

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 24.10.2024 14:21:41
Уникальный программный ключ:
6b5279da4e034bffa79172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
Государственное образовательное учреждение высшего образования Московской области
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОБЛАСТНОЙ УНИВЕРСИТЕТ
(МГОУ)
Экономический факультет
Кафедра экономической теории

Согласовано управлением организации и
контроля качества образовательной
деятельности
«22» июня 2021 г.
Начальник управления _____

/ Г.Е. Суслин /

Одобрено учебно-методическим советом

Протокол «22» июня 2021 г. № 5

Председатель _____



Рабочая программа дисциплины
Инвестиционная стратегия

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль:
Финансы и кредит

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета:
Протокол от «17» июня 2021 г. № 11
Председатель УМКом _____

/Н.М. Антипина/

Рекомендовано кафедрой экономической
теории

Протокол от «10» июня 2021 г. № 12
Зав. кафедрой _____

/С.В. Шкодинский/

Мытищи
2021

Автор-составитель:
Лавров Михаил Николаевич
доцент кафедры экономической теории МГОУ,
кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРАНАУКИ России от 12.08.2020 г. №954.

Дисциплина входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений и является обязательной для изучения.

Год начала подготовки 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Планируемые результаты обучения	3
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3. Объем и содержание дисциплины	5
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся	7
5. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине	9
6. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины	23
7. Методические указания по освоению дисциплины	25
8. Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине	26
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины	26

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1. Цели и задачи дисциплины

Предметом дисциплины «Инвестиционная стратегия» являются теория и практика стратегии финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности.

Целью преподавания дисциплины «Инвестиционная стратегия» является формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков представления о сущности и содержании стратегии финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности, определение ее рисков и возможных путей их устранения.

Область профессиональной деятельности бакалавров экономики включает:

- экономические, финансовые, маркетинговые, производственно-экономические и аналитические службы организаций различных отраслей, сфер и форм собственности;

- финансовые, кредитные и страховые учреждения;

- органы государственного и муниципального управления.

Задачи профессиональной деятельности бакалавров экономики:

- расчетно-экономическая деятельность

- подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

- проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;

- разработка экономических разделов планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;

- аналитическая деятельность

- поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;

- обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;

- подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;

- проведение статистических обследований, опросов, анкетирования и первичная обработка их результатов;

- участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ;

- организационно-управленческая деятельность

- участие в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений;

- участие в подготовке и принятии решений по вопросам организации управления и совершенствования деятельности экономических служб и подразделений предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. с учетом правовых, административных и других ограничений.

1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

ДПК-1 – Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия финансовых и инвестиционных решений

ДПК-2 – Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, подготовить аналитический обзор или отчет по финансам и инвестициям

ДПК-3 – Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы

ДПК-4 – Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений и является обязательной для изучения.

Данная учебная дисциплина представляет собой комплексное обобщение знаний, полученных в ходе изучения теоретических и практических дисциплин «Финансы предприятий (организаций)», «Анализ хозяйственной деятельности», «Инвестиции».

Знания, полученные в ходе изучения данной дисциплины, могут быть использованы при изучении таких дисциплин как «Финансовый анализ», «Финансовый механизм закупок», «Инвестиционный анализ», «Финансовое планирование».

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Форма обучения
	Очная
Объем дисциплины в зачетных единицах	2
Объем дисциплины в часах	72
Контактная работа:	54,2
Лекции	18
Практические занятия	36
Контактные часы на промежуточную аттестацию:	0,2
Зачет	0,2
Самостоятельная работа	10
Контроль	7,8

Форма промежуточной аттестации – зачет в 7 семестре.

