



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»
Руководитель ОП


Васюкова Л.К.

«20» сентября 2018 г.

«УТВЕРЖДАЮ»
Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»


Лялина Ж.И.

«20» сентября 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестиционным портфелем

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

магистерская программа «Финансы»

Форма подготовки очная

курс 1 семестр 2

лекции 18 час.

практические занятия 18 час.

лабораторные работы - час.

в том числе с использованием МАО лек - час. /пр. 9 час. /лаб. - час.

всего часов аудиторной нагрузки 36 час.

в том числе с использованием МАО 9 час.

Самостоятельная работа 108 час.

в том числе на подготовку к экзамену 27 час.

контрольные работы (количество) _

экзамен 2 семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта, самостоятельно устанавливаемого ДВФУ, утвержденного приказом ректора от 07.07.2015 г. № 12-13-1282.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Финансы и кредит», протокол № 1 от «20» сентября 2018 г.

Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»: канд. экон. наук, доцент Ж.И. Лялина
Составитель: канд. экон. наук А.А. Бессонова

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

I. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ___ » _____ 201_ г. №

Заведующий кафедрой _____ Лялина Ж.И.

II. Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры:

Протокол от « ___ » _____ 20__ г. №

Заведующий кафедрой _____ Лялина Ж.И.

(подпись)

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

ABSTRACT

Specialist's degree in 38.04.01 Economics, Finance

Course title:

Variable part of Block 1, 4 credits.

Instructor: Bessonova Anastasia Alekseevna, Associate Professor.

At the beginning of the course a student should be able to:

— ability to free scientific and professional communication in a foreign language environment;

— the ability to own analytical methods related to the financial aspects of the activities of commercial and non-profit organizations of various organizational and legal forms, including financial and credit, public authorities and local self-government;

— ability to analyze and use various sources of information for financial and economic calculations;

— the ability to analyze and assess the existing financial and economic risks, to make and justify the forecast of the dynamics of the main financial and economic indicators at the micro, macro and meso levels.

Learning outcomes:

The purpose of the discipline "management of investment projects" is to form students ' theoretical, practical and information base necessary and sufficient for the effective management of investment projects of commercial and non-profit organizations of various organizational and legal forms, including financial and credit, public authorities and local government.

Objectives of the discipline:

- teach students the principles of organization, planning and project management;

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

- to form knowledge on organizational and substantive, technological bases of development of investment projects, management and assessment of their efficiency;
- to develop skills of application of software products for investment project management.

Main course literature:

1. Borisova, O. V. Investicii v 2 t. T. 1. Investicionnyj analiz : uchebnik i praktikum dlya bakalavriata i magistratury / O. V. Borisova, N. I. Malyh, L. V. Oveshnikova. — M. : Izdatel'stvo YUrajt, 2019. — 218 s. <https://biblio-online.ru/book/investicii-v-2-t-t-1-investicionnyy-analiz-432922>
2. Zajcev, YU. K. Investicionnyj klimat : ucheb. posobie dlya bakalavriata i magistratury / YU. K. Zajcev. — M. : Izdatel'stvo YUrajt, 2019. - <https://biblio-online.ru/book/investicionnyy-klimat-441284>
3. Kuznecova, E. V. Upravlenie portfelem proektov kak instrument realizacii korporativnoj strategii : uchebnik dlya bakalavriata i magistratury / E. V. Kuznecova. — 2-e izd., pererab. i dop. — M. : Izdatel'stvo YUrajt, 2019. — 177 s. <https://biblio-online.ru/book/upravlenie-portfelem-proektov-kak-instrument-realizacii-korporativnoy-strategii-433975>
4. Limitovskij, M. A. Investicionnye proekty i real'nye opciony na razvivayushchihsya rynkah : ucheb. posobie dlya bakalavriata i magistratury / M. A. Limitovskij. — 5-e izd., pererab. i dop. — M. : Izdatel'stvo YUrajt, 2019. — 486 s. <https://biblio-online.ru/book/investicionnye-proekty-i-realnye-opciony-na-razvivayushchihsya-rynkah-431132>
5. Neshitoj, A.S. Investicii: Uchebnik / Neshitoj A.S., - 9-e izd., pererab. i ispr. - M.: Dashkov i K, 2018. - 352 s. <http://znanium.com/catalog/product/324468>
6. Upravlenie investicionnymi proektami v usloviyah riska i neopredelennosti : ucheb. posobie dlya bakalavriata i magistratury / L. G. Matveeva, A. YU. Nikitaeva, O. A. CHernova, E. F. SHCHipanov. — M. : Izdatel'stvo YUrajt,

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

2019. — 298 с. - <https://biblio-online.ru/book/upravlenie-investicionnymi-proektami-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-437551>

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Аннотация к рабочей программе дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» предназначена для магистрантов направления подготовки 38.04.08 Экономика, образовательная программа «Финансы: управление и развитие в современных экономиках».

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» включена в состав вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины: 4 зачетных ед., 144 час. Учебным планом предусмотрены аудиторные занятия в объёме 36 часов, из них 18 часов лекций и 18 часов практических занятий. Самостоятельная работа – 72 час., контроль – 27 час. Дисциплина реализуется реализуется на 1 курсе в 2 семестре.

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин «Экономическая теория», «Эконометрика» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Современные финансовые технологии».

Содержание дисциплины состоит из трех разделов и охватывает следующий круг вопросов:

Понятие и виды инвестиций. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность. Источники инвестиций: собственные, заёмные и привлечённые средств. Права инвесторов. Понятие «проект». Основные параметры проекта. Процессы и предметные области инвестиционного проекта. Разделы и содержание инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта: стадии разработки и реализации. Организационная структура

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

управления инвестиционным проектом. Управление стоимостью проекта. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Бизнес-план инвестиционного проекта: понятие, разделы, цели и задачи бизнес-плана.

Формирование денежных потоков инвестиционных проектов. Критерии оценки инвестиционного проекта. Расчет ставки дисконтирования инвестиционного проекта. Виды эффективности инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиций и анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели финансовой состоятельности проекта. Учет влияния инфляции на принятие инвестиционных решений. Проектное финансирование и проектные риски.

Формирование инвестиционного портфеля: критерии, показатели, оценка качества и управление инвестиционным портфелем. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Концепция дохода. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора β («бэта-коэффициента», β -коэффициента). Инвестиционные стратегии инвесторов: понятие, виды, условия реализации. Понятие инвестиционного портфеля и его показатели. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности, надёжности и т.д. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Цель дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» состоит в формировании у студентов теоретической, практической и информационной

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

базы, необходимой и достаточной для эффективного управления инвестиционными проектами коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления.

Задачи дисциплины:

- научить студента принципам организации, планирования и управления проектом;
- сформировать знания по организационно-содержательным, технологическим основам разработки инвестиционных проектов, управления и оценке их эффективности;
- выработать навыки применения программных продуктов по управлению инвестиционным проектом.

Для успешного изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» у студентов должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- способностью к свободной научной и профессиональной коммуникации в иноязычной среде;
- способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления;
- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов;
- способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.

В результате изучения дисциплины у магистрантов формируются следующие профессиональные компетенции:

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знает	содержание инвестиционного процесса и факторы, определяющие инвестиционную привлекательность; систему правового и нормативного регулирования инвестиционной деятельности; содержание и структуру бизнес-плана инвестиционного проекта;
	Умеет	провести анализ необходимых экономических показателей; разработать и обосновать проектное решение, имеющее различную целевую направленность; планировать инвестиционный процесс с учетом специфических особенностей организации; осуществить выбор источников финансирования для реализации конкретного проектного решения; обосновать необходимость проведения мероприятий для реализации разработанного проекта;
	Владеет	методами анализа факторов использования ресурсов в деятельности предприятия; навыками проведения необходимых экономических расчетов при подготовке проектного решения в условиях неопределенности и риска; методами оценки эффективности инвестиционного проекта и обоснования проектного решения.
ПК-8 Способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределен-	Знает	виды инвестиционных проектов и их особенности; различные критерии оценки эффективности и риска инвестиционных проектов; особенности учета временной

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

НОСТИ		ценности денежных ресурсов в инвестиционных решениях;
	Умеет	обосновать экономическую эффективность инвестиций на основе отдельных методов оценки; составить инвестиционный портфель с учетом генерируемой доходности и риска;
	Владеет	навыками проведения инвестиционного анализа в условиях неопределенности и риска; методикой расчета экономических и социально-экономических показателей оценки эффективности инвестиционных решений.
ПК-11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знает	внешние и внутренние источники информационных данных, используемых для проведения экономических расчетов; методы, способы и средства получения информации для разработки и реализации инвестиционного решения; цели и задачи инвестиционного анализа;
	Умеет	выбрать инструментальные средства для обработки экономических информационных данных; провести комплексный анализ деятельности объекта инвестирования;
	Владеет	методикой анализа данных для проведения необходимых экономических расчетов; методами анализа информации для проведения расчетов по оценке доходности проектов; навыками работы с информацией для подготовки и реализации инвестиционных решений.
ПК-13 Способность использовать современные методы и инструменты исследования социально-экономических процессов, сравнительного анализа национальных моделей	знает	основные типы национальных моделей экономики, подходы и инструментарий к построению социально-экономических процессов всех основных субъектов экономики как по отдельности, так и во взаимодействии друг с другом
	умеет	формализовать рассматриваемую проблему через конкретные математические

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

ЭКОНОМИКИ		зависимости и отношения, определять основной тип модели; исследовать качество построенной модели, ее аналитические свойства; пользоваться пакетами прикладных программ для типовых моделей при расчетах, либо делать собственное программное обеспечение задач
	владеет	Владеть методологией построения, анализа и применения математических моделей экономики и ее субъектов, исходя из базовых экономических и математических знаний
ПК-16 Способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	знать	знать методики и критерии оценки социально-экономической эффективности инвестиций;
	умеет	Обосновывать приоритетность инвестиционного проекта на основании расчета его социально-экономической эффективности;
	владеет	Способностью оценивать различные варианты реализации бизнес-проектов с учетом социально-экономической эффективности инвестиций

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» применяются следующие методы активного и интерактивного обучения: технология кейс-стади; создание творческих коллективов для работы над учебным проектом; круглый стол с приглашением представителей профессиональных участников финансового рынка

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

МОДУЛЬ 1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности (6 часов)

Тема 1. Понятие и виды инвестиций. (2 часов)

Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Инвестирование. Цели инвестирования. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность. Участники инвестиционного процесса. Финансовые институты. Финансовые рынки. Государство, компании, частные лица. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные). Источники инвестиций: собственные, заёмные и привлечённые средства, источники централизованных и иностранных инвестиционных ресурсов – понятие и характеристика. Инвестиции в форме капитальных вложений и портфельных инвестиций.

Тема 2. Участники инвестиционной деятельности (2 часов)

Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений и портфельных инвестиций. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности.

Тема 3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности (2 часа).

