательной программы

Предметом дисциплины Инвестиционный менеджмент в АПК являются методы и инструменты инвестиционного менеджмента и модели принятия инвестиционных решений в организации.

Цель дисциплины состоит в том, чтобы дать знания сущности и основного содержания инвестиционного менеджмента организации, основных критериев и показателей его эффективности; обучить умению проводить научные исследования в области управления инвестированием в организации.

Задачи дисциплины Инвестиционный менеджмент в АПК:

- овладеть теоретическими основами инвестиционного менеджмента в организации;
- изучить сущность, этапы и развить умения формирования инвестиционной стратегии организации;
- приобрести навыки управления реальными инвестициями организации;
- развить владение инструментами управления финансовым портфелем организации;
- приобрести навыки управления формированием инвестиционных ресурсов организации.

Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент в АПК» относится к дисциплинам вариативной части (Б1.В.06) основной профессиональной образовательной программы высшего образования (далее – ОПОП ВО).

Основывается на базе таких дисциплин, как «Современные концепции финансового менеджмента», «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)».

Дисциплина читается в 3 семестре, поэтому предшествует блоку 3 Государственная итоговая аттестация «Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы» (Б3.02).

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1	способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово-экономических показателей, а также нормативно-методическое сопровождение для их практической реализации	ПК-1.3. Контролирует правильность осуществления расчетных операций	<b>Знать:</b> принципы, методы и инструменты проектного управления; <b>уметь:</b> принимать инвестиционные решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности инвестиционной деятельности; <b>Иметь навыки:</b> составления инвестиционных разделов планов организации с учетом стратегического инвестиционного управления.

<b>ПК-2</b>	способность осуществлять разработку финансовой стратегии (или системной финансовой политики) хозяйствующих субъектов всех форм собственности и системы планов по ее достижению	<b>ПК-2.1.</b> Составляет экономические разделы планов организации с учетом стратегического управления и определяет возможности использования готовых проектов, алгоритмов, пакетов прикладных программ и проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию	<b>Знать:</b> методы определения экономической эффективности инвестиций в новую технику и технологии, инновационные предложения; <b>уметь:</b> оценивать эффективность инвестиционных проектов организации; <b>Иметь навыки:</b> управления инвестиционными проектами на основе оценки их эффективности на разных стадиях их реализации.
<b>ПК-3</b>	Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	<b>ПК-3.4.</b> Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составляет инвестиционный портфель	<b>Знать</b> основы и методы управления инвестиционным риском; основы и способы составления инвестиционного портфеля; <b>уметь:</b> разрабатывать методику по управлению инвестиционным риском и составлению инвестиционных портфелей; <b>Иметь навыки:</b> составления инвестиционного портфеля.

### 3. Объём дисциплины и виды учебной работы

Виды работ	Очная форма обучения		Заочная форма обучения	Очно-заочная форма обучения
	всего	в т.ч. по семестрам	всего	всего
		3 семестр	3 семестр	3 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зач.ед./часов, в том числе:	2/72	2/72	2/72	-
Контактная работа, часов:	24	24	8	-
- лекции	10	10	4	-
- практические (семинарские) занятия	14	14	4	-
- лабораторные работы	-	-	-	-

Самостоятельная работа, часов	48	48	64	-
Контроль, часов				-
Вид промежуточной аттестации (зачёт, экзамен)	зачет	зачет	зачет	-

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план).

№ п/п	Раздел дисциплины	Л	ПЗ	ЛР	СРС
<b>Очная форма обучения</b>					
	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента в организации	4	4	-	20
	1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК	2	2	-	10
	2. Инвестиционная стратегия организации и этапы её разработки	2	2	-	10
	Раздел 2. Методы и инструменты инвестиционного менеджмента в организации	6	10	-	28
	3. Управление реальными инвестициями организации	2	2	-	12
	4. Управление финансовыми инвестициями организации	2	4	-	8
	5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	2	4	-	8
	<b>Всего</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>48</b>
<b>Заочная форма обучения</b>					
	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента в организации	2	2	-	20
	1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК	1	1	-	10
	2. Инвестиционная стратегия организации и этапы её разработки	1	1	-	10
	Раздел 2. Методы и инструменты инвестиционного менеджмента в организации	2	2	-	44
	3. Управление реальными инвестициями организации	1	-	-	16
	4. Управление финансовыми инвестициями организации	-	1	-	18
	5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	1	1	-	10
	<b>Всего</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>64</b>
<b>Очно-заочная форма обучения</b>					
	-	-	-	-	-

##### 4.2. Содержание разделов учебной дисциплины.

###### Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента в организации

Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК

Экономическая сущность и классификация инвестиций. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента. Функции и механизм инвестиционного менеджмента.

Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки

Понятие инвестиционной стратегии. Принципы инвестиционной стратегии. Процесс разработки инвестиционной стратегии и его этапы.

###### Раздел 2. Методы и инструменты инвестиционного менеджмента в организации

### Тема 3. Управление реальными инвестициями организации

Особенности реальных инвестиций. Формы реального инвестирования. Политика управления реальными инвестициями и этапы ее формирования. Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов. Особенности реализации инвестиционных проектов

### Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации

Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций предприятия. Политика управления финансовыми инвестициями. Понятие, цели формирования инвестиционных портфелей. Классификация инвестиционных портфелей. Управление инвестиционным портфелем.

### Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК

Понятие инвестиционных ресурсов и их особенности. Классификация инвестиционных ресурсов. Политика формирования инвестиционных ресурсов.

