

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ
Декан ЭФ

УТВЕРЖДАЮ /Н.М. Стрельникова/
(Ф.И.О. декана (директора института))

05.03.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

М.1.2.8 Инвестиционная деятельность организации

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки
(специальность)

38.04.01 Экономика

Квалификация выпускника

Магистр

(бакалавр/магистр/специалист)

Программа магистратуры

Искусственный интеллект в финансово-экономических
системах

Курс 2
Семестр 3

Распределение учебного времени

Трудоемкость по учебному плану	180 / 5	часов/зачетных единиц
Лекции	8	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	8	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	16	часов
Контактная работа по экзамену	-	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	164	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	-	часов
Экзамен	-	семестр
Зачет	-	семестр
БРК, ДЗ	3	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 38.04.01 Экономика

Программу составили:

заведующий кафедрой с ученой степенью кандидата наук	ФЭиОП	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина
Кафедра финансов, экономики и организации производства

(наименование кафедры)		
06.02.2024	протокол №	6
(дата)		

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими)
кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит
выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	О.Е. Иванов
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Жубрин Алексей Анатольевич, Помощник генерального директора ОАО
"ММЗ" по информатизации - начальник управления информационных технологий

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 11.03.2024 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах жизненного цикла	УК-2.1. Разрабатывает концепцию проекта и определяет этапы его жизненного цикла	<p>знания: Виды проектов; методические подходы к формированию проекта и обоснованию его эффективности Состав действий, затраты и результаты проекта на каждом этапе его жизненного цикла</p> <p>умения: Формулировать цель, задачи, актуальность, значимость проекта, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения Определять возможные пути внедрения результатов проекта в практическую деятельность</p> <p>навыки: Навыки разработки проекта, определения его ожидаемых результатов и возможных сфер их применения</p>
	УК-2.2. Разрабатывает план реализации проекта по этапам жизненного цикла и организует контроль его выполнения на основе анализа результатов работы	<p>знания: Состав и порядок выполнения действий на каждом этапе жизненного цикла проекта; методы и процедуры контроля выполнения плана реализации проекта на каждом этапе его жизненного цикла</p> <p>умения: Планировать последовательность выполнения действий для достижения целей проекта, оценивать эффективность реализации проекта и разрабатывать план действий по его корректировке; анализировать, оценивать и контролировать результаты проекта на каждом этапе его жизненного цикла</p> <p>навыки: Навыки формирования плана реализации проекта, контроля его выполнения, подготовки отчетов о реализации проекта (по этапам жизненного цикла) и принятия корректирующих управленческих решений</p>

2. ПК-2 Способен осуществлять планирование и прогнозирование экономической деятельности организации	ПК-2.1 Осуществляет подготовку экономических обоснований для стратегических и оперативных планов развития организации	знания: Теоретико-методологические основы процессов планирования и организации производства на уровне организации и оценки их эффективности Порядок разработки стратегических и оперативных планов организации, нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов умения: Составлять бизнес-проекты, перспективные и годовые планы и отчеты о деятельности организации навыки: Умение анализировать, оценивать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов Способность сформировать и проверить планы финансово-экономического развития организации
	ПК-2.2 Осуществляет стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами организации	знания: Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-экономическую деятельность организации Принципы, методы и инструменты проектного управления Методы определения экономической эффективности внедрения новой техники и технологий, организации труда, инновационных предложений умения: Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации, в том числе с применением систем поддержки принятия решений Оценивать эффективность проектов организации навыки: Навыки осуществления проектной деятельности, проведения оценки эффективности проектов и анализа предложений по их совершенствованию

Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к элективным дисциплинам (модулям) ОПОП.