Регулирование условий инвестиционной деятельности. Общая характеристика используемых при этом экономических рычагов, в т.ч. в Российской Федерации. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Защита капитальных вложений. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика предприятий. Иностранные инвестиции. Экономическое содержание, виды. Иностранные инвестиции в РФ. Режим функционирования иностранного капитала в России. Гарантии и защита. Масштабы иностранного инвестирования в РФ.

МОДУЛЬ 2. ФОРМИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ (6 ЧАСОВ)

Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (4 час)

Понятия «эффекта» и «эффективности». Эффективность инвестиционных проектов. Цели и задачи оценки эффективности инвестиционных проектов и программ. Этапы оценки эффективности инвестиционного проекта. Основополагающие принципы оценки эффективности инвестиционного проекта. Учет наиболее существенных последствий реализации инвестиционных проектов и программ. Многоэтапность оценки с учетом финансовых ограничений фактора времени. Учет влияния инфляции. Учет влияния неопределенности и рисков, сопровождающих реализацию инвестиционных проектов и программ.

Тема 5. Методы финансирования инвестиционных проектов. (2 час)

Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование, долговое финансирование, смешанное финансирование, проектное финансирование, лизинг и др. Источники финансирования капитальных

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

вложений. Состав и общая характеристика. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления, использование части ранее созданного национального богатства страны. Современный состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера бюджетного финансирования. Государственная поддержка и государственные гарантии. Субсидирование процентных ставок по кредитам на долгосрочные проекты. Бюджетные ассигнования. Внебюджетные средства. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования. Конкурсный характер отбора инвестиционных проектов: понятие, организация, критерии отбора.

Акционирование как метод инвестирования. Оценка выпуска акций с позиции предприятия-эмитента. Способы выпуска акций предприятиями. Расщепление и консолидация акций. Определение издержек выпуска и цены акций, дивидендов. Методы долгового финансирования.

Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиций предприятия-эмитента. Трудности и способы их реализации. Общие принципы и особенности формирования цены облигации. Оценка целесообразности эмиссии облигаций и инвестиционная стратегия предприятия.

Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Опыт и современная практика организации работы коммерческих банков.

Понятие инвестиционных ресурсов предприятия, компании, фирмы. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы и содержание ее разработки. Определение потребности в инвестиционных ресурсах.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления - главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений.

Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве. Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг.

Средства населения. Повышение их роли в современных условиях.

Особенности финансирования (достоинства и недостатки) за счет внутренних и внешних источников финансирования. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности. Финансовая устойчивость компании, предприятия. Максимизация суммы прибыли при различных соотношениях внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности. Расчет эффекта финансового левеиджа. Средневзвешенная цена капитала. Маржинальная (предельная) стоимость капитала.

Лизинг. Общая характеристика, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ. Венчурное (рисковое) финансирование.

МОДУЛЬ 3. ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ: КРИТЕРИИ, ПОКАЗАТЕЛИ, ОЦЕНКА КАЧЕСТВА И УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ. (6 ЧАСОВ)

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Тема 6. Инструменты финансового инвестирования (2 час)

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, векселя, производные финансовые инструменты (ценные бумаги). Их общая характеристика.

Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

Оценка эффективности инвестиций и ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения.

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля: критерии, показатели, оценка качества и управление инвестиционным портфелем. (4 час)

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Концепция дохода. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора β («бета-коэффициента», β -коэффициента). Инвестиционные стратегии инвесторов: понятие, виды, условия реализации. Понятие инвестиционного портфеля и его показатели. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности, надёжности и т.д. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля. Определение дохода и риска по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА (36 час., в том числе 18 час. с использованием методов активного обучения)

Тема 1. «Роль инвестиций в развитии производства» (6 час)

В том числе с использованием интерактивных технологий

1. Понятия «капитальные вложения» и «инвестиции».
2. Классификация инвестиций по отдельным признакам.
3. Инвестиционная деятельность и ее структурные элементы.
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
5. Инвестиционная деятельность предприятия.

Тема 2. «Инвестиционный проект как объект экономической оценки» (6 час)

1. Понятие «инвестиционный проект».
2. Классификация и состав инвестиционных проектов.
3. Цели инвестиционного проекта.
4. Жизненный инвестиционный цикл. Фазы инвестиционного проекта.
5. Сущность и содержание работы с инвестиционным проектом.

Внутренняя и внешняя среда проекта. Факторы дальнего и ближнего окружения.

Тема 3. «Исходные понятия и алгоритмы, используемые для разработки критериев оценки инвестиционных проектов» (6 час)

Метод активного / интерактивного обучения – метод ситуационного анализа (ситуационные задачи) (6 час.)

1. Экономическая сущность нормы дохода, приемлемой для инвестора. Состав элементов, включаемых в норму дохода. Методы обоснования норм дохода.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

2. Денежные потоки инвестиционного проекта.
3. Концепция стоимости денег во времени.)
- . Стоимость капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов.

Тема 4. Основные теоретические положения по оценке экономической эффективности инвестиций (4 час)

Метод активного / интерактивного обучения – метод ситуационного анализа (ситуационные задачи) (4 час.)

1. Экономическая эффективность инвестиционного проекта. Критерий экономической эффективности инвестиций. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов.

2. Оценка общественной эффективности. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта.

Тема 5. «Оценка эффективности инвестиционных проектов» (4 час)

1. Методы оценки эффективности инвестиций: простые (PP, ARR), динамические (NPV, NTV, PI, IRR, MIRR, DPP). Сущность, методика расчета, достоинства и недостатки.

2. Оценка эффективности в прогнозных и дефлированных ценах.

3. Особенности оценки эффективности некоторых вводов инвестиционных проектов.

Тема 6. «Учет риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов» (4 час)

Метод активного / интерактивного обучения – метод ситуационного анализа (ситуационные задачи) (2 час.)

1. Понятие неопределенности и риска. Классификация рисков.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

2. Методы оценки степени риска: статистический, экспертный. Показатели статистического метода: дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

3. Учет влияния фактора риска на эффективность инвестиционных проектов путем расчета точки безубыточности. 4. Управление инвестиционными рисками.

Тема 7. «Финансирование инвестиционных проектов» (6 час)

Метод активного / интерактивного обучения – метод кейс-стади (4 час.)

1. Финансирование инвестиций. Источники государственных инвестиций. Источники инвестиций предприятия: внутренние (собственные средства), внешние (привлеченные средства, заемные средства).

2. Методы финансирования инвестиционных проектов. Самофинансирование, акционирование, кредитное финансирование, лизинг, ипотека, бюджетное финансирование, смешанное финансирование.

3. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«Дальневосточный федеральный университет»

(ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

«СОГЛАСОВАНО»

Руководитель ОП

«УТВЕРЖДАЮ»

Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»

_____ Васюкова Л.К.
(подпись) (Ф.И.О. рук. ОП)

« ____ » _____ 20__ г.

_____ Лялина Ж.И.
(подпись) (Ф.И.О. зав. каф.)

« ____ » _____ 20__ г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

«Управление инвестиционным портфелем»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

программа «Финансы: управление и развитие в современных экономиках»

Форма подготовки очная

Владивосток

2018

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» представлено в Приложении 1 и включает в себя:

- план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;
- характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;
- требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;
- критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Модуль 1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности	ПК-3 Способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность	Знает основные понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа процесса управления инвестиционными проектами	УО-2	ПР-2

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

		коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	Умеет проводить количественное прогнозирование и моделирование инвестиционных процессов экономических агентов	УО-2	ПР-2
			Владеет навыками количественного и качественного анализа для принятия управленческих решений	УО-2	ПР-2
		ПК-9 Способность осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов	Знает основные организационные управления инвестиционными процессами организации	УО-2	ПР-2
			Умеет разрабатывать нормативные и методические документы для реализации инвестиционных проектов, формировать задания для конкретных инвестиционных задач	УО-2	ПР-2
			Владеет навыками организации процесса инвестиционного проектирования, а также самостоятельной проектной работы	УО-2	ПР-2
		ПК-10 Способность предложить	Знает теоретико-методологические аспекты	УО-2	ПР-2

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

		конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	разработки мероприятий, направленных на реализацию инвестиционных проектов и программ;		
			Умеет разрабатывать инвестиционную стратегию организации на основе современных методов и передовых научных достижений;	УО-2	ПР-11
			Владеет способностью предложить конкретные мероприятия по реализации инвестиционных проектов и программ.	УО -2	ПР-11
2	Модуль 2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-11 Способность оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Знает методы оценки эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ	ПР-11	ПР-13
Умеет оценивать риски инвестиционного проектирования и учитывать их при принятии управленческих решений			ПР-11	ПР-13	
Владеет навыками анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом			ПР-11	ПР-13	

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

			внутренних и внешних рисков		
		ПК-22 Способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	Знает суть процессов абстрактного мышления, анализа, синтеза в области инвестиционного проектирования	ПР-11	ПР-13
			Умеет проводить самостоятельную научно-исследовательскую и аналитическую работу в сфере инвестиционного проектирования, выбирая оптимальные средства решения задач;	ПР-11	ПР-13
			Владеет навыками анализа, синтеза знаний в области инвестиционного проектирования	ПР-11	ПР-13

Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 2.

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Основная литература

(электронные и печатные издания)

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 218 с. <https://biblio-online.ru/book/investicii-v-2-t-t-1-investicionnyy-analiz-432922>
2. Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Ю. К. Зайцев. — М. : Издательство Юрайт, 2019. - <https://biblio-online.ru/book/investicionnyy-klimat-441284>
3. Кузнецова, Е. В. Управление портфелем проектов как инструмент реализации корпоративной стратегии : учебник для бакалавриата и магистратуры / Е. В. Кузнецова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 177 с. <https://biblio-online.ru/book/upravlenie-portfelem-proektov-kak-instrument-realizacii-korporativnoy-strategii-433975>
4. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 486 с. <https://biblio-online.ru/book/investicionnye-proekty-i-realnye-opciony-na-razvivayuschih-sya-rynках-431132>
5. Нешиной, А.С. Инвестиции: Учебник / Нешиной А.С., - 9-е изд., перераб. и испр. - М.: Дашков и К, 2018. - 352 с. <http://znanium.com/catalog/product/324468>
6. Управление инвестиционным портфелем в условиях риска и неопределенности : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 298 с. - <https://biblio-online.ru/book/upravlenie-investicionnymi-proektami-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-437551>

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Дополнительная литература

(печатные и электронные издания)

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учеб. пособие для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 399 с <https://biblio-online.ru/book/investicii-praktikum-433042>
2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 309 <https://biblio-online.ru/book/investicii-v-2-t-t-2-investicionnyy-menedzhment-434137>
3. Инвестиции: Учебник / Шарп У.Ф., Александер Г.Д., Бэйли Д.В. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. - <http://znanium.com/catalog/product/551364>
4. Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование: Научное / Еганян А. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 715 с.: Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/912791>
5. Инвестиции и инновации: Учебник / Щербаков В.Н., Балдин К.В., Дубровский А.В. - М.:Дашков и К, 2017. - 658 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/936128>
6. Лаптева, А. М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты : учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / А. М. Лаптева. — М. : Издательство Юрайт, 2019. <https://biblio-online.ru/book/investicionnye-rezhimy-pravovye-aspekty-430009>

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

7. Лукасевич, И.Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2017. — 413 с. - <http://znanium.com/catalog/product/614951>
8. Основы портфельного инвестирования : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 195 с. <https://biblio-online.ru/book/osnovy-portfel'nogo-investirovaniya-436994>
9. Чараева, М.В. Реальные инвестиции : учеб. пособие / М.В. Чараева. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 265 с. <http://znanium.com/catalog/product/911417>
10. Щурина, С.В. Инвестиции в искусство: финансовые риски и оптимизация вложения капитала / Щурина С.В. - М.: Дашков и К, 2015. - <http://znanium.com/catalog/product/558044>

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
2. Справочно-правовая система «Гарант». Режим доступа: www.garant.ru
3. Справочная система «Кодекс». Режим доступа: <http://www.kodeks.ru/>
4. Программное обеспечение: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint.