3.2. Содержание дисциплины

Наименование разделов (тем) дисциплины с кратким содержанием	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия
1	2	3
Тема 1. Теоретические основы управления инвестированием. Цели и задачи управления инвестициями. Управление инвестициями в структуре общего управления предприятием. Механизм управления инвестициями. Организация управления инвестициями на предприятии.	3	6
Тема 2. Процесс стратегического управления инвестициями.	3	6

1	2	3
Взаимосвязь инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Стадии разработки инвестиционной политики предприятия.		
Тема 3. Формирование инвестиционной стратегии предприятия. Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия. Цели инвестиционной стратегии предприятия. Основные этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия. Разработка стратегических целей инвестиционной деятельности фирмы.	3	6
Тема 4. Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования. Основные типы ресурсов на предприятии и возможности их использования в инвестиционной деятельности. Алгоритм ресурсного планирования инвестиционного проекта. Формирование инвестиционных ресурсов необходимых для реального инвестирования. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов предприятия.	3	6
Тема 5. Анализ инвестиционных решений. Принципы формирования и предварительной подготовки инвестиционных проектов. Этапы подготовки инвестиционной документации. Организация поиска инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Оценка технико-экономической и финансовой эффективности проекта.	4	6
Тема 6. Формирование портфеля инвестиционных проектов. Понятие портфеля реальных инвестиционных проектов, цели и принципы его формирования. Цели формирования портфеля. Принципы формирования портфеля. Особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов. Основные этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов.	2	6
Итого	18	36

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Самостоятельная работа студента – часть образовательного процесса, является дидактическим средством развития готовности к профессиональному самообразованию, средством приобретения навыков и компетенций, соответствующих компетентностной модели бакалавра

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Формы самостоятельной работы	Методические обеспечения	Формы отчетности
1	2	3	4	5	6

1	2	3	4	5	6
Теоретические основы управления инвестициями	Механизм управления инвестициями. Организация управления инвестициями на предприятии.	1	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы, подготовка к тесту, подготовка доклада, презентации	Программа курса, учебная литература по дисциплине	Опрос Тест Доклад Презентация
Процесс стратегического управления инвестициями	Взаимосвязь инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Стадии разработки инвестиционной политики предприятия.	1	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы, подготовка к тесту, подготовка доклада, презентации	Программа курса, учебная литература по дисциплине	Опрос Тест Доклад Презентация
Формирование инвестиционной стратегии предприятия	Основные этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия. Разработка стратегических целей инвестиционной деятельности фирмы.	2	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы, подготовка к тесту, подготовка доклада, презентации	Программа курса, учебная литература по дисциплине	Опрос Тест Доклад Презентация
Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования	Алгоритм ресурсного планирования инвестиционного проекта. Формирование инвестиционных ресурсов необходимых для реального инвестирования. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов предприятия.	2	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы, подготовка к тесту, подготовка доклада, презентации	Программа курса, учебная литература по дисциплине	Опрос Тест Доклад Презентация
Анализ инвестиционных решений	Организация поиска инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Оценка технико-экономической и финансовой эффективности проекта.	2	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы, подготовка к тесту, подготовка доклада, презентации	Программа курса, учебная литература по дисциплине	Опрос Тест Доклад Презентация

1	2	3	4	5	6
Формирование портфеля инвестиционных проектов	Основные этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов.	2	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы, подготовка к тесту, подготовка доклада, презентации	Программа курса, учебная литература по дисциплине	Опрос Тест Доклад Презентация

Итого – 10 ч.

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПВО

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
1	2
ДПК-1 – Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия финансовых и инвестиционных решений	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа
ДПК-2 – Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, подготовить аналитический обзор или отчет по финансам и инвестициям	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа
ДПК-3 – Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа
ДПК-4 – Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа

5.2. Описание показателей и критериев оценивания на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	2	3	4	5	6
ДПК-1	Пороговый	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа	Знать: основы принятия финансовых и инвестиционных решений Уметь: анализировать первичные источники данных, необходимые для обоснования фи-	Опрос, Доклад Зачет	41-60 баллов