Дисциплина является элективной

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих дисциплинах: Планирование деятельности предприятия (УК-2), Планирование деятельности предприятия (ПК-2); практиках: Производственная практика. Практика по профилю профессиональной деятельности (ПК-2), Преддипломная практика (ПК-2); государственной итоговой аттестации в форме: Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (УК-2), Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-2)

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии, реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения

На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: задания, классическая лекция, проблемная лекция

Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Теоретико-методологические основы инвестиционной деятельности организации	66	ПК-2, УК-2
<p>Лекция. Теоретико-методологические основы инвестиционной деятельности организации. Инвестиции в системе рыночных отношений</p> <p>Инвестиции в системе рыночных отношений. Содержание и основные понятия инвестиционной деятельности.</p> <p>Инвестиционные ресурсы и источники финансирования инвестиционной деятельности организации.</p> <p>Регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации.</p> <p>Виды решений инвестиционного характера и логика их обоснования. Базовая модель инвестиционно-финансового анализа.</p> <p>Инвестиционный рынок. Показатели, характеризующие инвестиционный рынок. Информационное обеспечение мониторинга и анализа инвестиционной деятельности организации. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. БД для аналитики рыночной ситуации и прогноза изменений на инвестиционном рынке</p> <p>Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и регионов. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов. Основные элементы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов. Аналитические и синтетические показатели, используемые при оценке и прогнозировании инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов.</p> <p>Инвестиционная привлекательность организации.</p> <p>Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов. Основные элементы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов. Аналитические и синтетические показатели, используемые при оценке и прогнозировании инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов.</p> <p>Порядок разработки планов и программ проведения исследований в области инвестиционной деятельности и анализа полученных результатов.</p>	2	
Практическое занятие. Теоретико-методологические основы инвестиционной деятельности организации	1	

<p>Вопросы для обсуждения</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Эволюция и перспективы развития инвестиционной деятельности (доклады) 2.Оценка состава и структуры инвестиций организации (решение задач) 3. Оценка инвестиционной привлекательности организации (решение задач) 4.Инвестиционные показатели в финансовой отчетности организации 5. Методы и средства искусственного интеллекта в исследовании инвестиционной деятельности организации 		
<p>Лекция. Формализованные методы обоснования реальных инвестиционных проектов</p> <p>Методические основы оценки эффективности инвестиций. Критерии оценки инвестиционных проектов. Особенности оценки инвестиционных проектов с релевантными и нерелевантными денежными потоками. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Методы, позволяющие элиминировать влияние временного фактора:</p> <ol style="list-style-type: none"> а) метод цепного повтора в рамках общего срока действия проектов; б) метод бесконечного цепного повтора сравниваемых проектов; в) метод эквивалентного аннуитета. <p>Анализ влияния факторов риска и неопределенности на эффективность инвестиционных проектов. Методы оценки устойчивости и эффективности ИП в условиях риска и неопределенности: укрупненная оценка устойчивости ИП; расчет точки безубыточности, уровня безубыточности, уровня безопасности инвестиционного проекта; вариация параметров ИП; вероятностный анализ параметров ИП.</p> <p>Анализ влияния инвестиций на экономические результаты работы организации</p> <p>Обзорная лекция по современным сквозным цифровым технологиям</p> <p>Методы и средства искусственного интеллекта в исследовании инвестиционной деятельности организации. Принятие решений как особый вид человеческой деятельности, направленный на выбор из множества возможных (альтернативных) вариантов, наилучшего (наилучших) по определенному критерию (критериям). Представление неопределенной информации в системах поддержки принятия решений по инвестиционной деятельности организации. Особенности принятия инвестиционных решений. Система поддержки принятия инвестиционных решений. Группы неопределенных факторов при принятии инвестиционных решений. Байесовская школа статистического вывода. Байесовские и минимаксные критерии принятия решения в условиях неопределенности. Байесовская</p>	2	

вероятность при решении задач инвестиционной деятельности организации.	
<p>Практическое занятие. Практическое занятие. Формализованные методы обоснования реальных инвестиционных проектов</p> <p>Вопросы для обсуждения</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Оценка эффективности инвестиционного проекта. 2. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции (решение задач) 3. Анализ эффективности инвестиционного проекта в условиях риска (решение задач) 4. Анализ цены инвестиционного капитала (решение задач) 	2

Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности организации.

Методы и средства искусственного интеллекта в исследовании инвестиционной деятельности организации

Представление неопределенной информации в системах поддержки принятия решений по инвестиционной деятельности предприятия.

Байесовская вероятность при решении задач финансовой привлекательности организации \ инвестиционной деятельности предприятия

Анализ влияния факторов риска и неопределенности на эффективность инвестиционных проектов.