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

1. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа:
<http://www.consultant.ru/>
2. Справочно-правовая система «Гарант». Режим доступа:
www.garant.ru
3. Справочная система «Кодекс». Режим доступа:
<http://www.kodeks.ru/>
4. Программное обеспечение: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Реализация дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами лекций, подготовкой и выполнением всех работ с обязательным предоставлением отчета о работе, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» является экзамен, который проводится в виде тестирования.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

- освоить теоретический материал (20 баллов);
- успешно выполнить аудиторные и контрольные задания (50 баллов);
- своевременно и успешно выполнить все виды самостоятельной работы (30 баллов).

Студент считается аттестованным по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» для аттестации на экзамене следующие: 86-100 баллов – «отлично», 76-85 баллов – «хорошо», 61-75 баллов – «удовлетворительно», 60 и менее баллов – «неудовлетворительно».

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Пересчет баллов по текущему контролю и самостоятельной работе производится по формуле:

где: W для текущего рейтинга;

W для итогового рейтинга;

$P(n)$ – рейтинг студента;

m – общее количество контрольных мероприятий;

n – количество проведенных контрольных мероприятий;

– балл, полученный студентом на i -ом контрольном мероприятии;

– максимально возможный балл студента по i -му контрольному мероприятию;

– весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия;

– весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия, если оно является основным, или 0, если оно является дополнительным.

Рекомендации по планированию и организации времени, отведенного на изучение дисциплины

Оптимальным вариантом планирования и организации студентом времени, необходимого для изучения дисциплины, является равномерное распределение учебной нагрузки, т.е. систематическое ознакомление с теоретическим материалом на лекционных занятиях и закрепление полученных знаний при подготовке и выполнении практических работ и заданий, предусмотренных для самостоятельной работы студентов.

Самостоятельную работу следует выполнять согласно графику и требованиям, предложенным преподавателем.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Алгоритм изучения дисциплины

Изучение курса должно вестись систематически и сопровождаться составлением подробного конспекта. В конспект рекомендуется включать все виды учебной работы: лекции, самостоятельную проработку рекомендуемой основной и дополнительной литературы, решение ситуационных задач и кроссвордов, ответы на вопросы для самоконтроля и другие задания, предусмотренные для самостоятельной работы студентов.

Критерием готовности к практически занятиям является умение студента ответить на все , рекомендованные преподавателем.

Знания, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, должны закрепляться не повторением, а применением материала. Этой цели при изучении дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» служат активные формы и методы обучения, такие как метод ситуационного анализа, который дает возможность студенту освоить профессиональные компетенции и проявить их в условиях, имитирующих профессиональную деятельность.

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов по данной дисциплине предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, написание рефератов, подготовку к выполнению и защите кейсов, проектных работ и промежуточной аттестации – экзамене.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению и защите практических работ и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

Рекомендации по использованию методов активного обучения

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Для повышения эффективности образовательного процесса и формирования активной личности студента важную роль играет такой принцип обучения как познавательная активность студентов. Целью такого обучения является не только освоение знаний, умений, навыков, но и формирование основополагающих качеств личности, что обуславливает необходимость использования методов активного обучения, без которых невозможно формирование специалиста, способного решать профессиональные задачи в современных рыночных условиях.

Для развития профессиональных навыков и личности студента в качестве методов активного обучения целесообразно использовать методы ситуационного обучения, представляющие собой описание деловой ситуации, которая реально возникала или возникает в процессе деятельности.

Реализация такого типа обучения по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» осуществляется через использование ситуационных заданий, в частности ситуационных задач, которые можно определить как методы имитации принятия решений в различных ситуациях путем проигрывания вариантов по заданным условиям.

Ситуационные задачи предназначены для использования студентами конкретных приемов и концепций при их выполнении для того, чтобы получить достаточный уровень знаний и умений для принятия решений в аналогичных ситуациях на предприятиях, тем самым уменьшая разрыв между теоретическими знаниями и практическими умениями.

Решение ситуационных задач студентам предлагается в конце практических занятий в завершении изучения определенной учебной темы, а знания, полученные на лекциях, должны стать основой для решения этих задач. Из этого следует, что студент должен владеть достаточным уровнем знания теоретического материала, уметь работать с действующей нормативной и

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

технической документацией для решения конкретной проблемы. Это предполагает осознание студентом процесса принятия решений при оценке конкретной ситуации и вынесения решения по задаче.

Студент должен уметь правильно интерпретировать ситуацию, т.е. правильно определять – какие факторы являются наиболее важными в данной ситуации и какое решение необходимо принять в соответствии с действующей нормативной документацией и внутренними регламентами компании.

Таким образом, решение ситуационных задач призвано вырабатывать следующие умения и навыки у студентов:

- работать с увеличивающимся и постоянно обновляющимся потоком информации в области бюджетирования, связанного с изменяющейся рыночной ситуацией и применением законодательной базы;
- высказывать и отстаивать свою точку зрения четкой, уверенной и грамотной речью;
- вырабатывать собственное мнение на основе осмысления теоретических знаний и проведения экспериментальных исследований;
- самостоятельно принимать решения.

Технология выполнения ситуационных задач включает в себя организацию самостоятельной работы обучающихся с консультационной поддержкой преподавателя. На этапе ознакомления с задачей студент самостоятельно оценивает ситуацию, изложенную в тексте, исследует теоретический материал, устанавливает ключевые факторы и проводит анализ проблем, изложенных в условии задачи. Затем составляет план действий и оценивает возможности его реализации. По окончании самостоятельного анализа студент должен ответить на вопросы, выполнить задания и составить письменный отчет по данному заданию.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Рекомендации по работе с литературой

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

- при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;
- для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные примеры;
- чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);
- не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

Рекомендации по подготовке к Экзамену

Подготовка к экзамену и его результативность также требует у студентов умения оптимально организовывать свое время. Идеально, если студент ознакомился с основными положениями, определениями и понятиями курса в процессе аудиторного изучения дисциплины, тогда подготовка к экзамену позволит систематизировать изученный материал и глубже его усвоить.

Подготовку к экзамену лучше начинать с распределения предложенных контрольных вопросов по разделам и темам курса. Затем необходимо выяснить наличие теоретических источников (конспекта лекций, учебников, учебных пособий).

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

При изучении материала следует выделять основные положения, определения и понятия, можно их конспектировать. Выделение опорных положений даст возможность систематизировать представления по дисциплине и, соответственно, результативнее подготовиться к экзамену.

VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» предусматривается использование систем мультимедиа. Для проведения лекционных занятий и лабораторных работ, решения задач предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: (текстовый редактор Microsoft Word; электронные таблицы Microsoft Excel; презентационный редактор Microsoft Power Point).

Лекционные занятия проводятся в аудиториях оснащенных презентационной мультимедийной техникой (проектор, экран, ноутбук) и инновационной доской.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Приложение 1



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ обеспечение
самостоятельной работы обучающихся
по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»
Направление подготовки 38.04.01 Экономика
программа «Финансы: управление и развитие в современных экономиках»
Форма подготовки очная

г. Владивосток
2018

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Дата / сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1.	В течение семестра	Решение ситуационных задач	10	Защита задач (УО-1)
2.	В течение семестра	Подготовка для решения кейсов	12	Защита кейса (ПР-11)
3.	В течение семестра	Работа над проектом	14	Защита проекта (ПР-13)
ИТОГО			36	

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, написание рефератов, решение ситуационных задач, тестов, кейсов, работу над проектом и подготовку промежуточной аттестации – экзамену.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению и защите ситуационных задач, кейсов, проекта и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

Рекомендации по работе с литературой

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

- при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;
- для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные примеры;
- чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);
- не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

Вопросы для самоконтроля

Вопросы для самоконтроля предназначены для самопроверки студентом усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению и защите лабораторных работ и сдаче экзамена. Для удобства пользования вопросы для самоконтроля разбиты по разделам и темам теоретической части курса дисциплины.

1. Формы и особенности обеспечения кредитов при финансировании инвестиций.
2. Проектное финансирование: понятие, формы, особенности.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

3. Оценка привлекательности акций, показатели и техника их расчётов.
Право подписки.
4. Понятие инвестиций, их виды, особенности привлечения и использования.
5. Понятие и организация инновационной деятельности. Механизм «венчурного» финансирования.
6. Организация расчётов по капитальным вложениям: понятие, формы, особенности.
7. Понятие эффективности инвестиционного портфеля. Методы и показатели расчёта эффективности, их особенности.
8. Организация финансирования инвестиций нерезидентов и иностранные инвестиции в РФ. Тенденции и особенности.
9. Лизинг: понятие, формы, показатели и расчёт эффективности.
10. Ставка сравнения в расчётах показателей эффективности: понятие, экономическое содержание.
11. Облигации: основные понятия, виды, доходность.
12. Принципы инвестирования: понятие, характеристика.
13. Понятие и функции кредита при кредитовании инвестиций.
14. Капитальные вложения: понятие, виды и формы финансирования.
15. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений в РФ.
16. Вексель: понятие, виды, особенности, обращения.
17. Кредитные договоры: понятие, содержание, особенности при кредитовании капитальных вложений.
18. Принципы формирования инвестиционного портфеля: понятие, характеристика.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

19. Защита инвестиций и условия прекращения (приостановления) инвестиционной деятельности в РФ.

20. Понятие и задачи оптимизации размещения инвестиций. Пространственная и временная оптимизация.

21. Макроэкономические показатели и основные условия привлекательности инвестиций в РФ. Инвестиционная привлекательность территории.

22. Акции: понятие и особенности обращения. Показатели эффективности (привлекательности) инвестирования в акции.

23. Виды, роль и особенности собственных средств в осуществлении инвестиций.

24. Конкурсная основа размещения государственных централизованных капитальных вложений: понятие, формы, организация.

25. Источники формирования инвестиционных ресурсов: их характеристика и особенности использования.

26. Основные показатели инвестиционного портфеля: понятие, характеристика, расчёты.

27. Ставка помещения и средний срок выплат по облигациям: понятие, особенности, расчёт.

28. Методы учёта инфляции при подготовке инвестиционного проекта.

29. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ: понятие, формы, виды, органы управления.

30. Форфейтинг: понятие, экономическое содержание, схема операции.

31. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в РФ. Предмет и особенности организации инвестиционной деятельности в РФ.

32. Методы учёта рисков в инвестиционных проектах.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

33. Понятие и виды рисков в инвестиционной деятельности: их характеристика, особенности операционного инвестиционного риска.

34. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений на возвратной основе: понятие, участники, последовательность.

35. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений на безвозвратной основе: понятие, участники, последовательность.

36. Понятие кредитоспособности потенциального инвестора и показатели её состояния. Их характеристика.

37. Рентабельность (индекс прибыльности) инвестиционного проекта: понятие, экономическое содержание, расчёты.

38. Фондовый рынок РФ: понятие, участники, инструменты, особенности функционирования.

39. Срок окупаемости инвестиций: понятие, экономическое содержание, расчёты.

40. Инвестиционный проект: понятие, показатели бизнес-плана, особенности при портфельных и прямых инвестициях.

41. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта: понятие, экономическое содержание, расчёты.

42. Финансовая рента: понятие, виды, признаки классификации, особенности применения в инвестиционной деятельности.

43. Чистый приведённый доход инвестиционного проекта: понятие, экономическое содержание, расчёты.

44. Особенности и перспективы развития рынка корпоративных облигаций в РФ.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

45. Текущая стоимость и дивиденд акции: понятие и показатели оценки.

46. Заёмные и привлечённые средства инвестора: понятие, виды, отличительные черты, преимущества и недостатки.

47. Формы и особенности обеспечения кредита при финансировании инвестиций.

48. Поток платежей: понятие, способы расчёта с учётом временного фактора и риска, области использования.

49. Инвестиционные риски: понятие, виды, характеристика. Отличия инвестиционных рисков от кредитных рисков.

50. Инвестиционная политика: понятие, содержание, принципы, этапы разработки и реализации.

Авторское право — часть гражданского права, регулирующая отношения, которые складываются в связи с использованием произведений науки, литературы и искусства.

Бизнес-инкубатор (технологический инкубатор, фирма-инкубатор) — субъект инновационной инфраструктуры, созданный с целью образования новых предприятий, рабочих мест и экономического развития региона на основе комплексного метода организации инновационного процесса.

Венчурные (инновационные) фонды — специализированный фонд, осуществляющий финансирование высокорискованных инновационных проектов. Венчурные фонды совместно с внедренческими организациями разрабатывают план работ, решают вопросы сбыта (продаж), осуществляют подбор менеджеров высшей квалификации, проводят патентный анализ и др.

Венчурные организации — малые организации, действующие в наукоемких областях экономики. Деятельность венчурной организации направлена на

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

разработку и внедрение новых технологий и продукции с неопределенным заранее доходом (рискованный вклад капитала).

Венчурный капитал — основная форма финансового обеспечения создания и использования продуктовых и технологических инноваций.

Внедренческая организация — посредническо-консультационная коммерческая организация. Выполняет следующие основные работы: 1) диагностический анализ деятельности организаций и научное обоснование основных направлений развития производства и услуг с предложением соответствующих инноваций; 2) рекламу инноваций и маркетинговые исследования для их эффективной реализации; инжиниринговую и консультационную деятельность.

Государственная инновационная политика — часть государственной социально-экономической политики, связанная с осуществляемым государством комплексом организационных, экономических и правовых мер, направленных на развитие инновационной деятельности.

Государственное регулирование инновационной организаций — воздействие государства на деятельность хозяйствующих субъектов и рыночную конъюнктуру с целью обеспечения необходимых условий для эффективной инновационной деятельности коммерческих и некоммерческих организаций.

Диаграмма Ганта — горизонтальная линейная диаграмма, на которой работы программы представляются протяженными во времени отрезками, характеризующимися датами начала и окончания, задержками и, возможно, другими временными параметрами.

Диффузия инноваций – процесс масштабного распространения инноваций в различных отраслях и сферах экономики.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Инноватика - экономическая наука, изучающая закономерности инновационных изменений в макро- и микроэкономических системах. Инноватика изучает закономерности инновационного развития; деловые циклы и технологические уклады; понятие новации, инновации, их основные свойства; жизненный цикл инноваций; классификации инноваций; характеристики инновационных процессов, этапы осуществления; факторы, определяющие результативность инновационных процессов; методы инновационного менеджмента; виды эффектов в инновационной сфере.

Инноватор — участник инновационного процесса, осуществляющий внедрение и продвижение (коммерциализацию) новшества на рынке. Инноваторами могут быть внедренческие фирмы; концерны; финансово-промышленные группы.

Инновации, нововведения – новые или усовершенствованные технологии, виды продукции или услуг, а также организационно-технические решения производственного, административного, коммерческого или иного характера, способствующие продвижению технологий, товарной продукции и услуг на рынок. Инновация является конечным результатом основанной на использовании достижений науки и передового опыта деятельности по реализации нового или усовершенствованию реализуемого на рынке продукта, технологического процесса и организационно-технических мероприятий, используемых в практической деятельности. Непременным свойством инновации является научно-техническая новизна. Следует отличать инновации от несущественных видоизменений в продуктах и технологических процессах (изменения цвета, формы); незначительных технических или внешних изменений продукта, а также входящих в него компонентов; от расширения номенклатуры продукции за счет освоения производства не выпускавшихся прежде на данном предприятии, но уже известных на рынке.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Инновационная активность – комплексная характеристика инновационной деятельности, включающая степень интенсивности осуществляемых действий и их своевременность, способность мобилизовать потенциал необходимого количества и качества, в том числе его скрытые стороны, способность обеспечить обоснованность методов, уровень технологии инновационного процесса по составу и последовательности операции.

Инновационная деятельность – в узком смысле – это научно-исследовательская деятельность, ориентированная на научно-технические достижения. В широком смысле под инновационной деятельностью может пониматься любая деятельность, в результате которой может появиться инновация.

Инновационная деятельность — практическое использование научного, научно-технологического результата и интеллектуального потенциала с целью получения новой или радикально улучшенной производимой продукции, технологии ее производства и удовлетворения платежеспособного спроса потребителей в высококачественных товарах и услугах, совершенствования социального обслуживания.

Инновационная инфраструктура – совокупность юридических лиц, ресурсов и средств, обеспечивающих материально-техническое, финансовое, организационно-методическое, информационное, консультационное и иное обслуживание инновационной деятельности.

Инновационная политика организации — основное стратегического планирования, осуществляемого на уровне высшего менеджмента организации. Разработка и внедрение инновации — основное направление стратегии организации. Главное в инновационной политике организации - формулирование основной цели разработки инновации, определение сроков и проведение оценки результатов в виде конкретных целей, сокращения сроков и

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

внедрения инновации. Четкая инновационная политика организации задает направление для сбора информации и выработки предложений, что приводит к настойчивому поиску возможностей и создает мотивацию для групп разработчиков.

Инновационная программа – комплекс инновационных проектов и мероприятий, согласованный по ресурсам, исполнителям и срокам их осуществления и обеспечивающий эффективное решение задач по освоению и распространению принципиально новых видов продукции (технологий).

Инновационная сфера — система взаимодействия инноваторов, инвесторов, товаропроизводителей конкурентоспособной продукции (услуг) и развитой инфраструктуры.

Инновационное предпринимательство — вид коммерческой деятельности, характеризующейся особым многообразием организационных связей, развитостью и гибкостью своей функциональной структуры, широкими адаптационными возможностями и использованием венчурного (рискового) капитала.

Инновационный капитал – способность отраслей хозяйства или предприятий производить наукоемкую продукцию, отвечающую требованиям мирового рынка.

Инновационный лаг - период времени от появления новации до воплощения ее в практическую деятельность, приносящую эффект; в массовое производство; длительность инновационного процесса.

Инновационный менеджмент - область экономической науки по управлению инновациями; управленческая деятельность по регулированию инновационных процессов; аппарат управления инновациями; учебная дисциплина.

Инновационный менеджмент — одно из основных направлений стратегического менеджмента, осуществляемого на высшем уровне

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

руководства коммерческой организацией. Главная цель инновационного менеджмента — определение направления инновационной деятельности организации в следующих областях: разработка и внедрение новой продукции и технологии; рационализация менеджмента организацией, совершенствование организации производства продукции или услуг, экономические и социально-психологические изменения.

Инновационный потенциал – совокупность ресурсов различных видов, включающая в себя материальные, финансовые, интеллектуальные, научно-технические и иные ресурсы, необходимые для осуществления инновационной деятельности. Также к инновационному потенциалу можно отнести институциональные условия: нормативно-правовые акты (от муниципального до федерального уровня), финансового и социального характера.

Инновационный продукт – конечный результат инновационной деятельности, получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного продукта, реализуемого на рынке, или нового или усовершенствованного технологического процесса, используемого в практической деятельности.

Инновационный проект – проект, содержанием которого является проведение прикладных научных исследований и/или разработок, их практическое использование в производстве и реализации. К инновационному проекту, например, относят комплексный план действий, нацеленный на создание или изменение конкретной системы посредством превращения новшества в нововведение и предусматривающий для его реализации определенные условия (сроки, финансы, оборудование, методы организации).

Инновационный процесс — получение и коммерциализация изобретения новых технологий, видов продукции и услуг, решений организационно-технического, экономического, социального или иного характера и других результатов интеллектуальной деятельности.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Инновационный фонд – фонд финансовых ресурсов, созданный с целью финансирования научно-технических разработок и рискованных проектов. Источником финансовых ресурсов являются спонсорские взносы фирм и банков. Обычно средства фонда распределяются между претендентами на инвестиции на конкурсной основе.

Консалтинг — консультирование продавцов и покупателей по вопросам экономической, технической и социальной сфер деятельности различных организаций.

Консорциум — временное соглашение между организациями для совместного осуществления единого капиталоемкого проекта.

Косвенные меры государственной инновационной политики — мероприятия, нацеленные на мотивирование самих инновационных процессов и создание благоприятного общеэкономического и социально-политического климата для инновационной деятельности (либерализация налогового и амортизационного законодательства, создание социальной инфраструктуры, патентное право и т.д.).

Лизинг — долгосрочная аренда (не менее 6 месяцев) оборудования, транспорта, производственных зданий и сооружений с возможным последующим выкупом арендатором арендуемого имущества.

Лицензионный договор — договор, по которому одна сторона (лицензиар) предоставляет право на использование изобретения или иного технического достижения (лицензию), а другая сторона (лицензиат) выплачивает за это соответствующее вознаграждение. Объектом лицензионного договора являются технические решения, признаваемые изобретениями по закону страны, гражданином которой является приобретатель лицензии; объектом лицензионного договора могут быть также иные технические достижения, например, ноу-хау.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Лицензия — разрешение на использование изобретения или иного технического достижения, предоставляемое на основании лицензионного договора. Патентная лицензия выдается на изобретение, по которому подана заявка на патент или получен этот документ. Беспатентная лицензия выдается на технические достижения, которые по законам данной страны не могут охраняться патентом, либо на изобретения, заявка на получение охранного документа по которым не подана.