#### 4.3. Перечень тем лекций

№ п/п	Тема лекции	Объём, ч		
		форма обучения		
		очная	заочная	очно- заочная
<b>Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента в организации</b>		<b>4</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
1.	Тема лекционного занятия 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК	2	1	-
2.	Тема лекционного занятия 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы её разработки	4	1	-
<b>Раздел 2. Методы и инструменты инвестиционного менеджмента в организации</b>		<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
3.	Тема лекционного занятия 3. Управление реальными инвестициями организации	2	1	-
4.	Тема лекционного занятия 4. Управление финансовыми инвестициями организации	2	-	-
5.	Тема лекционного занятия 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	2	1	-
<b>Всего</b>		<b>10</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

#### 4.4. Перечень тем практических (семинарских) занятий

№ п/п	Тема практического (семинарского) занятия	Объём, ч		
		форма обучения		
		очная	заочная	очно- заочная
<b>Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента в организации</b>		<b>4</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
1.	Тема практического занятия 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК	2	1	-
2.	Тема практического занятия 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы её разработки	2	1	-

<b>Раздел. Методы и инструменты инвестиционного менеджмента в организации</b>		<b>10</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
3.	Тема практического занятия 3. Управление реальными инвестициями организации	2	-	-
4.	Тема практического занятия 4. Управление финансовыми инвестициями организации	4	1	-
5.	Тема практического занятия 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	4	1	-
<b>Всего</b>		<b>14</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

#### 4.5. Перечень тем лабораторных работ. Не предусмотрены

#### 4.6. Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

##### 4.6.1. Подготовка к аудиторным занятиям

Подготовка к учебным занятиям при изучении дисциплины включает:

- подготовку к практическим занятиям через проработку лекционного материала по соответствующей теме;
- изучение тем, не включенных в лекционный материал, но обязательных согласно рабочей программе дисциплины;
- работу с первоисточниками по изучаемым темам и проблемам.

##### 4.6.2. Перечень тем курсовых работ (проектов).

Не предусмотрено.

##### 4.6.3. Перечень тем рефератов, расчетно-графических работ.

Не предусмотрено.

#### 4.6.4. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч		
			форма обучения		
			очная	заочная	очно-заочная
1.	Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК	Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 333 с. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С. Е. Метелев, В. П. Чижик, С. Е. Елкин, Н. М. Калинина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 288 с.	10	10	-
2.	Инвестиционная стратегия организации и этапы её разработки	Колесникова В.В. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Инвестиционный	10	10	-

		менеджмент» / В.В. Колесникова – Луганск: ГОУ ВО ЛНР ЛНАУ, 2020. – 64 с. Беляев Ю. М. Инновационный менеджмент : учеб. для использов. в образовательном процессе образовательных организаций, реализующих программы высш. образов. по направ. подготовки "Экономика", "Менеджмент" (уровень бакалавриата) / Ю. М. Беляев. – 4-е изд., стер. – М. : Дашков и К, 2022. – 218 с. Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С. Е. Метелев, В. П. Чижик, С. Е. Елкин, Н. М. Калинина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 288 с.			
3.	Управление реальными инвестициями организации	Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2021. - 140 с. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник задач / Щурина С.В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 22 с.	12	16	-
4.	Управление финансовыми инвестициями организации	Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2021. - 140 с. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник задач / Щурина С.В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 22 с.	8	18	-
5.	Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Колесникова В.В. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» / В.В. Колесникова – Луганск: ГОУ ВО ЛНР ЛНАУ, 2020. – 64 с. Беляев Ю. М. Инновационный	8	10	-

		менеджмент : учеб. для использов. в образовательном процессе образовательных организаций, реализующих программы высш. образов. по направ. подготовки "Экономика", "Менеджмент" (уровень бакалавриата) / Ю. М. Беляев. – 4-е изд., стер. – М. : Дашков и К, 2022. – 218 с. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник деловых ситуаций и тестов / Щурина С.В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 31 с. Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник задач / Щурина С.В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 22 с.			
<b>Всего</b>			<b>48</b>	<b>64</b>	<b>-</b>

#### 4.6.5. Другие виды самостоятельной работы студентов.

Не предусмотрено.

#### 4.7. Перечень тем и видов занятий, проводимых в интерактивной форме

№ п/п	Форма занятия	Тема занятия	Интерактивный метод	Объем, ч
1.	Практическое занятие	Инвестиционная стратегия организации и этапы её разработки	Интерактивный метод	2
2	Практическое занятие	Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Интерактивный метод	2

### 5. Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации

Полное описание фонда оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся с перечнем компетенций, описанием показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы представлены в Приложении 3 к настоящей программе.

### 6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины.

#### 6.1. Рекомендуемая литература.

##### 6.1.1. Основная литература.

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	Кол-во экз. в библ.
1	Пробин, П. С. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие /	Электронный

	П. С. Пробин, О. В. Жукова. - Москва : Издательство «Научный консультант», 2023. - 82 с. - ISBN 978-5-907692-14-5. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.ru/catalog/product/2178988">https://znanium.ru/catalog/product/2178988</a> (дата обращения: 09.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	ресурс
2	Брусов, П. Н. Инвестиционный менеджмент : учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 333 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005020-1. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.ru/catalog/product/1991048">https://znanium.ru/catalog/product/1991048</a> (дата обращения: 09.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	Электронный ресурс
3	Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие для бакалавров / А. И. Данилов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2021. - 140 с. - ISBN 978-5-394-04103-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1232010">https://znanium.com/catalog/product/1232010</a> (дата обращения: 09.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	Электронный ресурс
4	Беляев Ю. М. Инновационный менеджмент : учеб. для использов. в образовательном процессе образовательных организаций, реализующих программы высш. образов. по направ. подготовки "Экономика", "Менеджмент" (уровень бакалавриата) / Ю. М. Беляев. – 4-е изд., стер. – М. : Дашков и К, 2022. – 218 с. – (Учебные издания для бакалавров)	11
5.	Метелев, С. Е. Инвестиционный менеджмент : учебник / С. Е. Метелев, В. П. Чижик, С. Е. Елкин, Н. М. Калинина. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2022. — 288 с. : ил. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-092-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1843742">https://znanium.com/catalog/product/1843742</a> (дата обращения: 09.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	Электронный ресурс

### 6.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Наточеева, Н. Н. Банковское дело : учеб. пособ. / Н. Н. Наточеева, Э. И. Абдюкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2019. – 158 с. – (Учебные издания для бакалавров)
2.	Финансирование и коммерциализация инноваций: учеб. / ред. В. Н. Щербаков. – М. : Дашков и К, 2018. – 492 с. – (Учебные издания для магистров).
3.	Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник деловых ситуаций и тестов / Щурина С.В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 31 с.: ISBN 978-5-394-02567-9. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/558276">https://znanium.com/catalog/product/558276</a> (дата обращения: 09.09.2024). – Режим доступа: по подписке.
4.	Основы современного управления: теория и практика: учеб. / ред. А. Т. Алиев, ред. В. Н. Боробов. – 4-е изд. – М.: Дашков и К, 2022. – 526 с.
5.	Щурина, С. В. Инвестиционный менеджмент: сборник задач / Щурина С.В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 22 с.: ISBN 978-5-394-02565-5. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/558284">https://znanium.com/catalog/product/558284</a> (дата обращения: 09.09.2024). – Режим доступа: по подписке.