Литература

-Инвестиции и их роль в социально-экономическом развитии и обеспечении экономической безопасности региона: учебно-методическое пособие по организации и проведению учебной практики / Т.Г. Колесникова, Л.В. Смоленникова. ? Йошкар-Ола: Поволжский государственный технологический университет, 2020. – 80 с.

-Лахметкина, Наталия Ивановна. Инвестиционная стратегия предприятия: [учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит"] / Н. И. Лахметкина; Финансовая академия при Правительстве РФ. 5-е изд., испр. М.: Кнорус, 2010. - 230 с.

-Борисова, Ольга Викторовна. Инвестиции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям. Т.1: Инвестиционный анализ, 2019. - 217с.

-Нейман Дж. фон, Моргенштерн О. Теория игр и экономическое поведение. - М.: Наука,1970. -708 с.

-Зельнер А. Байесовские методы в эконометрике. -М.: Статистика, 1980. - 438 с.

Статистические сборники НИУ ВШЭ по цифровой экономике: [статистические данные для исследовательской работы]

- Наука. Технологии. Инновации 2022:

<https://issek.hse.ru/mirror/pubs/share/528210216.pdf>

- Индикаторы инновационной деятельности 2021:

<https://issek.hse.ru/mirror/pubs/share/465578843.pdf>

- Цифровая экономика: краткий статистический сборник 2022:

<https://issek.hse.ru/mirror/pubs/share/552091260.pdf>

- Рейтинг инновационного развития субъектов РФ 2021:

<https://www.hse.ru/mirror/pubs/share/492403134.pdf>

Открытые ресурсы

Анализ инвестиционных проектов и программ

<https://openedu.ru/course/hse/AIPP/>

Экономическая эффективность технических решений

<https://openedu.ru/course/urfu/EFFSOLUTION/>

Прикладной искусственный интеллект

https://openedu.ru/course/ITMOUniversity/APPARTINT2035/	59	
Формирование инвестиционной стратегии организации	60	ПК-2, УК-2
<p>Лекция. Формирование инвестиционной стратегии организации</p> <p>Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии организации. Факторы, влияющие на выбор инвестиционной стратегии.</p> <p>Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии организации. Концептуальная модель формирования инвестиционной стратегии организации. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.</p> <p>Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Оценка разработанной инвестиционной стратегии.</p> <p>Инвестиционная политика как форма реализации инвестиционной стратегии организации: понятие, цели, задачи, механизм реализации.</p> <p>Понятие и формы инвестиционного планирования.</p> <p>Инвестиционное бизнес-планирование. Основные этапы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.</p> <p>Планирование инвестиционной деятельности организации в системе, основанной на знаниях. Концепция фабрик будущего. Цифровые фабрики, умные фабрики: особенности построения и функционирования. Цифровая трансформация организации: ключевые технологические тренды, возможности организации, построение инвестиционной деятельности. Бизнес-модели и бизнес-процессы. Встраивание когнитивного искусственного интеллекта в бизнес-процессы. Сервисная бизнес-модель и специфика инвестиционной деятельности. Цифровое ядро компании и его применение для принятия решений, в т.ч. в сфере инвестирования.</p> <p>Разработка стратегии развития и функционирования организации с применением систем поддержки принятия решений. Изменение системы управления деятельностью организации, в т.ч. инвестиционной деятельностью, для решения задач умного производства. Архитектура системы управления инвестиционной деятельностью. Оперативное планирование деятельности при реализации инвестиционного проекта в условиях гибкого производства. Организация и оценка эффективности работы оборудования и обслуживания оборудования при реализации инвестиционного проекта.</p> <p>Построение инвестиционной стратегии (как функциональной стратегии организации) для фабрики будущего.</p> <p>Методы и средства инженерии знаний для управления инвестиционной деятельностью.</p> <p>Экспертные системы (ЭС) в управлении инвестиционной деятельностью. Основные элементы экспертной системы.</p> <p>Основные положения методологии построения экспертных</p>	2	