Метод ассоциаций и аналогий – метод генерирования идей, основанный на применении различных ассоциаций и аналогий при формировании идеи. Используются прямая, личная и символическая виды аналогий. Прямая аналогия - сравнение характеристик нового продукта (процесса) с параметрами аналогичного продукта (процесса). В этом случае выбирается базовый (эталонный) образец, с которым осуществляется сравнение (например, изучается опыт ведения хозяйственной деятельности компании-конкурента для использования на своем предприятии). Личная аналогия - вживание в образ, при котором разработчики новой продукции отождествляют себя с потребителями данной продукции и используют собственные ощущения для определения запросов покупателей. Символическая аналогия - обобщенная аналогия, в которой используются символы (например, экономико-математические модели).

Метод фокальных объектов – метод генерирования идей, суть которого состоит в присвоении признаков случайно выбранных объектов к изменяемому объекту, который лежит как бы в фокусе переноса. Этот объект называется фокальным. При этом выбирается фокальный объект, произвольным образом находятся случайные объекты и составляется перечень свойств, характерных для этих случайных объектов. Свойства случайных объектов присоединяются к фокальному, и затем предлагаются идеи о том, каким будет фокальный объект с

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

новыми, не характерными для него признаками. Далее осуществляется развитие идеи с использованием ассоциативного мышления. Заключительным этапом является оценка и выбор идеи.

Методы моделирования — качественные методы прогнозирования, ориентированные на построение адекватных моделей развития процесса. Различают логические, информационные и математические модели прогнозирования. Логическое моделирование базируется на изучении внутренней логики процесса и построении на этой основе исторических моделей. Информационное моделирование осуществляется путем анализа получаемой из различных источников информации и выявления тенденций развития. В качестве источников информации при составлении прогнозов могут выступать научные публикации патентная документация. Математическое моделирование представляет собой построение моделей на базе статистического анализа.

Методы экстраполяции – количественные методы прогнозирования, основанные на анализе изменения параметров исследуемых объектов или процессов и выводе закономерностей, характеризующих эти изменения. Методами экстраполяции решаются задачи динамического анализа; статического анализа. В задачах динамического анализа основным фактором развития является фактор времени. В этом случае анализируются изменения параметра во времени, а прогнозы перспективного развития составляются по аналогии с ретроспективными тенденциями. Статический анализ осуществляется путем экстраполяции тенденций изменения прогнозируемого параметра по данным, характерным для различных поколений объектов одного функционального назначения.

Модель ТАМО - модель Феликса Янсена, описывающая инновации как коммерциализацию чего-то нового, отражающая комплекс инноваций,

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

обеспечивающих постоянный рост и процветание компании, включающий Т (новую технологию), А (новые приложения к технологии в виде новых продуктов и новых услуг), М (формирование новых рынков и маркетинговых технологий), О (построение новых организационных форм). При использовании модели ТАМО увеличивается итоговая ценность для потребителей и, как следствие, усиливается их лояльность.

Мозговой штурм - метод генерирования идей, суть которого состоит в совместном выдвижении идей по интересующей проблеме для последующего выбора наиболее рациональной мысли. При этом процессы выработки решений и оценки их значимости и целесообразности разделены. Подобный прием повышает результативность творческой деятельности за счет раскрепощения ее участников.

Научная (научно-исследовательская) деятельность — деятельность, связанная с распространением и применением новых знаний.

Научное открытие — выявление ранее неизвестного закона природы или получение ранее неизвестных данных.

Научно-техническая деятельность – деятельность, включающая в себя проведение прикладных исследований и разработок с целью создания новых или усовершенствования существующих способов и средств осуществления конкретных процессов. К научно-технической деятельности относятся также работы по научно-методическому, патентно-лицензионному, программному, организационно-методическому и техническому обеспечению непосредственного проведения научных исследований и разработок, а также их распространение и применение результатов.

Научно-технический прогресс — процесс, объединяющий науку, технику, экономику, предпринимательство и менеджмент. Он состоит в получении

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

новации и простирается от зарождения идеи до ее коммерческой (некоммерческой) реализации.

Научные исследования (научно-исследовательские работы) (НИР) – творческая деятельность, направленная на получение новых знаний и способов их применения. Научные исследования могут быть фундаментальными и прикладными.

Ноу-хау — термин, применяемый для обозначения обязательства по передаче на коммерческой основе другой организации выраженных в форме документации технических знаний, опыта, навыков, включая инжиниринговые услуги.

Объектами права интеллектуальной собственности - изобретения во всех областях человеческой деятельности; промышленные образцы; товарные знаки, знаки обслуживания, коммерческие наименования и обозначения; полезные модели; литературные, художественные произведения и научные труды; компьютерные программы; интегральные микросхемы; исполнительская деятельность артистов, фонограммы и радиопередачи; репрография; новые разработки в области вещания; биотехнологии; пресечение недобросовестной конкуренции; ноу-хау.

Объектом интеллектуальной собственности - документально подтвержденные права на результаты интеллектуальной деятельности.

Опытно-конструкторские работы (ОКР) – комплекс работ, выполняемых при создании или модернизации продукции: разработка конструкторской и технологической документации на опытные образцы (опытную партию), изготовление и испытания опытных образцов (опытной партии).

Опытно-технологические работы (ОТР) – комплекс работ по созданию новых веществ, материалов и/или технологических процессов и по изготовлению технической документации на них.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Патент — свидетельство на изобретение, выдаваемое компетентным органом государства, удостоверяющее признание предложения изобретением, приоритет изобретения, авторство и исключительное право на изобретение. Патент действует только в пределах территории того государства, ведомство которого его выдало.

Патентное право — отрасль права, нормы которой устанавливают систему охраны прав на технические решения изобретения путем выдачи патента.

Планирование инноваций в организации — процесс, включающий обоснованный выбор целей, определение инновационной политики, разработку мер и мероприятий, методы достижения целей, обеспечение основы для принятия последующих долгосрочных управленческих решений.

Прикладные научные исследования — научная деятельность, направленная на достижение практических результатов и решение конкретных задач.

Проект — сложная система, состоящая из многих различных работ (на основе, сети), групп (на основе структуры организации), специалистов (на основе различных функций) и взаимоотношений между этими людьми и группами.

Проектно-целевые группы — группы по проведению научных исследований, разработке и производству новой продукции, технологии осуществления экономических и социальных новаций. Это самостоятельные хозяйственные подразделения, создаваемые для комплексного осуществления инновационного процесса от идей до реализации конкретного проекта.

Промышленный образец — это результат художественно-конструкторской (дизайнерской) деятельности решения внешнего вида какого-либо объекта (изделия).

Прямые меры государственной инновационной политики — мероприятия, мотивирующие кооперацию организаций между собой в области НИОКР и кооперацию между высшими учебными заведениями, научно-

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

исследовательскими институтами и организациями (создание консорциумов, инженерных центров, технопарков и т.д.).

Ресурсная гистограмма — гистограмма, отображающая потребности программы в том или ином виде ресурсов в каждый момент времени.

Ресурсное календарное планирование — планирование сроков начала работ при ограниченных наличных ресурсах. Проверка ресурсной реализуемости календарного плана требует сопоставления функций наличия и потребности в ресурсах программы в целом. Сдвигая не критические работы вплоть до их поздних сроков начала (окончания), можно видоизменить ресурсный профиль, обеспечивая оптимальное использование ресурсов. Информация, полученная в результате ресурсного анализа программы, помогает заострить внимание менеджера и членов команды на тех моментах работ, где эффективное управление ресурсами будет являться ключевым фактором успеха.

Ресурсы — обеспечивающие компоненты деятельности, включают исполнителей, энергию, материалы, оборудование и т.д. Соответственно с каждой работой можно связать функцию потребности в ресурсах.

Рынок инвестиций — наличие долгосрочных и среднесрочных инвестиций в инновационную деятельность.

Рынок новаций — наличие товаров, являющихся научным и научно-техническим результатом, т.е. продуктом интеллектуальной деятельности, на который распространяются авторские права, оформленные в соответствии с действующими международными, федеральными и другими законодательными актами.

Синектика – метод генерирования идей, использующий правила, которые применяются при «мозговом штурме». Отличия заключаются в том, что в синектике для генерирования новых идей привлекаются специалисты из различных областей, смежных с той, в которой сформулирована проблема

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

(стык различных дисциплин). Этот прием позволяет повысить оригинальность и качество предлагаемых идей, так как участники свободны от стереотипов при выработке решения и не обременены специальными знаниями, в рамках которых могут выдвигаться идеи. Таким образом, синектика используется для расширения видения проблемы и снижения зависимости от мнений узкоквалифицированных специалистов.

Социальная инновация - результат творческой деятельности, получивший широкое применение и послуживший основанием для значимых социальных изменений; процесс преобразования нововведений в социокультурные нормы и образцы, обеспечивающий их институциональное оформление и закрепление в сфере духовной и материальной культуры общества.

Социальная инновация – инновация, связанная с улучшением социально-бытовых условий жизни, экологии, гигиены и безопасности труда, культуры и досуга.

Стартап - это молодая небольшая компания, деятельность которой связана с любой инновационной деятельностью (чаще - технологией (разработка и внедрение)), имеющая, как правило, ограниченные ресурсы и только-только начавшая свою деятельность. Сетевая диаграмма (сеть, граф сети, PERT-диаграмма) — графическое отображение работ программы и их взаимосвязей. В менеджменте программами под термином сеть понимается полный комплекс работ и событий программы с установленными между ними зависимостями. Сетевые диаграммы отображают сетевую модель в графическом виде как множество вершин, соответствующих работам, связанных линиями, представляющими взаимосвязи между работами.

Технологическая инновация – инновация, связанная с разработкой и освоением новых или усовершенствованных технологических процессов.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Инновация в области организации и управления производством, социальных или информационных технологий не относится к технологической инновации.

Технологический парк – субъект инновационной инфраструктуры, осуществляющий формирование условий, благоприятных для развития предпринимательства в научно-технической сфере при наличии оснащенной информационной и экспериментальной базы и высокой концентрации квалифицированных кадров. ТП является формой территориальной интеграции науки, образования и производства в виде объединения научных организаций, проектно-конструкторских бюро, учебных заведений, производственных предприятий или их подразделений.

Технополис – представляет собой научно-производственный комплекс, созданный на базе отдельного небольшого города с развитой инфраструктурой и обеспечивающий его жизнедеятельность.

Финансовая инновация – создание новых финансовых инструментов и финансовых технологий с целью получения прибыли и снижения уровня рисков.

Фундаментальные научные исследования — экспериментальная и теоретическая деятельность, ориентированная на получение новых знаний об основных закономерностях развития природы и общества.

Фундаментальные научные исследования – это экспериментальная или теоретическая деятельность, направленная на получение новых знаний об основных закономерностях строения, функционирования и развития человека, общества, окружающей природной среды. Фундаментальные исследования делятся на теоретические и поисковые.

Целевая программа — плановый комплекс научно-технологических, производственных и организационных мероприятий, объединенных модной генеральной целью, охватывающих ряд стадий процесса «исследование —

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

производство», взаимоувязанных по ресурсам, срокам и исполнителям и осуществляемых под единым менеджментом.