1	2	3	4	5	6
			нансовых и инвестиционных решений		
	Продви- нутый	Лекционные и практические занятия Самостоя- тельная рабо- та	Знать: основы принятия финансо- вых и инвестиционных ре- шений Уметь: анализировать первичные источники данных, необхо- димые для обоснования фи- нансовых и инвестиционных решений Владеть: методиками сбора и анализа финансовых и инвестицион- ных показателей	Опрос Доклад Тест Презен- тация Зачет	61-100 баллов
ДПК-2	Порого- вый	Лекционные и практические занятия Самостоя- тельная рабо- та	Знать: источники финансовой, бан- ковской, инвестиционной и иной информации, методы подготовки аналитических финансовых обзоров и отчет- тов Уметь: собирать и анализировать необходимые данные о дея- тельности организаций и предприятий реального сек- тора экономики, финансово- кредитной сферы	Опрос, Доклад Зачет	41-60 баллов
	Продви- нутый	Лекционные и практические занятия Самостоя- тельная рабо- та	Знать: источники финансовой, бан- ковской, инвестиционной и иной информации, методы подготовки аналитических финансовых обзоров и отчет- тов Уметь: собирать и анализировать необходимые данные о дея- тельности организаций и предприятий реального сек- тора экономики, финансово- кредитной сферы Владеть: навыками представления ре- зультатов аналитической ра- боты в форме аналитическо- го обзора или отчета	Опрос Доклад Тест Презен- тация Зачет	61-100 баллов
ДПК-3	Порого-	Лекционные и	Знать:	Опрос,	41-60

1	2	3	4	5	6
	вый	практические занятия Самостоятельная работа	основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей	Доклад Зачет	баллов
	Продвинутый	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа	Знать: основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей Владеть: навыками построения финансовых моделей в рамках текущей и инвестиционной деятельности	Опрос Доклад Тест Презентация Зачет	61-100 баллов
ДПК-4	Пороговый	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа	Знать: основы управления финансовыми и инвестиционными рисками Уметь: грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик	Опрос, Доклад Зачет	41-60 баллов
	Продвинутый	Лекционные и практические занятия Самостоятельная работа	Знать: основы управления финансовыми и инвестиционными рисками Уметь: грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик Владеть: навыками принятия финансовых и инвестиционных решений в соответствии с выбранной моделью управления рисками	Опрос Доклад Тест Презентация Зачет	61-100 баллов

5.3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПВО

Примерные вопросы для опроса

Теоретические основы управления инвестированием

Вопросы для обсуждения:

1. Инвестиционная деятельность предприятия.
2. Принципы управления инвестициями.
3. Классификации инвестиционных проектов.
4. Основные участники инвестиционного процесса и их роль.

Процесс стратегического управления инвестициями

Вопросы для обсуждения:

1. Необходимость инвестиционного менеджмента, как управления стратегическим развитием предприятия.
2. Обосновать принятие управленческого решения, при заданных параметрах предприятия (сфера деятельности, размер капитала, вид продукции и пр.), а также связанных с инвестированием условий внешней среды.
3. Основные функции инвестиционного менеджмента.
4. Основные элементы инвестиционного менеджмента.

Формирование инвестиционной стратегии предприятия

Вопросы для обсуждения:

1. Взаимосвязи и взаимозависимости инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия.
2. Этапы осуществления инвестиционной политики предприятия.
3. Использовать результаты финансовой диагностики для определения инвестиционной стратегии предприятия.
4. Выделить основные объекты диагностики предприятия, используемые для принятия инвестиционных решений.

Стратегическое управление ресурсами предприятия в процессе инвестирования

Вопросы для обсуждения:

1. Определить основные типы инвестиционных ресурсов предприятия при заданных условиях.
2. Определить, какие ресурсы, при заданных условиях, необходимо в первую очередь использовать в инвестиционной деятельности.
3. Построить алгоритм ресурсного планирования инвестиционного проекта при заданных условиях.
4. Разработать стратегию формирования инвестиционных ресурсов предприятия при заданных условиях и с использованием различных методов.