<p>систем. Возможности применения ЭС в принятии инвестиционных решений.</p> <p>Технологии и инструментальные средства анализа больших данных, используемые для решения аналитических задач в сфере инвестирования. Процесс интеллектуального анализа данных (сбор данных, извлечение признаков и очистка данных, аналитический процесс). Извлечение признаков для решения инвестиционных задач, выбор и преобразование признаков. Статистические методы для процесса очистки данных.</p> <p>Стартап как инструмент цифровой трансформации. Характеристики, компоненты, отличительные особенности стартапов. Типы инвестиций в стартап – вложения с прогнозируемой отдачей, «веерные».</p> <p>Анализ кейсов цифровой трансформации организации.</p>		
<p>Практическое занятие. Формирование инвестиционной стратегии организации</p> <p>Вопросы для обсуждения</p> <p>1. Инвестиционная стратегия, ее сущность, цели и роль в развитии организации. Принципы и этапы разработки инвестиционной стратегии. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Метод планирования инвестиционной деятельности организации в системе, основанной на знаниях. Экспертные системы для определения привлекательности инвестиционного проекта. Методы и средства инженерии знаний для управления инвестиционным проектом. Бизнес-процесс реинжиниринга организации</p> <p>2. Формирование инвестиционной политики и инвестиционной стратегии организации (решение задач)</p> <p>3. Управление источниками финансирования инвестиционной деятельности (решение задач)</p>	3	

Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение
Принципы и этапы разработки инвестиционной стратегии.
Обоснование стратегических направлений и форм
инвестиционной деятельности.

Литература

Экономическое обоснование проектных решений: учебное пособие для обучающихся всех направлений под-готовки / сост. Козлова Е.А., Колесникова Т.Г., Наумова Т.М., Смоленникова Л.В. Йошкар-Ола: Поволжский государственный технический университет, 2021.

Лахметкина, Наталия Ивановна. Инвестиционная стратегия предприятия [Текст]: [учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит"] / Н. И. Лахметкина; Финансовая академия при Правительстве РФ. 5-е изд., испр. М.: Кнорус, 2010. - 230 с.

Хазанович, Энгель Самуилович. Инвестиционная стратегия [Текст]: [учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Мировая экономика"] / Э. С. Хазанович, А. В. Моисеев. 2-е изд., перераб. Москва: КноРус, 2015. - 271, [1] с.

Светлана Рагимова, Десять факторов, меняющих все // Forbes Brand Voice. Режим доступа: <http://www.forbes.ru/brandvoice-photogallery/sap/345705-desyat-faktorov-menyayushchih-vsyo>

Светлана Рагимова, Уберизация производства // Forbes Brand Voice. Режим доступа: <http://www.forbes.ru/brandvoice/sap/346251-uberizaciya-proizvodstva>

Амбражей А.И., Головин Н.М. Введение в бизнес-процессы в SAP ERP. Основы интеграции бизнес-процессов в SAP ERP: Санкт-Петербург: Изд-во Политехн. ун-та, 2014. URL: <http://elib.spbstu.ru/dl/2/i17-81.pdf>

Шульц О. Практика SAP. Руководство для новичков и конечных пользователей. Санкт-Петербург: Изд-во ООО «Эксперт РП», 2012

Factories of the Future. – URL: https://www.effra.eu/sites/default/files/factories_of_the_future_2020_roadmap.pdf

Дорожная карта «Технет» НТИ. – URL: <http://www.nti2035.ru/docs/ДК%20Технет%20-%20приложение%20к%20протоколу%20заседания%20президиума%20Совета.pdf>

Национальная технологическая инициатива. – URL: <http://www.nti2035.ru/nti/>

Национальная технологическая инициатива. «Технет». – URL: <http://www.nti2035.ru/technology/technet>

Загидуллин Р.Р. «Управление машиностроительным производством с помощью систем MES, APS, ERP» ISBN 978-5-94178-272-7

Попов В.Л., Марков Д.А., Гуреева Е.Г., Крутова А.В. «Управление производством и операциями: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения» ISBN 9785496004909

Бланк С., Дорф Б. Стартап. Настольная книга основателя. – М.: Альпина паблишер, 2018. – 616 с.