Центры развития — новая форма организации инновационного процесса, предполагающая создание хозяйственно самостоятельных подразделений, не связанных с основными видами деятельности коммерческой организации. Для центров устанавливаются показатели хозяйственной деятельности, которые на стадии внедрения инновации сокращают издержки производства, повышают качество продукции, обеспечивают производство новой продукции, мотивируют расширение объема продаж и способствуют завоеванию рыночных позиций.

Экономическая инновация – инновация, связанная с совершенствованием в финансовой, платежной, бухгалтерской сферах деятельности.

Экспертные методы – качественные методы прогнозирования, направленные на определение тенденций развития на основе оценок квалифицированных специалистов.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Приложение 2



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
 (ДФУ)

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
«Управление инвестиционным портфелем»
Направление подготовки 38.04.01 Экономика
 программа «Финансы»
Форма подготовки очная

г. Владивосток

2017

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Паспорт фонда оценочных средств

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
	Уровень	Описание
ПК-3 Способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	Знает	основные понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа процесса управления инвестиционными проектами
	Умеет	проводить количественное прогнозирование и моделирование инвестиционных процессов экономических агентов
	Владеет	навыками количественного и качественного анализа для принятия управленческих решений
ПК-9 Способность осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов	Знает	основные организационные управления инвестиционными процессами организации
	Умеет	разрабатывать нормативные и методические документы для реализации инвестиционных проектов, формировать задания для конкретных инвестиционных задач
	Владеет	навыками организации процесса инвестиционного проектирования, а также самостоятельной проектной работы
ПК-10 Способность предложить конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знает	теоретико-методологические аспекты разработки мероприятий, направленных на реализацию инвестиционных проектов и программ;
	Умеет	разрабатывать инвестиционную стратегию организации на основе современных методов и передовых научных достижений;
	Владеет	способностью предложить конкретные мероприятия по реализации инвестиционных проектов и программ.
ПК-11 Способность оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Знает	методы оценки эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ
	Умеет	оценивать риски инвестиционного проектирования и учитывать их при принятии управленческих решений
	Владеет	навыками анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом внутренних и внешних рисков

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

ПК-22 Способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	Знает	суть процессов абстрактного мышления, анализа, синтеза в области инвестиционного проектирования
	Умеет	проводить самостоятельную научно-исследовательскую и аналитическую работу в сфере инвестиционного проектирования, выбирая оптимальные средства решения задач;
	Владеет	навыками анализа, синтеза знаний в области инвестиционного проектирования

Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Модуль 1. Понятие и виды инвестиций и инвестиционной деятельности	ПК-3 Способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	Знает основные понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа процесса управления инвестиционными проектами	УО-2	ПР-2
			Умеет проводить количественное прогнозирование и моделирование инвестиционных процессов экономических агентов	УО-2	ПР-2
			Владеет навыками количественного и качественного анализа для принятия управленческих решений	УО-2	ПР-2
		ПК-9 Способность	Знает основные организационные	УО-2	ПР-2

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

		осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов	управления инвестиционными процессами организации		
			Умеет разрабатывать нормативные и методические документы для реализации инвестиционных проектов, формировать задания для конкретных инвестиционных задач	УО-2	ПР-2
			Владеет навыками организации процесса инвестиционного проектирования, а также самостоятельной проектной работы	УО-2	ПР-2
		ПК-10 Способность предложить конкретные мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знает теоретико-методологические аспекты разработки мероприятий, направленных на реализацию инвестиционных проектов и программ;	УО-2	ПР- 2
			Умеет разрабатывать инвестиционную стратегию организации на основе современных методов и передовых научных достижений;	УО-2	ПР-11

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

			Владеет способностью предложить конкретные мероприятия по реализации инвестиционных проектов и программ.	УО -2	ПР-11
2	Модуль 2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-11 Способность оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Знает методы оценки эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ	ПР-11	ПР-13
			Умеет оценивать риски инвестиционного проектирования и учитывать их при принятии управленческих решений	ПР-11	ПР-13
			Владеет навыками анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом внутренних и внешних рисков	ПР-11	ПР-13
			ПК-22 Способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	Знает суть процессов абстрактного мышления, анализа, синтеза в области инвестиционного проектирования	ПР-11
			Умеет проводить самостоятельную научно-исследовательскую и аналитическую работу в сфере инвестиционного	ПР-11	ПР-13

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

			проектирования, выбирая оптимальные средства решения задач;		
			Владеет навыками анализа, синтеза знаний в области инвестиционного проектирования	ПР-11	ПР-13

Оценочные средства для текущей аттестации (типовые ОС по текущей аттестации и критерии оценки по каждому виду аттестации по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»)

Критерии оценки устного доклада (сообщения)

Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Отлично (85 - 100 балла)». Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по дисциплине, доказательно раскрыты основные положения вопросов; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание по предмету демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ изложен литературным языком с использованием современной научной терминологии. Могут быть допущены

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.

«Хорошо (71 – 84 балла)». Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком с использованием современной научной терминологии. Могут быть допущены 2-3 неточности или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.

«Удовлетворительно (60-71 балла)». Дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть значение обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

«Неудовлетворительно (менее 60 баллов)». Ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь обсуждаемого вопроса с другими проблемами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная, научная терминология не используется. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента.

**Методические рекомендации,
определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины
«Управление инвестиционным портфелем»**

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Текущая аттестация студентов. Текущая аттестация студентов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине проводится в форме контрольных мероприятий (ситуационные задачи, кейс-задания) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);

- степень усвоения теоретических знаний (активность в ходе обсуждений материалов лекций, активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);

- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам контрольных работ, практических занятий, ответов на тесты);

- результаты самостоятельной работы (задания и критерии оценки размещены в Приложении 1).

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Вид промежуточной аттестации – экзамен (3 семестр), состоящий из индивидуального творческого задания.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства. В результате посещения практических занятий, семинаров студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает материалы, необходимые для выполнения творческого задания, представленные в структурном элементе ФОС IV.1. В ходе промежуточной аттестации студент готовит индивидуальное творческое задание (индивидуальное творческое задание размещено в структурном элементе ФОС IV.2). Критерии оценки студента на экзамене представлены в структурном элементе ФОС IV.3. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний (групповое творческое задание) представлены в структурном элементе ФОС V

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Средства для текущего контроля по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Вопросы к коллоквиуму (УО – 2)

1. Формы и особенности обеспечения кредитов при финансировании инвестиций.

2. Проектное финансирование: понятие, формы, особенности.

3. Оценка привлекательности акций, показатели и техника их расчётов.

Право подписки.

4. Понятие инвестиций, их виды, особенности привлечения и использования.

5. Понятие и организация инновационной деятельности. Механизм «венчурного» финансирования.

6. Организация расчётов по капитальным вложениям: понятие, формы, особенности.

7. Понятие эффективности инвестиционного портфеля. Методы и показатели расчёта эффективности, их особенности.

8. Организация финансирования инвестиций нерезидентов и иностранные инвестиции в РФ. Тенденции и особенности.

9. Лизинг: понятие, формы, показатели и расчёт эффективности.

10. Ставка сравнения в расчётах показателей эффективности: понятие, экономическое содержание.

11. Облигации: основные понятия, виды, доходность.

12. Принципы инвестирования: понятие, характеристика.

13. Понятие и функции кредита при кредитовании инвестиций.

14. Капитальные вложения: понятие, виды и формы финансирования.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

15. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений в РФ.

16. Вексель: понятие, виды, особенности, обращения.

17. Кредитные договоры: понятие, содержание, особенности при кредитовании капитальных вложений.

18. Принципы формирования инвестиционного портфеля: понятие, характеристика.

19. Защита инвестиций и условия прекращения (приостановления) инвестиционной деятельности в РФ.

20. Понятие и задачи оптимизации размещения инвестиций. Пространственная и временная оптимизация.

21. Макроэкономические показатели и основные условия привлекательности инвестиций в РФ. Инвестиционная привлекательность территории.

22. Акции: понятие и особенности обращения. Показатели эффективности (привлекательности) инвестирования в акции.

23. Виды, роль и особенности собственных средств в осуществлении инвестиций.

24. Конкурсная основа размещения государственных централизованных капитальных вложений: понятие, формы, организация.

25. Источники формирования инвестиционных ресурсов: их характеристика и особенности использования.

26. Основные показатели инвестиционного портфеля: понятие, характеристика, расчёты.

27. Ставка помещения и средний срок выплат по облигациям: понятие, особенности, расчёт.

28. Методы учёта инфляции при подготовке инвестиционного проекта.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

29. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ: понятие, формы, виды, органы управления.

30. Форфейтинг: понятие, экономическое содержание, схема операции.

31. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в РФ. Предмет и особенности организации инвестиционной деятельности в РФ.

32. Методы учёта рисков в инвестиционных проектах.

33. Понятие и виды рисков в инвестиционной деятельности: их характеристика, особенности операционного инвестиционного риска.

34. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений на возвратной основе: понятие, участники, последовательность.

35. Организация финансирования государственных централизованных капитальных вложений на безвозвратной основе: понятие, участники, последовательность.

36. Понятие кредитоспособности потенциального инвестора и показатели её состояния. Их характеристика.

37. Рентабельность (индекс прибыльности) инвестиционного проекта: понятие, экономическое содержание, расчёты.

38. Фондовый рынок РФ: понятие, участники, инструменты, особенности функционирования.

39. Срок окупаемости инвестиций: понятие, экономическое содержание, расчёты.

40. Инвестиционный проект: понятие, показатели бизнес-плана, особенности при портфельных и прямых инвестициях.

41. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта: понятие, экономическое содержание, расчёты.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

42. Финансовая рента: понятие, виды, признаки классификации, особенности применения в инвестиционной деятельности.

43. Чистый приведённый доход инвестиционного проекта: понятие, экономическое содержание, расчёты.

44. Особенности и перспективы развития рынка корпоративных облигаций в РФ.

45. Текущая стоимость и дивиденд акции: понятие и показатели оценки.

46. Заёмные и привлечённые средства инвестора: понятие, виды, отличительные черты, преимущества и недостатки.

47. Формы и особенности обеспечения кредита при финансировании инвестиций.

48. Поток платежей: понятие, способы расчёта с учётом временного фактора и риска, области использования.

49. Инвестиционные риски: понятие, виды, характеристика. Отличия инвестиционных рисков от кредитных рисков.

50. Инвестиционная политика: понятие, содержание, принципы, этапы разработки и реализации.

Критерии оценки:

– 100-80 баллов выставляется студенту, если студент выразил свое мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно;

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

– 71-84 баллов – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы;

– 60-71 балл – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы;

– 0 -59+ баллов – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст, без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Ситуационные задачи (ПР-11)

по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Задача 1. Владельцы компании рассматривают возможность реализации двух взаимоисключающих инвестиционных проектов. Оба проекта так или иначе связаны с приобретением нового оборудования. По обоим проектам имеется следующая информация:

	Проект 1	Проект 2
Затраты единовременные на закупку оборудования, млн. руб.	100 000	60 000
Предполагаемая чистая прибыль (убыток):		

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Первый год	29 000	18 000
Второй год	(1000)*	(2000)*
Третий год	2000	4000
Прогноз/оценка остаточной стоимости оборудования	7000	6000

*В скобках указываются отрицательные величины (убыток)

Прогнозируемая стоимость капитала: 10%. При расчете чистой прибыли предприятие использовало метод равномерного начисления амортизации в течение 3-х лет. Амортизация должна учитываться в потоках денежных средств. Ни один из предлагаемых проектов не увеличивает потребность предприятия в увеличении оборотных средств.