### 6.1.3. Периодические издания

Не предусмотрены.

### 6.1.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Колесникова В.В. Курс лекций по дисциплине: Инвестиционный менеджмент / В.В. Колесникова – Луганск: ГОУ ВО ЛНР ЛНАУ, 2020. – 20 с.
2.	Колесникова В.В. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» / В.В. Колесникова – Луганск: ГОУ ВО ЛНР ЛНАУ, 2020. – 64 с.

### 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины.

№ п/п	Название интернет-ресурса, адрес и режим доступа
1.	Электронно-библиотечная система «Znaniium». [Электронный ресурс]. URL: <a href="https://znaniium.ru/">https://znaniium.ru/</a> (дата обращения: 05.09.2024).
2.	Научная библиотека открытого доступа [Электронный ресурс]. Режим доступа: <a href="https://cyberleninka.ru">https://cyberleninka.ru</a> (дата обращения: 14.04.2023).
3.	Научная электронная библиотека E-library. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <a href="http://www.elibrary.ru">www.elibrary.ru</a> (дата обращения: 14.04.2023).
4.	Википедия – свободная энциклопедия. [Электронный ресурс]. URL: <a href="https://ru.wikipedia.org/wiki">https://ru.wikipedia.org/wiki</a> (дата обращения: 20.04.2024).
5.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн». [Электронный ресурс]. URL: <a href="https://biblioclub.ru/">https://biblioclub.ru/</a> (дата обращения: 20.04.2024).

#### 6.3.1. Компьютерные обучающие и контролирующие программы.

№ п/п	Вид учебного занятия	Наименование программного обеспечения	Функция программного обеспечения		
			контроль	моделирующая	обучающая
2	Практические	Open Office/ Moodle	+	+	+

6.3.2. Аудио- и видеопособия. Не предусмотрены.

6.3.3. Компьютерные презентации учебных курсов.

Не предусмотрены

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

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий	Перечень основного оборудования, приборов и материалов
1	Г-402 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Стол-парта – 13 шт., стул полумяг. – 1 шт., стул ученич. – 24 шт., доска – 1 шт., трибуна мал. – 1 шт., облучатель рециркулятор – 1 шт. стол 1 тумбовый – 1 шт.
2	Г-430 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, учебной практики, подготовки и проведение государственной итоговой аттестации	Стол-парта – 17 шт., стол 1 тумб. – 1 шт., стул п/мягкий – 1 шт., стул учен. – 34 шт., трибуна бол. – 1 шт., доска – 1 шт., облучатель рециркулятор – 1 шт.

## 8. Междисциплинарные связи

### Протокол согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Предложения об изменениях в рабочей программе. Заключение об итогах согласования
« Современные концепции финансового менеджмента », «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)»	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК	Согласовано





ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент в АПК»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) Управление финансами в АПК

Квалификация выпускника – магистратура

Год начала подготовки – 2024

Луганск, 2024

**1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ, СООТНЕСЕННЫХ С ИНДИКАТОРАМИ ДОСТИЖЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
<b>ПК-1</b>	способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово-экономических показателей, а также нормативно-методическое сопровождение для их практической реализации	<b>ПК-1.3.</b> Контролирует правильность осуществления расчетных операций	Первый этап (пороговый уровень)	<b>Знать:</b> принципы, методы и инструменты проектного управления.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	<b>Уметь:</b> принимать инвестиционные решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности инвестиционной деятельности.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
			Третий этап (высокий уровень)	<b>Иметь навыки:</b> составления инвестиционных разделов планов организации с учетом стратегического инвестиционного управления.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Практические задания	Зачет
<b>ПК-2.</b>	способность осуществлять разработку финансовой стратегии (или системной финансовой политики) хозяйствующих субъектов всех	<b>ПК-2.1.</b> Составляет экономические разделы планов организации с учетом стратегического управления и определяет	Первый этап (пороговый уровень)	<b>Знать:</b> методы определения экономической эффективности инвестиций в новую технику и технологии, инновационные предложения.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление	Тесты закрытого типа	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
	форм собственности и системы планов по ее достижению	возможности использования готовых проектов, алгоритмов, пакетов прикладных программ и проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию			финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК		
Второй этап (продвинутый уровень)			<b>Уметь:</b> оценивать эффективность инвестиционных проектов организации.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет	
Третий этап (высокий уровень)			<b>Иметь навыки:</b> управления инвестиционным и проектами на основе оценки их эффективности на разных стадиях их реализации.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации	Практическое задание	Зачет	

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
					Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК		
<b>ПК-3</b>	Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	<b>ПК-3.4.</b> Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составляет инвестиционный портфель	Первый этап (пороговый уровень)	<b>Знать:</b> основы и методы управления инвестиционным риском; основы и способы составления инвестиционного портфеля.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	<b>Уметь:</b> разрабатывать методику по управлению инвестиционным риском и составлению инвестиционных	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
				портфелей.	организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК		
			Третий этап (высокий уровень)	<b>Иметь навыки:</b> составления инвестиционного портфеля.	Тема 1. Сущность и функции инвестиционного менеджмента в АПК Тема 2. Инвестиционная стратегия организации и этапы ее разработки Тема 3. Управление реальными инвестициями организации Тема 4. Управление финансовыми инвестициями организации Тема 5. Управление формированием инвестиционных ресурсов организации в АПК	Практическое задания	Зачет