Любен Л Искусственный интеллект. Стратегии и методы

<p>решения сложных проблем. – М.: ВИЛЬЯМС, 2016. – 864 с.</p> <p>Открытые ресурсы</p> <p>Управление проектами https://openedu.ru/course/mephi/mephi_up/</p> <p>Управление проектами https://openedu.ru/course/hse/PRMN/</p> <p>Стартап: как вырасти в успешный бизнес https://openedu.ru/course/spbu/STRTP/</p> <p>Анализ и моделирование бизнес-процессов https://openedu.ru/course/hse/PROCESS/</p> <p>Инновационная экономика и технологическое предпринимательство https://openedu.ru/course/ITMOUniversity/INNOEC/</p> <p>Прикладной искусственный интеллект https://openedu.ru/course/ITMOUniversity/APPARTINT2035/</p> <p>Кейсы</p> <p>Искусственный интеллект в маркетинге: https://retail-loyalty.org/expert-forum/iskusstvennyy-intellekt-v-marketinge-sfery-primeneniya-keysy-problemy/</p> <p>По применению IoT (Интернета вещей): https://www.aig.ru/content/dam/aig/emea/russia/documents/business/iot2.pdf</p>	55	
Портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг: формирование и управление	54	ПК-2, УК-2
<p>Лекция. Портфель реальных инвестиционных проектов: формирование и управление</p> <p>Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования. Этапы формирования оптимального инвестиционного портфеля. Алгоритм оптимизации инвестиционного портфеля.</p> <p>Портфель капитальных вложений. Этапы формирования портфеля капитальных вложений: поиск проектов, первичная оценка и отбор проектов, анализ и окончательный выбор проектов. Оптимизация бюджета капиталовложений.</p> <p>Оперативное управление портфелем. Минимизация финансовых рисков.</p> <p>Большие данные и Индустриальный интернет (интернет вещей) для формирования и обновления портфеля инвестора</p> <p>Классификация и отбор проектов с применением цифровых инструментов и технологий искусственного интеллекта</p>	1	
<p>Лекция. Портфель ценных бумаг организации: формирование и управление</p> <p>Типы портфелей и цели портфельного инвестирования (понятие и особенности портфеля ценных бумаг; цель и принципы формирования ПЦБ).</p> <p>Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг. Способы управления: самостоятельный и трастовый.</p>	1	

<p>Этапы формирования и управления ПЦБ: выработка инвестиционной политики с учетом ожидаемой доходности и риска портфеля; осуществление финансового анализа; формирование портфеля (тактика управления портфелем ценных бумаг – активная и пассивная; понятие эффективного множества; доминирующий портфель; эффективный набор портфелей; оптимальный портфель); пересмотр портфеля; оценка эффективности портфеля. Мера эффективности управления портфелем. Эталонный портфель.</p> <p>Технологии и инструментальные средства анализа больших данных, используемые для решения аналитических задач в сфере инвестирования. Извлечение признаков для решения инвестиционных задач (управление портфелем ценных бумаг), выбор и преобразование признаков.</p>		
<p>Практическое занятие. Портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг: формирование и управление</p> <p>Вопросы для обсуждения</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиционный портфель (решение задач) 2. Определение оптимальной инвестиционной программы организации (решение задач) 	2	
<p>Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение</p> <p>Этапы формирования и управления ПЦБ: выработка инвестиционной политики с учетом ожидаемой доходности и риска портфеля; осуществление финансового анализа; формирование портфеля (тактика управления портфелем ценных бумаг – активная и пассивная; понятие эффективного множества; доминирующий портфель; эффективный набор портфелей; оптимальный портфель); пересмотр портфеля; оценка эффективности портфеля.</p> <p>Литература</p> <p>Лахметкина, Наталия Ивановна. Инвестиционная стратегия предприятия: [учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит"] / Н. И. Лахметкина; Финансовая академия при Правительстве РФ. 5-е изд., испр. М.: Кнорус, 2010. - 230 с.</p> <p>Балдин, К.В. Управление инвестициями: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] / Балдин К.В., Макриденко Е.Л., Швайка О.И. Москва: Дашков и К, 2016</p> <p>Открытые ресурсы</p> <p>Анализ инвестиционных проектов и программ https://openedu.ru/course/hse/AIPP/</p>	50	
Иная контактная работа:	0	

Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой, ее структурой и содержанием разделов. Учебный материал структурирован, изучение дисциплины осуществляется в тематической последовательности. **Занятия лекционного типа** дают систематизированные знания по дисциплине, концентрируют внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных

занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть проблемы, явления или процесса; зафиксировать выводы и практические рекомендации. Подготовка к занятиям семинарского типа включает ознакомление с планом практического занятия; работу с конспектом лекций, , работу с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины. Содержание самостоятельной работы определяется рабочей программой дисциплины, оценочными и методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа осуществляется в аудиторной и внеаудиторной формах, а также посредством электронной информационно-образовательной среды университета, которая обеспечивает доступ к электронным библиотечным системам, профессиональным базам данных и информационным справочным системам. Формой промежуточной аттестации по дисциплине является БРК.

Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющих в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ		
1.	Киселёва, Ольга Владимировна. Инвестиционный анализ [Текст] : [учебное пособие по специальностям "Бухгалтерский учет, анализ аудит", "Мировая экономика", "Финансы и кредит"] / О. В. Киселёва, Ф. С. Макеева. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: КноРус, 2016. - 207, [1] с. ISBN 978-5-406-04711-8. Экземпляры: всего 10.	10
2.	Борисова, Ольга Викторовна. Инвестиции [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры : для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям. Т. 1 : Инвестиционный анализ, 2019. - 217, [1] с. с. ISBN 978-5-534-01718-2. Экземпляры: всего 5.	5
3.	Алиев, А. Т. Инвестиционный анализ [Текст] : учебно-практическое пособие / А. Т. Алиев, О. Ю. Осипенкова, К. В. Сомик, А. В. Титов. Москва: Дашков и К, 2015. - 130 с. ISBN 978-5-394-02652-2.	http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=72359
4.	Блау, С. Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Блау С. Л. Москва: Дашков и К, 2022. - 256 с. ISBN 978-5-394-04321-5.	https://e.lanbook.com/book/277253
5.	Лахметкина, Наталия Ивановна. Инвестиционная стратегия предприятия [Текст] : [учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит"] / Н. И. Лахметкина; Финансовая академия при Правительстве РФ. 5-е изд., испр. М.: Кнорус, 2010. - 230 с. ISBN 978-5-406-00471-5. Экземпляры: всего 8.	8
6.	Инвестиционный менеджмент [Текст] : [учебник] / [авт.:	10

	Н. И. Лахметкина и др.]; под ред. Н. И. Лахметкиной ; ФГБОУ ВПО "Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации". Москва: КноРус, 2016. - 261, [1] с. ISBN 978-5-406-04821-4. Экземпляры: всего 10.	
7.	Хазанович, Энгель Самуилович. Инвестиционная стратегия [Текст] : [учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Мировая экономика"] / Э. С. Хазанович, А. В. Моисеев. 2-е изд., перераб. Москва: КноРус, 2015. - 271, [1] с. ISBN 978-5-406-03708-9. Экземпляры: всего 10.	10
8.	Щербаков, В. Н. Инвестиции и инновации [Электронный ресурс] : учебник / Щербаков В. Н., Балдин К. В., Дубровский А. В., Щербакова В. Н. 4-е изд., испр. Москва: Дашков и К, 2022. - 658 с. ISBN 978-5-394-03146-5.	https://e.lanbook.com/book/277250
9.	Балдин, К. В. Управление инвестициями [Электронный ресурс] : учебник / Балдин К. В., Макриденко Е. Л. 4-е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 240 с. ISBN 978-5-394-04045-0.	https://e.lanbook.com/book/277616
ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	http://elibrary.ru
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	http://cyberleninka.ru
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	http://www.consultant.ru
2.	Информационно-правовой портал Гарант	http://www.garant.ru
3.	Профессиональные справочные системы Техэксперт	http://www.cntd.ru

6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение

№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	114а (III)	Доска маркерная 120x240 см с антибликовым покрытием (1), Монитор 19" ViewSonic TFT 19" VA916 (2), Мультимедийный проектор Hitachi CP-X400 (1), Ноутбук ASUS EEE PC 1001PX Aton 450 10" (1), Ноутбук ASUS K501J T4500 15,6" (1), Стол РТЗ-1 (1), Шкаф №3 (1), Комплект учебной мебели (1)	Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач

Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;

- умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);
 - умение применять теоретические знания при решении практических заданий.
- Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся имеет знания основного материала, проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий.	удовлетворительно
Продвинутый уровень	Обучающийся твердо знает программный материал, излагает его грамотно и по существу, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения	хорошо
Высокий уровень	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, грамотно и логически стройно его излагает, дает исчерпывающие ответы на поставленные вопросы. В ответе тесно увязывается теория с практикой, при этом обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, показывает знакомство с монографической литературой, периодическими изданиями, правильно обосновывает принятые решения, свободно владеет разносторонними навыками, приемами выполнения практических работ	отлично

7.1. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

1. При характеристике понятия «инвестиция» системообразующим НЕ является признак...