Задания:

1. Вычислите NPV и период окупаемости и IRR (примерно) обоих проектов.
2. Обоснуйте решение, какой именно проект и почему должен быть принят владельцами компании.

Задача 2. Девелоперская компания ZZZ планирует участвовать в аукционе и выкупить особняк непригодный для жилья (в ветхом состоянии). Особняк в процессе торгов компания ZZZ выкупает за сумму 450 000 рублей. Планируется восстановить особняк в течение 2 лет и разделить его на девять VIP-квартир по 150 000 рублей каждая. Первый этап восстановительных работ (1 год) стоимостью 500 000 рублей предполагает отделку первых 6 квартир и их продажу за общую сумму 900 000 рублей. Второй этап (второй год) потребует 300 000 рублей на восстановление оставшихся квартир, которые планируется продать в конце года за 450 000 рублей. Затраты на восстановительные работы будут согласовываться с подрядчиками — строительными организациями, в

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

отношении других данных имеется некая неопределенность. Предполагается, что стоимость капитала компании составит порядка 12%.

- Определите NPV предлагаемого проекта.
- При допущении, что прогноз сделан корректно, определите, при какой стоимости капитала $NPV=0$.

Задача 3. Предприятию поступило предложение о поставке для него комплектов запасных частей и комплектующих деталей по цене 19 200 руб.

Калькуляция себестоимости комплекта представлена в таблице. Затраты на ее изготовление комплекта деталей собственными силами составляет 21 600 руб. Потребность в деталях – 100 комплектов.

Калькуляция себестоимости комплекта деталей

Статьи затрат	Сумма, руб.
Основные материалы	1 200
Заработная плата производственных рабочих	9 600
Переменная часть накладных расходов	4 800
Постоянная часть накладных расходов	6 000
Всего затрат	21 600

Требуется:

1. Руководству предприятия необходимо решить производить ли запасные части и комплектующие детали собственными силами или принять предложение о поставке комплектов¹. 60 % постоянных накладных расходов

¹ необходимо учесть нерелевантные затраты, которые следует исключить из расчета принятия решения по варианту «купить» или по варианту «произвести»

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

будут иметь место при любом варианте. А оборудование в случае снятия с производства комплектов деталей будет простаивать.

2. При принятии предложения о поставке комплектов руководству предприятия необходимо оценить возможность вариантов: «купить», «купить и не использовать оборудование», «купить и производить другую продукцию, приносящую маржинальный доход в сумме 228 000 руб.», «купить и сдать оборудование в аренду за 60 000 руб.».

Критерии оценки:

85- 100 баллов: ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), с необходимым схематическими изображениями, с правильным и свободным владением терминологией; ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.

71- 84 баллов: ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), в схематических изображениях и, ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.

60-71 баллов: ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), со значительными затруднениями и ошибками в схематических изображениях, ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.

Менее 60 баллов: ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), без умения схематических изображений с большим количеством ошибок, ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.

Пример кейса (ПР-11)

по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

1. Компания "ABC" в 2XX2 году планирует увеличить масштаб бизнеса и вложить в основные средства 14 млн. руб. Это позволит увеличить выручку от продажи товаров до 350 млн. руб. Для финансирования будут использованы накопленные собственные средства и кредит в размере 7 млн. руб.

- Исследование рынка закупок позволило в рамках работы с поставщиками пересмотреть условия поставок таким образом, что величина запасов к концу года уменьшится на 1 млн. руб., а кредиторская задолженность возрастет на 7 млн. руб.
- Дебиторская задолженность возрастет в связи с ростом продаж на 5 млн. руб.
- Дивидендная политика компании предусматривает выплату дивидендов в размере 8,33% чистой прибыли.
- Свободный остаток денежных средств компания планирует использовать на погашение краткосрочного банковского кредита (5 млн. руб.), а также на покупку ликвидных ценных бумаг на сумму 5 млн. руб.
- Отчетный баланс предприятия на конец предыдущего года приведен ниже.

• **Баланс компании "ABC" на 31.12.2XX1 года, млн. руб.**

АКТИВ	к.г.	ПАССИВ	к.г.
Основные средства:		Собственный капитал	65
Первоначальная стоимость	56	Заемный капитал (кредиты)	5
Амортизация	(16)	долгосрочный	

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Основные средства, остаточная стоимость	40		
Текущие (оборотные) активы:		Текущие (краткосрочные) обязательства:	
Товарно-материальные запасы	26	Кредиты краткосрочные	5
Дебиторская задолженность	25	Кредиторская задолженность	20
Финансовые вложения краткосрочные	0		
Денежные средства	4		
Итого текущие активы	55	Итого текущие обязательства	25
Итого активов	95	Итого обязательства и капитал	95

- Составьте Отчет о прибылях и убытках, Отчет о движении денежных средств на 2XX2 год и рассчитайте чистый денежный поток на конец периода (NCF).
- Отчет о прибылях и убытках составьте на основе запланированного в соответствии с запросами потребителей плана производства и продаж товаров (первичная информация — заказы, договоры о поставке и др.). Прямые текущие затраты составляют 0,8 руб. на 1 руб. выручки. Накладные расходы по годовой смете — 45 млн. руб., включая амортизационные отчисления 4 млн. руб. Налогооблагаемая прибыль уменьшается на величину выплачиваемых процентов за кредит в размере 1 млн. руб. Представьте Отчет о прибылях и убытках в следующем шаблоне:
- **Отчет о прибылях и убытках компании "ABC" на 2XX2 год (млн. руб.)**

Выручка от реализации (от продажи товаров и услуг)	350
Себестоимость реализованной продукции (проданных товаров)	
Накладные расходы, всего	
В том числе амортизация	
Себестоимость полная	
Прибыль от продаж (до выплаты процентов и налогов)	
Проценты к выплате (включаемые в себестоимость)	
Прибыль налогооблагаемая	

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Налог на прибыль (50%)	
Чистая прибыль	
Справочно: дивиденды (8,33%)	1

- Отчет о движении денежных средств представьте, пожалуйста, в следующем виде:

Поступления (притоки)	Выплаты (оттоки)
Итого поступления:	Итого выплаты:
Сальдо (чистый денежный поток (NCF))	

2 Пивоваренная компания RVC получила большой заказ на 1-ый квартал 2хх1 г. и собирается взять краткосрочный банковский кредит для оплаты поставок сырья. Для этого необходимо спрогнозировать потребность в денежных средствах в январе, феврале, марте.

Реализация продукции осуществляется с отсрочкой платежей. Как правило, компания ожидает поступления 20% денежных средств от суммы реализации в текущем месяце, 70% — в следующем месяце, 10% — спустя два месяца.

Период между закупкой сырья для производства пива и реализацией готовой продукции составляет один месяц, стоимость партии сырья — 60% от выручки за реализацию готовой продукции. Оплата сырья осуществляется через месяц после поставки.

Затраты на оплату труда (с отчислениями) запланированы в размере 150 тыс. долл. в январе, 200 тыс. долл. — в феврале, 160 тыс. долл. — в марте.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Накладные расходы (коммерческие, управленческие и прочие) составляют 100 тыс. долл. в месяц.

Баланс компании на 31 декабря и план продаж приведены ниже.

Баланс компании RVC на 31 декабря 2хх0 г., тыс. долл.

АКТИВЫ		ПАССИВЫ	
Основные средства (остаточная стоимость)	1836	Обыкновенные акции	100
		Нераспределенная прибыль	1439
		Долгосрочные кредиты	450
Текущие активы:		Краткосрочные обязательства:	
запасы	545	Кредиты краткосрочные	400
дебиторская задолженность	530	Кредиторская задолженность	360
денежные средства	50	Задолженность по налогам и сборам и прочие обязательства	212
Итого текущие активы	1125	Итого текущие пассивы	972
Баланс	2961	Баланс	2961

План продаж, тыс. долл.

	Факт, 2хх0 г.		План, 2хх1 г.			
	ноябрь	декабрь	январь	февраль	Март	апрель
Выручка от реализации	500	600	600	1000	650	750

Составьте Отчет о движении денежных средств компании RVC на январь, февраль, март 2хх1 г. в следующем шаблоне:

Отчет о движении денежных средств, тыс. долл.

	Факт, 2хх0 г.		План, 2хх1 г.			
	ноябрь	декабрь	январь	февраль	март	апрель
Выручка от реализации	500	600	600	1000	650	750
Денежные поступления (инкассация)						
20% продаж текущего месяца						
70% продаж предыдущего месяца						

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

10% продаж позапрошлого месяца						
Итого денежных поступлений						
Закупки		360	600	390	450	
Выплаты:						
Оплата поставок предыдущего месяца						
Расходы на оплату труда						
Прочие накладные расходы						
Итого денежных выплат						
Сальдо поступлений и выплат						

Определите потребность в финансировании инвестиционного проекта (объем дополнительного кредитования), если постоянный остаток денежных средств поддерживается на уровне 50 тыс. руб. Предусмотрите погашение кредита из свободного остатка денежных средств.

Постройте план краткосрочного финансирования в следующем шаблоне:

	декабрь	январь	февраль	март
Кредиты краткосрочные на начало периода				
Дополнительный кредит				
Кредиты краткосрочные на конец периода				

3. Решение кейсов

Кейс-задания представлены проблемной ситуацией, в которой студентам предлагается осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Критерии оценки решения кейса:

Оценка	Критерии оценки решения кейс-стади
20-16 баллов	Case решен правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Грамотно высказывает и обосновывает собственные суждения.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

	При разборе ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса. Речь правильная, выразительная.
15-12 баллов	Case решен правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией, в аргументации преобладают ссылки на примеры из жизни. Допущены незначительные нарушения норм литературного языка.
11-7 баллов	Case решен правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Студент имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии. Обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала. Допущены значительные нарушения норм литературного языка.
6-0 баллов	Case решен неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Студент демонстрирует неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию. Речь неграмотная.