## 2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЯ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1.	<b>Тест</b>	Система стандартизированных заданий, позволяющая измерить уровень знаний.	Тестовые задания	В тесте выполнено 90-100% заданий	Оценка «Отлично» (5)
				В тесте выполнено более 75-89% заданий	Оценка «Хорошо» (4)
				В тесте выполнено 60-74% заданий	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				В тесте выполнено менее 60% заданий	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
				Большая часть определений не представлена, либо представлена с грубыми ошибками.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
2.	<b>Опрос</b>	Форма работы, которая позволяет оценить кругозор, умение логически построить ответ, умение продемонстрировать монологическую речь и иные коммуникативные навыки. Устный опрос обладает большими возможностями воспитательного воздействия, создавая условия для неформального общения.	Вопросы к опросу	Продемонстрированы предполагаемые ответы; правильно использован алгоритм обоснований во время рассуждений; есть логика рассуждений.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрированы предполагаемые ответы; есть логика рассуждений, но неточно использован алгоритм обоснований во время рассуждений и не все ответы полные.	Оценка «Хорошо» (4)
				Продемонстрированы предполагаемые ответы, но неправильно использован алгоритм обоснований во время рассуждений; отсутствует логика рассуждений; ответы не полные.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Ответы не представлены.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
3.	<b>Практические задания</b>	Направлено на овладение методами и методиками изучаемой дисциплины. Для решения предлагается решить конкретное задание (ситуацию) без применения математических расчетов.	Практические задания	Продемонстрировано свободное владение профессионально-понятийным аппаратом, владение методами и методиками дисциплины. Показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, при применении методов и методик дисциплины	Оценка «Хорошо» (4)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				незначительные неточности, показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме, но с некоторыми неточностями.	
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом на низком уровне; допускаются ошибки при применении методов и методик дисциплины. Задание выполнено не полностью.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Не продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, методами и методиками дисциплины. Задание не выполнено.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
4.1	<b>Зачет</b>	Зачет выставляется в результате подведения итогов текущего контроля. Зачет в форме итогового контроля проводится для обучающихся, которые не справились с частью заданий текущего контроля.	Вопросы к зачету	Показано знание теории вопроса, понятийного аппарата; умение содержательно излагать суть вопроса; владение навыками аргументации и анализа фактов, явлений, процессов в их взаимосвязи. Выставляется обучающемуся, который освоил не менее 60% программного материала дисциплины.	«Зачтено»
				Знание понятийного аппарата, теории вопроса, не продемонстрировано; умение анализировать учебный материал не продемонстрировано; владение аналитическим способом изложения вопроса и владение навыками аргументации не продемонстрировано. Обучающийся освоил менее 60% программного материала дисциплины.	«Не зачтено»
4.2	<b>Зачет</b>	Зачет выставляется в результате подведения итогов текущего контроля. Зачет в форме итогового контроля проводится для обучающихся, которые не справились с частью заданий текущего контроля.	Тестовые задания к зачету	В тесте выполнено 60-100% заданий	«Зачтено»
				В тесте выполнено менее 60% заданий	«Не зачтено»

### **3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

#### **Оценочные средства для проведения текущего контроля**

Текущий контроль осуществляется преподавателем дисциплины при проведении занятий в форме тестовых заданий, устного опроса и практических заданий.

**ПК-1. Способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово-экономических показателей, а также нормативно-методическое сопровождение для их практической реализации**

#### **ПК-1.3. Контролирует правильность осуществления расчетных операций**

**Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: принципы, методы и инструменты проектного управления.**

#### **Тестовые задания закрытого типа:**

##### **1. Портфельные инвестиции осуществляются... (выберите один вариант ответа)**

- а) в сфере капитального строительства
- б) в сфере обращения финансового капитала
- в) в сфере производства
- г) в инновационной сфере

##### **2. Инвестиции – это... (выберите один вариант ответа)**

- а) покупка недвижимости и товаров длительного пользования
- б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
- в) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
- г) вложение капитала с целью последующего его увеличения

##### **3. Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это... (выберите один вариант ответа)**

- а) долгосрочные финансовые вложения
- б) краткосрочные финансовые вложения
- в) текущие финансовые вложения
- г) среднесрочные финансовые вложения

##### **4. Капитальные вложения включают в себя... (выберите один вариант ответа)**

- а) инвестиции в реновацию производственных мощностей
- б) инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей
- в) инвестиции в прирост оборотных средств
- г) инвестиции в прирост основных средств

##### **5. Инвестиции в нефинансовые активы – это... (выберите один вариант ответа)**

- а) инвестиции в основной капитал
- б) инвестиции в нематериальные активы

- в) вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов  
 г) вложения в капитальный ремонт основных фондов

Ключи

1.	б
2.	б
3.	б
4.	б
5.	а

**6. Прочитайте текст и установите соответствие**

**Соотнесите название экономического показателя с его содержанием.**

<i>Показатель</i>	<i>Содержание</i>
1. Ассортимент продукции	а) Количество продукции в натуральных единицах, подлежащее реализации
2. Цена	б) Денежное выражение стоимости
3. Выручка от реализации	в) Перечень видов продукции, подлежащей реализации
4. Объем продаж	г) Объем продаж продукции в денежном выражении
	д) Положительная разница между суммарными доходами и затратами на производство или приобретение, хранение, транспортировку, сбыт этих товаров и услуг

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4
в	б	г	а

**Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: принимать инвестиционные решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности инвестиционной деятельности.**

**Задания открытого типа (вопросы для опроса):**

1. Назовите цель разработки инвестиционного проекта.
2. Что описывает инвестиционный проект, как документ?
3. При поиске инвестора в лице кого активно используется инвестиционный проект?
4. Для чего предназначены внутренние направления инвестиционного проекта?
5. На какой срок рекомендуется составлять инвестиционный проект?

Ключи

1.	Дать обоснованную, целостную, системную оценку перспектив развития фирмы, то есть спрогнозировать и спланировать ее деятельность на ближайший период и перспективу, исходя из потребностей рынка и возможностей фирмы по их удовлетворению.
2.	Основные аспекты будущей деятельности фирмы
3.	Новых акционеров
4.	Прописания программы поэтапной реализации проекта
5.	3-5 лет

**Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: составления инвестиционных разделов планов организации с учетом стратегического инвестиционного управления.**

**Практические задания:**

1. Первоначальная сумма инвестиций в проект равна 480 млн. руб. Ежегодный приток наличности в течение 3-х лет составляет 160 млн. руб. Процентная ставка равна 10 % ( $i=0,1$ ). Рассчитать коэффициенты дисконтирования для каждого из 3-х лет ежегодного притока наличности и текущую стоимость проекта за три года. Сделайте выводы о целесообразности инвестиций в данный проект.