1) долгосрочности вложения

2) наличия риска

3) расходования ресурсов

2. Взаимоотношения собственников или владельцев средств, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности, их взаимодействие в процессе реализации инвестиционного проекта, а также в распределении доходов от последующего полезного использования инвестиционного проекта определяет...

1) инвестиционная программа

2) федеральный закон

3) инвестиционный договор

3. Если сложилась ситуация, когда инвестиционные возможности текущего года превышают возможности финансирования, то инвестору требуется осуществить _____ оптимизацию.

- 1) пространственную
- 2) временную
- 3) пространственно-временную

4. Целесообразность решений инвестиционно-финансового характера обосновывается с помощью...

- 1) модели дисконтированного денежного потока
- 2) модели инвестиционного проекта
- 3) множества, характеризующего возвратный денежный поток

5. Если $NPV > 0$, то с позиций собственника компании в случае принятия инвестиционного проекта ценность компании...

- 1) увеличится
- 2) уменьшится
- 3) не изменится

6. Инвестиционная стратегия, в качестве генерального плана осуществления инвестиционной деятельности организации, определяет...

- 1) последовательность этапов реализации долгосрочных инвестиционных целей организации
- 2) стадию жизненного цикла предприятия
- 3) финансовое состояние предприятия

7. Целью инвестиционной стратегии организации является...

- 1) обеспечение улучшения состояния организации за счет эффективной инвестиционной деятельности
- 2) формирование оптимальной структуры инвестирования
- 3) разработка капитального бюджета

8. Степень результативности проводимой инвестиционной деятельности отражают показатели...

- 1) деловой активности
- 2) инвестиционной привлекательности
- 3) финансовой эффективности текущей (операционной) и инвестиционной деятельности

9. Предприятие получает инвестиционный кредит в размере 400 тыс.р. на срок три года. Ежегодно планируется получать чистый денежный поток от реализации проекта в размере 150 тыс.р. Определите с использованием срока окупаемости целесообразность реализации проекта в данных условиях финансирования.

- 1) проект является безубыточным
- 2) за рассматриваемый период будет достигнута окупаемость инвестиционных вложений
- 3) за рассматриваемый период инвестиционные вложения не окупятся

10. Формирование портфеля на основе критерия _____ предполагает включение в портфель инвестиционных проектов с доходностью (с учетом риска), превышающей цену капитала, и ранжирование проектов.

- 1) IRR
- 2) PI
- 3) NPV

11. Если целью формирования инвестиционного портфеля является прирост капитала, то инвестирование средств осуществляется в объекты, ...

- 1) по которым наиболее вероятны возврат капитала и получение дохода планируемого уровня

2) которые характеризуются увеличением их стоимости во времени

3) пользующиеся спросом на фондовом рынке

12. Финансовый менеджер должен решать вопрос о продаже того или иного финансового инструмента, если он ...

1) не отвечает принципам надежности, ликвидности

2) стал недооцененным

3) принесет ожидаемый доход в будущем

13. Инвестор, располагая суммой 440 тыс.р., предполагает 110 тыс.р. вложить в акции компании А, остальные в акции компании Б. По расчетам ожидаемая норма дохода акций компании А составит 12%, компании Б – 15%. Ожидаемая доходность портфеля инвестора, сформированного из акций компаний А и Б, составит...

1) 13,5%

2) 14,25%

3) 27,0%

14. Процесс разработки системы планов, плановых (нормативных) заданий и показателей, обеспечивающих развитие предприятия с использованием необходимых инвестиционных ресурсов и способствующих повышению эффективности его инвестиционной деятельности, представляет собой...

1) инвестиционное планирование

2) составление инвестиционного меморандума

3) формирование инвестиционного портфеля

15. Показатели текущих инвестиционных планов детализируются в _____, который разрабатывается в рамках одного календарного года с разбивкой по месяцам и (или) кварталам.