**Средства для промежуточной аттестации студентов
по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»**

**Комплект заданий для выполнения
Контрольной работы (ПР-2)**

Пример 1. Представим себе, что предприятие получает кредит в сумме 100000 руб. сроком на 5 лет. Платежи в счет погашения кредита вносятся ежегодно в сумме 12000 руб. плюс процент. Таким образом, в конце 5-летнего периода, уже осуществлены четыре платежа по 12000 руб. (всего 48000 руб.), и остается невыплаченной сумма в 52000 руб., которую полностью выплачивают по окончании срока кредита. Порядок погашения проиллюстрировать таблицей.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Год	Начальный баланс долга (руб.)	Погашение долга (руб.)	Проценты (руб.)	Годовая выплата (руб.)	Конечный баланс долга (руб.)
1					
2					
3					
4					
5					
Итого					

Если предприятие планирует погашать долг равными порциями, то график обслуживания долга будет иметь вид:

Год	Начальный баланс долга (руб.)	Погашение долга (руб.)	Проценты (руб.)	Годовая выплата (руб.)	Конечный баланс долга (руб.)
1					
2					
3					
4					
5					
Итого					

Пример 2. Кредитный инвестор предлагает предприятию кредит под 12 процентов годовых срок на 4 года при полугодовой схеме возврата долга. Предприятие планирует привлечь 800000 рублей. Необходимо рассчитать график обслуживания долга.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Пример 3 . Рассчитайте эффективную стоимость кредита под 13 процентов годовых при ставке налога 24 процентов.

Пример 4. Метод дисконтированного периода окупаемости

Пусть оба проекта предполагают одинаковый объем инвестиций 1000 руб. и рассчитаны на четыре года.

Проект А генерирует следующие денежные потоки : по годам 500, 400, 300, 100 руб., а проект В - 100, 300, 400, 600 руб.. Стоимость капитала проекта оценена на уровне 10%. Расчет дисконтированного срока осуществляется с помощью следующих таблиц.

Пример 5. Руководство предприятия собирается внедрить новую машину, которая выполняет операции, производимые в настоящее время вручную. Машина стоит вместе с установкой 5000 руб. со сроком эксплуатации 5 лет и нулевой ликвидационной стоимостью. По оценкам финансового отдела предприятия внедрение машины за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный входной поток денег 1800 руб.. На четвертом году эксплуатации машина потребует ремонт стоимостью 300 руб..

Экономически целесообразно ли внедрять новую машину, если стоимость капитала предприятия составляет 20%.

Пример 6. Предприятие планирует вложить деньги в приобретение нового приспособления которое стоит 3170 руб. и имеет срок службы 4 года с нулевой остаточной стоимостью. Внедрение приспособления по оценкам позволяет обеспечить входной денежный поток 1000 руб. в течение каждого

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

года. Руководство предприятия позволяет производить инвестиции только в том случае, когда это приводит к отдаче хотя бы 10% в год.

Пример 7. На покупку машины требуется 16950 руб.. Машина в течение 10 лет будет экономить ежегодно 3000 руб.. Остаточная стоимость машины равна нулю. Надо найти IRR.

Пример 7. Необходимо оценить значение внутренней нормы доходности инвестиции объемом 6000 руб., который генерирует денежный поток 1500 руб. в течение 10 лет.

Пример 8. Оборудование X участвует во многих производственных процессах. Нужно решить эксплуатировать старый или купить новый. Исходные данные для принятия решения имеют следующий вид.

Исходные данные:	Старый X	Новый X
Стоимость покупки	-	25000
Остаточная стоимость сейчас	3000	-
Годовые денежные затраты на эксплуатацию	15000	9000
Капитальный ремонт сейчас	4,000	-
Остаточная стоимость через 6 лет	0	5000
Время проекта	6 лет	6 лет

Рассчитаем все издержки, которые понесет предприятие, приняв каждую из альтернатив. Для принятия окончательного решения приведем эти издержки к настоящему моменту времени (продисконтируем издержки) и выберем ту альтернативу, которая соответствует меньшему значению дисконтированных издержек.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Пример 9 Предприятие требует как минимум 14 процентов отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84900 руб.. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15000 руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

Пример 10. Предприятие планирует новые капитальные вложения в течение двух лет: 120000 руб. в первом году и 70000 руб.- во втором. Инвестиционный проект рассчитан на 8 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой чистый денежный доход составит 62000 руб.. Нарастание чистого годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 30%, 50%, 70%, 90% соответственно по годам от первого до четвертого. Предприятие требует как минимум 16 процентов отдачи при инвестировании денежных средств.

Необходимо определить

- чистое современное значение инвестиционного проекта,
- дисконтированный срок окупаемости.

Критерии оценки:

20-16 баллов: ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), с необходимым

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

схематическими изображениями, с правильным и свободным владением терминологией; ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.

15-12 баллов: ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), в схематических изображениях и, ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.

11-7 баллов: ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), со значительными затруднениями и ошибками в схематических изображениях, ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.

6-0 баллов: ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), без умения схематических изображений с большим количеством ошибок, ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.

4. Работа над проектом (ПР-13)

по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Проект – это конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Работа группы начинается с выбора лидера, который должен организовать работу группы, подготовить доклад к конференции и в конкурентной борьбе защитить выбранную программу действий. Одновременно с лидером выбирается оппонент, его задача — дать оценку программы группы конкурентов. Преподаватель дисциплины помогает руководителю группы организовать коллективную работу, выработать предложения.

Количество задач, которые решает группа равно количеству студентов в группе. Таким образом, достигается максимальная активность всех участников игры. При выборе лидера очень важно соблюдение демократичности: в лидеры должны выдвигаться как руководители, так и рядовые специалисты.

По завершению самостоятельной работы поисковая группа защищает свой проект на общей конференции. К докладам предъявляются следующие требования:

1. Дать краткий анализ поставленной проблемы.
2. Обосновать выработанные предложения.
3. Доказать практическую значимость предложений и возможность их реализации.

Каждое выступление должно сопровождаться презентацией в виде слайдов, на которых в графической форме отражаются результаты проведённого исследования по теме.

Лидеры, выступающие на конференциях, сдают записи своих выступлений руководителям деловой игры.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Время выступления каждого члена группы с докладом о результатах исследования не должно превышать 5 минут.

Лидер группы выступает последним, подводит итоги выступлений

Пример проекта

Составить Финансовую модель инвестиционного проекта в формате Excel и рассчитать показатели эффективности.

Исходные данные

Рассмотрим упрощенный пример расчета бизнес-плана на примере вновь создаваемого производственного предприятия.

1. Проект – длительность 3 года.
2. В первом году приобретено оборудование стоимостью \$1 200 000.
3. Норма амортизации на оборудование – 10% в год.
4. Со второго года начинается производство и реализация продукции.
5. Количество производимой и реализуемой продукции – 8 000 ед. в год.
6. Цена продажи – во второй год проекта \$240 за ед. и \$250 за ед. в третий год проекта.
7. Прямые издержки на продукт составляют - \$60 на ед. продукции.
8. Постоянные издержки - \$300 000 в год.
9. Налоги: налог на прибыль – 20% (база налогообложения – налогооблагаемая прибыль, выплачивается раз в месяц).
10. Финансирование проекта: проект финансируется за счет акционерного капитала в размере \$1 200 000.

1. Построение модели

Процесс построения модели является наиболее трудоемким и требует значительной подготовительной работы по сбору и анализу исходных данных.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

Независимо от того, разрабатывается ли детальный финансовый план или производится предварительный экспресс-анализ проекта, необходимо, в первую очередь, определить следующие исходные данные:

- дату начала и длительность проекта;
- перечень продуктов и/или услуг, производство и сбыт которых будет осуществляться в рамках проекта;
- две валюты расчета для платежных операций на внутреннем и внешнем рынках, а также их обменный курс и прогноз его изменения;
- перечень, ставки и условия выплат основных налогов;
- для действующего предприятия также следует описать состояние баланса, включая структуру и состав имеющихся в наличии активов, обязательств и капитала предприятия на дату начала проекта.

Следующим этапом процесса построения модели является описание плана развития предприятия (проекта).

2. Определение потребности в финансировании

Для определения потребности в финансировании следует произвести предварительный расчет проекта. В результате предварительного расчета определяется эффективность проекта без учета стоимости капитала, а также определяется объем денежных средств, необходимый и достаточный для покрытия дефицита капитала в каждом месяце реализации проекта.

3. Разработка стратегии финансирования

После определения потребности в финансировании разрабатывается план финансирования. Существует возможность описать следующие способы финансирования:

- привлечение акционерного капитала;

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

- привлечение заемных денежных средств;
- заключение лизинговых сделок.

В процессе разработки стратегии финансирования проекта пользователь имеет возможность моделировать объем и периодичность выплачиваемых дивидендов, а также стратегию использования свободных денежных средств (например: размещение денежных средств на депозит в коммерческом банке или приобретение акций других предприятий).

4. Анализ эффективности проекта

Для расчетов необходимо построить стандартные отчетные бухгалтерские документы:

- отчет о прибылях и убытках;
- бухгалтерский баланс;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет об использовании прибыли.

На основе данных отчетных бухгалтерских документов осуществляется расчет основных показателей эффективности и финансовых коэффициентов.

Студент может разработать несколько вариантов одного проекта в соответствии с различными сценариями его реализации. После определения наиболее вероятного сценария проекта он принимается за базовый вариант. На основе базового варианта проекта производится анализ чувствительности проекта к изменениям основных параметров, определяются критические значения наиболее важных факторов, влияющих на финансовый результат проекта.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

4. Формирование отчета

После завершения анализа проекта формируется отчет. В отчеты могут встраиваться не только стандартные графики и таблицы, но также таблицы и графики, построенные студентом при помощи специального редактора.

Критерии оценки проектной работы

Постановка цели, планирование путей ее достижения	3 баллов
Постановка и обоснование проблемы проекта	3 баллов
Глубина раскрытия темы проекта	3 баллов
Разнообразие источников информации, целесообразность их использования	3 баллов
Соответствие выбранных способов работы цели и содержанию проекта	3 баллов
Анализ хода работы, выводы и перспективы	3 баллов
Личная заинтересованность автора, творческий подход к работе	3 баллов
Соответствие требованиям оформления письменной части	3 баллов
Качество проведения презентации	3 баллов
Качество проектного продукта	3 баллов
ИТОГО	30 баллов

Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины

Текущая аттестация студентов. Текущая аттестация студентов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» проводится в

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседование, решение ситуационных задач, написание рефератов, решение кейсов и проект) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний (собеседование);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (выполнение лабораторных работ, решение ситуационных задач);
- результаты самостоятельной работы (написание рефератов, решение кроссвордов).

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

По дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» предусмотрен экзамен в виде тестирования.

Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства. В результате посещения лекций, семинаров студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает ответы на вопросы к экзамену, представленные в структурном элементе ФОС IV.1. В ходе

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

промежуточной аттестации студент готовит индивидуальное творческое зачетное задание - решение кейса (индивидуальное творческое задание размещено в структурном элементе ФОС IV.2). Критерии оценки студента на экзамене представлены в структурном элементе ФОС IV.3. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний тест и групповое творческое задание (проект) представлены в структурном элементе ФОС V.

**Критерии выставления оценки студенту на экзамене
по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»**

Баллы (рейтинговой оценки)	Оценка экзамена (стандартная)	Требования к сформированным компетенциям
86-100	«отлично»	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
85-76	«хорошо»	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ			
Рабочая программа учебной дисциплины «Основы страхования»			
Разработчик: Васюкова Людмила Константиновна, канд. экон. наук, доцент	Идентификационный номер	Контрольный экземпляр находится на кафедре «Финансы и кредит» Школы экономики и менеджмента	Лист из 87

75-61	«удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
60-0	«неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.