2. Разработаны 3 варианта изобретения на технологию производства изделия. По данным таблицы ниже рассчитайте наиболее эффективный вариант.

Показатели	Варианты		
	1	2	3
Инвестиции, млн. руб.	22500	27600	19700
Издержки производства на одно изделие, тыс. руб. ( $C_i$ )	13600	14700	13700
Годовой объем производства, тыс. шт.	700	1100	2500

3. В производство внедряется новый агрегат по упаковке тары. Рассчитайте экономический эффект использования данного агрегата с учетом фактора времени по данным таблицы ниже.

Показатели	Годы расчетного периода		
	1	2	3
Результаты – Р	14260	15812	16662
Затраты – З	996	4233	10213
Коэффициент дисконтированный (Кд) при ставке дохода 10%	0,9091	0,8264	0,7513

4. Имеются следующие данные о производстве и реализации обоев со звукопоглощающим покрытием.

Рассчитайте экономический эффект, точнее прибыль от производства и реализации обоев со звукопоглощающим покрытием за расчетный период.

Показатели	Значение показателя
1. Объем реализации, тыс. рул.	300
2. Выручка от реализации, (Р) млн. руб.	12588
3. Издержки производства (себестоимость продукции) (З), млн. руб.	8444

5. К внедрению предложены 3 изобретения. Определите, какое из них наиболее рентабельное по нижеприведенным данным.

Изобретение	Инвестиции (К), млн. руб.	Ожидаемый доход, млн. руб.
1	446,5	640,2
2	750,6	977,2
3	1250,0	1475,5

**Ключи**

1.	Расчет коэффициентов дисконтирования необходим для расчета текущей стоимости проекта за 3 года, которая рассчитывается, как сумма произведения за каждый год суммы ежегодного притока наличности в 160 млн. руб. на коэффициент дисконтирования каждого года (1-го, 2-го и 3-его).
----	--

	<p>Коэффициент дисконтирования (Кд) рассчитывается для каждого года по формуле:</p> $Kd = \frac{1}{(1 + 0,1)^n},$ <p>где n - для первого года равен 1, для 2-го – 2, для третьего – 3.</p> <p>Вывод о целесообразности инвестиций (внедрения и разработки проекта) делается на основе определения разности между чистой текущей стоимостью (чистый приведенный продукт – w) и первоначальной стоимостью инвестиций.</p> <p>Если эта разница с минусом, то рассматриваемый проект невыгоден.</p> <p>1) <math>K_{д1}=0,9</math>; <math>K_{д2}=0,82</math>; <math>K_{д3}=0,75</math>;  2) <math>160*0,9+160*0,82+160*0,75=395,2</math>  3) <math>395,2-480= -84,8</math></p> <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i>  Проект не выгоден</p>
2.	<p>Расчет наиболее эффективного (оптимального) варианта проекта производится по формуле приведенных затрат:</p> <p><math>E_n</math> – коэффициент экономической эффективности – принимаем равным 0,2.</p> $13600*700+0,2*22500=9524500$ $14700*1100+0,2*27600=16175520$ $13700*2500+0,2*19700=34253940$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i>  952400 руб.</p>
3.	<p>Экономический эффект рассчитывается по формуле:</p> $Э_{эф} = \sum P - \sum Z$ <p>Суммарные величины результатов (<math>\sum P</math>) и затрат (<math>\sum Z</math>) рассчитываются по вариантам (1-ому, 2-ому, 3-ему) как произведение соответствующего результата или затрат на Кд по вариантам.</p> <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i>  27640,2</p>
4.	<p>Экономический эффект рассчитывается по формуле:</p> $Э_{эф} = P - Z$ $12588 - 8444 = 4144$ млн. руб. <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i>  4144 млн. руб.</p>
5.	<p>Наиболее рентабельное изобретение определяем по уровню (наибольшему по величине) индекса доходности, рассчитываемому отношением ожидаемого дохода к сумме инвестиций, умноженному на 100% - по каждому изобретению.</p> <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i></p> $640,2:446,5*100\%= 143,4\%$ $997,2:750,6*100\%= 132,9\%$ $1475,5:1250,0*100\%= 118,1\%$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i>  143,4 %</p>

**ПК-2. Способность осуществлять разработку финансовой стратегии (или системной финансовой политики) хозяйствующих субъектов всех форм собственности и системы планов по ее достижению**

**ПК-2.1.** Составляет экономические разделы планов организации с учетом стратегического управления и определяет возможности использования готовых проектов, алгоритмов, пакетов прикладных программ и проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию

**Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:** методы определения экономической эффективности инвестиций в новую технику и технологии, инновационные предложения.

**Тестовые задания закрытого типа**

**1. Прямые инвестиции – это...** (выберите один вариант ответа)

- а) покупка акций в размере более 10 % акционерного капитала предприятия
- б) покупка акций в размере менее 10 % акционерного капитала предприятия
- в) торговые кредиты
- г) потребительские кредиты

**2. Не относится к основным функциям инвестиционного проекта ...** (выберите один вариант ответа)

- а) разработка модели бизнеса, отработка стратегии
- б) средство мониторинга: контроль настоящего и сравнение результатов с ожидаемыми
- в) функция контроля качества выпускаемой предприятием продукции
- г) инструмент для доступа к финансовым ресурсам, привлечение кредиторов и инвесторов

**3. Вопросы, которые не входят в раздел «Организация производства» инвестиционного проекта...** (выберите один вариант ответа)

- а) анализ налогового окружения бизнеса
- б) вопросы местоположения и условий реализации проекта
- в) задачи и вопросы производственного процесса и операций
- г) планирование режима предприятия

**4. Коммерческая маржа (чистая рентабельность продаж) представляет собой...** (выберите один вариант ответа)

- а) коэффициент, который равен отношению выручки без НДС к суммарным инвестициям в проект
- б) коэффициент, показывающий какую норму чистой прибыли, приносит предприятию каждый рубль, полученный им в качестве выручки
- в) отношение валовой прибыли к полученной выручке
- г) разница между валовой прибылью и чистой прибылью