1) инвестиционном бюджете предприятия

2) балансовом плане

3) плане поступления и расходования денежных средств

16. В зависимости от вида затрат инвестиционные бюджеты делятся на...

1) текущие и капитальные

2) функциональные и комплексные

3) стабильные и гибкие

17. Документ, определяющий и обосновывающий необходимость осуществления реального инвестирования, в котором содержатся основные характеристики проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией, представляет собой...

1) инвестиционный меморандум

2) инвестиционный проект

3) инвестиционный портфель

18. Промежуток времени между моментом появления инвестиционного проекта и моментом его ликвидации называется...

1) жизненным циклом инвестиционного проекта

2) сроком эксплуатации инвестиционного проекта

3) графиком инвестиционного проекта

19. Если фактический уровень риска значительно превысит расчетный и повлияет на эффективность затрат в бизнес-плане инвестиционного проекта рассматривается возможность...

1) создания резервных фондов

2) внешнего страхования проекта

3) выхода из инвестиционного проекта на любой стадии его реализации

20. Для контроля финансовой обеспеченности инвестиционного проекта на всех этапах его реализации и отражения предстоящих финансовых затрат, источников их покрытия и ожидаемых финансовых результатов в бизнес-плане инвестиционного проекта составляется...

1) финансовый план

2) финансовый календарь

3) резюме

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

Вопросы к БРК

1. Содержание и основные понятия инвестиций и инвестиционной деятельности организации. Концепция баланса интересов субъектов инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционные ресурсы и способы финансирования инвестиционной деятельности организации.
3. Сущность и классификация инвестиционных проектов. Формализованное представление инвестиционного проекта.
4. Регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
5. Виды решений инвестиционного характера и логика их обоснования. Базовая модель инвестиционно-финансового анализа.
6. Информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности организации.
7. Представление неопределенной информации в системах поддержки принятия решений по инвестиционной деятельности предприятия.
8. Байесовская вероятность при решении задач инвестиционной привлекательности организации \ инвестиционной деятельности предприятия
9. Методы и средства искусственного интеллекта в исследовании инвестиционной деятельности организации
10. Порядок разработки планов и программ проведения исследований в области инвестиционной деятельности и анализа полученных результатов.
11. Метод планирования инвестиционной деятельности организации в системе, основанной на знаниях.
12. Понятие и основные элементы инвестиционного рынка. Направления развития инвестиционных институтов и рынков в контексте общеэкономических и глобальных тенденций.
13. Экспертные системы для определения привлекательности инвестиционного проекта.
14. Анализ и прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка.
15. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов.
16. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности организаций.
17. Методические вопросы оценки эффективности инвестиций. Критерии оценки инвестиционных проектов, их преимущества и недостатки. Противоречивость критериев.
18. Оценка инвестиционных проектов с неординарными (нерелевантными) денежными потоками.
19. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.
20. Анализ влияния факторов риска и неопределенности на эффективность инвестиционных проектов.

21. Анализ влияния инвестиций на экономические результаты работы организации.
22. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии организации.
23. Факторы, влияющие на выбор инвестиционной стратегии организации.
24. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии организации.
25. Стратегические направления и формы инвестиционной деятельности.
26. Стратегические направления формирования инвестиционных ресурсов.
27. Оценка разработанной инвестиционной стратегии организации.
28. Разработка стратегии развития и функционирования организации с применением систем поддержки принятия решений
29. Инвестиционная политика как форма реализации инвестиционной стратегии организации: понятие, цели, задачи, механизм реализации. Концептуальная модель формирования инвестиционной политики организации.
30. Понятие и формы инвестиционного планирования. Основные этапы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
31. Методы и средства инженерии знаний для управления инвестиционным проектом.
32. Бизнес-процесс реинжиниринга организации
33. Подходы к определению стратегии и оперативное управление инвестиционным проектом.
34. Портфель реальных инвестиционных проектов: цели, принципы, стадии формирования.
35. Порядок формирования и оптимизации бюджета капиталовложений.
36. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов. Минимизация финансовых рисков.
37. Портфель ценных бумаг предприятия: типы портфелей и цели портфельного инвестирования.
38. Этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
39. Технологии и инструментальные средства анализа больших данных, используемые для решения аналитических задач в сфере инвестирования