**5. Рентабельность инвестиций представляет собой...** (выберите один вариант ответа)

- а) показатель эффективности затрат предприятия
- б) суммарный дисконтированный экономический эффект, достигаемый к концу горизонта
- в) характеризует экономическую эффективность инвестиций, вложенных в проект, определяется как экономический эффект, получаемый предприятием в результате реализации инвестиционного проекта
- г) объем инвестиций, вложенных в проект по отношению к затратам на амортизацию

Ключи

1.	б
2.	а

3.	г
4.	г
5.	б

**6. Прочитайте текст и установите соответствие**

**Соотнесите название экономического показателя с его содержанием.**

<i>Показатель</i>	<i>Содержание</i>
1. Численность персонала	а) Размер заработной платы в расчете на одного рабочего в единицу времени (час, день, месяц, год)
2. Средняя заработная плата рабочего	б) Выработка продукции одним рабочим в единицу рабочего времени
3. Фонд заработной платы персонала предприятия	в) Общая сумма заработной платы персонала предприятия
4. Производительность труда рабочих	г) Общее количество работников предприятия в планируемом периоде
	д) Общее количество сотрудников за конкретный период

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4
г	а	в	б

**Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: оценивать эффективность инвестиционных проектов организации.**

**Задания открытого типа (вопросы для опроса):**

1. Какой внешний фактор, влияющий на конечные показатели, должен быть заложен в финансовый план бизнес-плана?
2. Что является главной целью организационных проектов?
3. Что является главной целью предприятия?
4. Что отражает график достижения безубыточности проекта?
5. Каким портфелем определяется деловая активность?

Ключи

1.	Инфляция
2.	Реализация новой системы управления
3.	Получение прибыли
4.	Уровень продаж, при котором выручка покрывает расходы
5.	Портфелем заказов

**Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: управления инвестиционными проектами на основе оценки их эффективности на разных стадиях их реализации.**

**Практические задания:**

1. Фирма планирует приобрести новое оборудование для замены существующего. Капитальные вложения (первоначальные затраты) на покупку и монтаж оборудования составляет 10000 руб. Доход фирмы ожидается в размере 3000 руб. в год. Руководство

фирмы считает затраты на приобретение оборудования оправданными, если они окупятся в течение 6 лет.

Прибыль в течение каждого из шести лет эксплуатации оборудования будет равной 2000 руб., амортизация – 1000 руб. Норматив налога на прибыль составляет 30 %, или 0,3.

Необходимо рассчитать срок окупаемости оборудования; определить целесообразно ли, исходя из экономически оправданного срока службы, приобретать это оборудование?

2. Рассчитайте норму прибыли на капитал (Нп), если известно:

Стоимость основных средств по инвестиционному проекту равна 24000 руб. Срок использования инвестиционного проекта – 5 лет. Дополнительные единовременные затраты на увеличение оборотных средств равны 2000 руб. Амортизация составляет 4000 руб. в год. Ожидается, что реализация инвестиционного проекта позволит получить ежегодный прирост дохода в 10000 руб., которые включают 4000 руб. постоянных затрат на амортизацию, т. е. ежегодная прибыль от реализации этого проекта составит лишь 6000 руб. в год (10000-4000).

Первоначально вложенный капитал составляет:

24000 + 2000 руб. = 26000, где 2000 руб. – это стоимость приобретения инвентаря.

3. Рассчитайте норму прибыли на капитал, если известно: что реализация инвестиционного проекта позволит получить ежегодный прирост дохода в 10000 руб., которые включают 4000 руб. постоянных затрат на амортизацию, т. е. ежегодная прибыль от реализации этого проекта составит 6000 руб. в год. Первоначально вложенный капитал в проект составляет 26000 руб., а срок использования инвестиционного проекта равен 5 лет.

4. Ежегодный текущий доход (Дт) – от реализации инвестиционного проекта составляет 6000 руб. Срок реализации инвестиционного проекта равен 5 лет. Заданная норма прибыли равна 10 %, или 0,1.

Рассчитайте суммарную стоимость денежных доходов.

При этом суммирующий коэффициент приведения к современной стоимости составляет 3.7908.

5. Инвестор на депозитный счет ежегодно вносит 10000 руб. (Дп) в течение 6 лет (п). При этом ежегодная процентная ставка составляет 8 % или 0,08\* (Е).

Рассчитать общую стоимость будущих денежных доходов в конце года (Добщ.).

#### Ключи

1.	<p>В основе срока окупаемости капитальных вложений лежит формула:</p> $Ток = \frac{K}{Пг(1 - 0,3) + A},$ <p>Где К – капитальные вложения в оборудование, руб.;</p> <p>Пг – годовая прибыль в течение 6 лет эксплуатации оборудования, руб.</p> <p>0,3 – норматив прибыли;</p> <p>А – сумма амортизации, руб.;</p> <p>Полученная величина Ток: по формуле, если она меньше 6 лет, то приобретать новое оборудование целесообразно.</p> <p>10000:12000(1-0,3) +6000=0,5</p> <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i></p> <p>0,5 года.</p>
2.	<p>Норма прибыли на капитал рассчитывается по формуле:</p> $Нп = \frac{\sum Д \div Тисп}{K} \times 100\%,$ <p>Где: <math>\sum Д</math> - сумма годовых доходов за весь срок использования инвестиционного</p>

	<p>проекта, руб. (10000 5);  Тисп. – срок использования инвестиционного проекта, лет (5 лет)  <math>(30000+5):26000*100\%=115,4\%</math>  <i>Сокращенный вариант ответа:</i>  115,4%</p>
3.	<p>Для расчета нормы прибыли на капитал необходимо рассчитать среднюю стоимость капиталовложений, которая составит:</p> $\frac{26000 + (26000 - 4000 \times 5)}{2} = 16000 \text{руб.}$ <p>Норма прибыли на капитал рассчитывается при по формуле:</p> $H_n = \frac{D_g}{16000} \times 100\%,$ <p>где: Dг – ежегодный прирост дохода, руб.  <math>(6000:16000) * 100\%=37,5\%</math>  <i>Сокращенный вариант ответа:</i>  37,5%</p>
4.	<p>Приведенная современная стоимость денежных доходов (Дд) проекта рассчитывается по формуле:</p> $D_d = D_t \cdot K_{пр},$ <p>где Dт – текущий доход (ежегодный) от реализации инвестиционного проекта, руб.  Кпр – суммирующий коэффициент приведения к современной стоимости повторяющихся платежей.  <math>6000*3,7908=22744,8 \text{руб.}</math>  <i>Сокращенный вариант ответа:</i>  22744,8 руб.</p>
5.	<p>Общая стоимость будущих денежных доходов в конце года рассчитывается по формуле:</p> $Добщ = \frac{(1 + E)^n - 1}{E}, \text{ где}$ <p>Dт – текущий доход от реализации проекта в год, руб.;  Е – заданная процентная ставка (норма прибыли)  n - количество лет реализации инвестиционного проекта.  <math>(10000*(1+0,08)-1):0,08=73359,3 \text{руб.}</math>  <i>Сокращенный вариант ответа:</i>  73359,3 руб.</p>

**ПК-3. Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля**

**ПК-3.4. Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском и составляет инвестиционный портфель**

**Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: основы и методы управления инвестиционным риском; основы и способы составления инвестиционного портфеля.**

**Тестовые задания закрытого типа:**

**1. Инвестиционный проект состоит из разделов...** (выберите один вариант ответа)

- а) описание продукта (работ, услуг)
- б) анализ рынка
- в) анализ положения дел в отрасли
- г) организационный план

**2. Ожидаемые финансовые результаты проекта будут представлены в разделе инвестиционного проекта...** (выберите один вариант ответа)

- а) в описании производства
- б) в финансовом плане
- в) в описании предприятия
- г) в резюме

**3. Успех применения планирования производственных ресурсов (ППР) зависит от...** (выберите один вариант ответа)

- а) старения рабочих в цехах
- б) точности всех данных, которые используются в этой системе
- в) качества контроля менеджерами
- г) гибкости системы планов

**4. Инвестиционный проект разрабатывается для...** (выберите один вариант ответа)

- а) государственных учреждений, в том числе налоговой инспекции
- б) банка, с целью получения кредита
- в) федеральной, региональной и местной администрации
- г) привлечения инвесторов

**5. В финансовом плане должны быть документы...** (выберите один вариант ответа)

- а) план продаж
- б) план производства
- в) план прибылей и убытков
- г) инвестиционный план

Ключи

1.	г
2.	б
3.	б
4.	г
5.	в

**6. Прочитайте текст и установите соответствие**

**Каждый раздел инвестиционного проекта имеет свое содержание. Соотнесите название раздела инвестиционного проекта с его содержанием.**

<i>Раздел</i>	<i>Содержание</i>
1. Организационный план	а) Анализ покупателей (обоснование коммерциализуемости результатов проекта, формирование плана продаж)
2. План маркетинга	б) Обоснование цены товара (на основании расчета себестоимости)

3. План производства	в) Обоснование экономической эффективности проекта
4. Финансовый план	г) Описание продуктов (товаров, услуг) проекта
	д) Краткое изложение сути проекта

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4
г	а	б	в

**Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: оценивать эффективность инвестиционных проектов организации.**

**Задания открытого типа (вопросы для опроса):**

1. Что представляет собой рентабельность всего капитала предприятия?
2. Что характеризует рентабельность инвестированного капитала?
3. Что представляет собой рентабельность продаж?
4. Отношение прибыли к какому показателю характеризует рентабельность собственного капитала?
5. Что характеризует период окупаемости проекта?

Ключи

1	Отношение прибыли к собственным и заемным средствам
2	Способность компании генерировать прибыль
3	Прибыли к выручке от реализации
4	Акционерному капиталу
5	Достижения положительного эффекта инвестиций

**Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: составления инвестиционного портфеля.**

**Практические задания:**

1. Рассчитайте экономию от снижения себестоимости продукции (Эсс) за счет реализации нововведения в сфере его производства в расчете на год, если известно, что: 1) себестоимость продукции (Сн1), рассчитанная на объем производства с применением нововведения, но по нормам, установленным до его внедрения составила 3925 тыс. руб.; 2) нормативная себестоимость продукции, созданная соответственно с применением нововведения и аналога в расчете на год составила 3561 тыс. руб. (С н2).

2. Рассчитайте чистый доход фирмы, созданный за счет реализации нововведения (ЧД) в сфере его производства в расчете на год, если известно, что: 1) доход, полученный за счет реализации нововведения (Дн), в сфере его производства в расчете на год составил 194500 руб.; 2) общая сумма налогов, уплаченных в бюджет и во внебюджетные фонды, в части относящейся к созданной на основе применения нововведения продукции, в расчете на год составила 106100 руб. (Нн).

3. Рассчитайте чистую прибыль фирмы, полученную от реализации нововведения (ЧПн) в сфере его использования в расчете на год, если известно, что: 1) прибыль за счет реализации нововведения (Пн) в сфере его использования в расчете на год составила 3611 тыс. руб.; 2) общая сумма налогов, уплаченных в бюджет и во внебюджетные фонды в части, относящейся к созданной на основе применения нововведения продукции, в расчете на год составила 2018 руб. (Нн).

4. Рассчитайте долю (удельный вес) чистого дохода фирмы (Дч.д.) в общей массе дохода, полученного за счет реализации нововведения, в сфере его создания в расчете на год, если известно, что: 1) чистый доход, созданный за счет реализации нововведения (ДЧн), в сфере его создания в расчете на год составил 22350 руб.; 2) доход, полученный за счет реализации нововведения (Дн) в сфере его создания в расчете на год, составил 118950 руб.

5. Рассчитайте рентабельность продукции (Rпр.) фирмы, исчисленной по чистому доходу (ЧДн) и чистой прибыли (ЧПн), полученным от реализации нововведения (ЧПн) в сфере его производства в расчете на год, если известно, что: 1) чистый доход, созданный за счет реализации нововведения (ЧДн) в сфере его производства в расчете на год составил 68100 руб.; 2) чистая прибыль, полученная от реализации нововведения (ЧПн.) в сфере его производства в расчете на год составила 37400 руб.; 3) объем реализации продукции (РП), полученной от применения нововведения в сфере его производства в расчете на год составил сумму 1013500 руб.

#### Ключи

1	<p>Расчет экономии от снижения себестоимости продукции (Эг.с.) за счет реализации нововведения в сфере его производства в расчете на год производится по формуле:</p> $\text{Э}_{гс} = C_{н1} - C_{н2}$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i> 364 тыс. руб.</p>
2	<p>Расчет чистого дохода фирмы, созданного за счет реализации нововведения (ЧД) в сфере его производства в расчете на год, производится по формуле:</p> $\text{ЧД} = D_n - H_n$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i> 88400 руб.</p>
3	<p>Чистая прибыль, полученная от реализации нововведения (ЧПг) в сфере его использования в расчете на год, определяется по формуле:</p> $\text{ЧП}_n = \Pi_n - H_n$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i> 1593 тыс. руб.</p>
4	<p>Доля (удельный вес) чистого дохода (Дч.д.) в общей массе дохода, полученного за счет реализации нововведения в сфере его создания в расчете на год, определяется по формуле:</p> $D_{\text{чд}} = \frac{D_{\text{чн}}}{D_n} \times 100\%$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i> 18.79%</p>
5	<p>Рентабельность продукции (Rпр), исчисленная по чистому доходу (ЧДн) и по чистой прибыли (ЧПн), полученная от реализации нововведения в сфере его производства в расчете на год рассчитывается по 2-м формулам:</p> $R_{\text{пр}} = \frac{\text{ЧД}_n}{\text{РП}} \times 100\% \qquad R_{\text{пр}} = \frac{\text{ЧП}_n}{\text{РП}}$ <p><i>Сокращенный вариант ответа:</i> 6.72% и 0.037 руб.</p>

## Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме устного зачета.

### Вопросы для зачета

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Основные виды инвестиций, их классификация.
3. Классификация инвестиций на предприятии.
4. Структура инвестиций.
5. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
6. Функции инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционный менеджмент в области реализации проектов реального инвестирования.
8. Инвестиционный менеджмент в области портфельного инвестирования.
9. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
10. Оценка стоимости денег во времени. Начисление простых процентов.
11. Оценка стоимости денег во времени. Начисление сложных процентов.
12. Оценка инфляции.
13. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
14. Методы оценки инвестиционных рисков.
15. Методы снижения инвестиционного риска.
16. Понятие инвестиционного рынка, его состав и элементы.
17. Стадии конъюнктуры инвестиционного рынка.
18. Этапы изучения инвестиционного рынка.
19. Анализ состояния инвестиционного рынка на уровне национальной экономики.
20. Характер стадий жизненного цикла отрасли.
21. Этапы исследования инвестиционной привлекательности отраслей экономики.
22. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
23. Оценка инвестиционной привлекательности отдельных предприятий, компаний и фирм.
24. Характеристика стадий жизненного цикла компании.
25. Жизненный цикл продукции.
26. Понятие инвестиционных проектов, их классификация.
27. Инвестиционный цикл.
28. Бизнес-план инвестиционного проекта.
29. Организационные структуры управления инвестиционным проектом.
30. Планирование реализации инвестиционного проекта.
31. Процесс контроля при осуществлении инвестиционного проекта.
32. Эффективность инвестиционного проекта. Понятие. Виды.
33. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
34. Основные методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
35. Оценка инвестиционной привлекательности проекта.
36. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
37. Чистая текущая стоимость доходов.
38. Ставка доходности проекта.
39. Внутренняя ставка доходности проекта.
40. Модифицированная ставка доходности проекта.
41. Ставка доходности финансового менеджмента.
42. Принципы разработки инвестиционной стратегии.
43. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии

- фирмы.
44. Определение соотношений форм инвестирования на отдельных этапах перспективного периода.
  45. Определение отраслевой направленности инвестиционной деятельности.
  46. Определение региональной направленности инвестиционной деятельности.
  47. Прогнозирование потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов.
  48. Изучение возможностей формирования инвестиционных ресурсов за счет различных источников.
  49. Определение методов финансирования отдельных инвестиционных программ и проектов.
  50. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
  51. Критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.
  52. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля.
  53. Основные типы инвестиционных портфелей, формируемых предприятием.
  54. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
  55. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов.
  56. Понятие и особенности портфельного инвестирования.
  57. Регулирование инвестирования в ценные бумаги.
  58. Понятие и виды ценных бумаг.
  59. Портфель ценных бумаг, их классификация.
  60. Доходность портфеля ценных бумаг.

#### **4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Для выполнения практических заданий студенту необходимы ручка, листы для черновых подсчетов, калькулятор.

##### **Текущий контроль**

Тестирование для проведения текущего контроля проводится с помощью Системы дистанционного обучения или компьютерной программы. На тестирование отводится 20 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 20 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4 или 5. Студенту необходимо выбрать один правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 5 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «не удовлетворительно» (2).

Опрос как средство текущего контроля проводится в форме устных ответов на вопросы. Студент отвечает на поставленный вопрос сразу, время на подготовку к ответу не предоставляется.

Практические задания как средство текущего контроля проводятся в письменной форме. Студенту выдается задание и предоставляется 10 минут для подготовки к ответу.

##### **Промежуточная аттестация**

Зачет проводится путем подведения итогов по результатам текущего контроля. Если студент не справился с частью заданий текущего контроля, ему предоставляется возможность сдать зачет на итоговом контрольном мероприятии в форме ответов на вопросы к зачету или тестовых заданий к зачету. Форму зачета (опрос или тестирование) выбирает преподаватель.

Если зачет проводится в форме ответов на вопросы, студенту предлагается один или несколько вопросов из перечня вопросов к зачету. Время на подготовку к ответу не предоставляется.

Если зачет проводится в форме тестовых заданий к зачету, тестирование для проведения текущего контроля проводится с помощью Системы дистанционного обучения или компьютерной программы. На тестирование отводится 20 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 20 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4 или 5. Студенту необходимо выбрать один правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 5 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «не удовлетворительно» (2).