Анализ инвестиционных решений

Вопросы для обсуждения:

1. Провести подготовку инвестиционного проекта (при заданных условиях) поэтапно.
2. Определить действия, необходимые для поиска инвестиционных возможностей.
3. Провести предварительную подготовку инвестиционного проекта при заданных условиях.
4. Оценить технико-экономическую и финансовую приемлемость инвестиционного проекта.

Формирование портфеля инвестиционных проектов

Вопросы для обсуждения:

1. Сформировать инвестиционный портфель предприятия при заданных условиях (цели формирования, задачи инвестирования, объекты инвестирования и пр.).
2. Раскрыть сущность основных этапов формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
3. Определить действия, необходимые для управления портфелем реальных инвестиционных проектов предприятия при заданных условиях.

Примеры тестовых заданий

1. Дайте определение понятия «инвестиции»:
 - а) процесс вложения средств в основной капитал;
 - б) вложение в ценные бумаги;
 - в) процесс, в ходе которого осуществляется преобразование ресурсов в затраты с учетом целевых установок инвесторов.
2. Капитальные вложения – это:
 - а) форма инвестиций в основной капитал, в том числе на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты;
 - б) форма инвестиций в различные финансовые активы;
 - в) вложение капитала с целью его увеличения в будущем.
3. Какие стадии оборота средств включает в себя инвестиционная деятельность:
 - а) деньги – товар – деньги;
 - б) деньги – вложения – доход;
 - в) ресурсы – производство – прибыль;
 - г) ресурсы – затраты – доход.
4. Укажите характерную особенность инвесторов, отличающую их от других субъектов инвестиций:
 - а) отказ от немедленного потребления имеющихся средств в пользу удовлетворения собственных потребностей в будущем на новом, более высоком уровне;
 - б) отказ от немедленного потребления имеющихся средств на безвозмездной основе;
 - в) участие в уставном капитале хозяйствующего субъекта.
5. Инвестиционные ресурсы – это:
 - а) направления вложения инвестиций;
 - б) аккумулированный с целью накопления доход;
 - в) неиспользованная прибыль;
 - г) финансовые инструменты.
6. Опишите эффект мультипликатора инвестиционного процесса:
 - а) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
 - б) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении и в той же степени, что и исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
 - в) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в противоположном направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
 - г) изменение объема чистых инвестиций не влияет на изменение доходов.
7. К какой группе инвестиций относятся вложения средств общества с ограниченной ответственностью:
 - а) государственные;
 - б) иностранные;
 - в) совместные;
 - г) частные.
8. Какой вид инвестиций осуществляется в форме капитальных вложений:

- а) прямые;
- б) портфельные;
- в) реальные;
- г) финансовые.

9. Что такое иностранные инвестиции:

- а) вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны;
- б) вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств;
- в) вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами.

10. Какой вид инвестиций характеризуется надежностью и высокой ликвидностью:

- а) умеренные;
- б) агрессивные;
- в) консервативные;
- г) частные.

11. С реализацией какого вида инвестиций связан инвестиционный проект:

- а) прямые инвестиции;
- б) портфельные инвестиции;
- в) финансовые инвестиции;
- г) реальные инвестиции.

12. Жизненный цикл инвестиционного проекта – это:

- а) период времени, в течение которого проект окупается;
- б) период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте;
- в) период времени эксплуатации созданных объектов.

13. Что понимается под бюджетной эффективностью инвестиционного проекта:

- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

14. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта:

- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

15. Что понимается под коммерческой эффективностью инвестиционного проекта:

- а) финансовые последствия реализации проекта для ее непосредственных участников;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

16. Какая величина сальдо накопленных реальных денег является необходимым условием принятия инвестиционного проекта:

- а) отрицательная;
- б) равная нулю;
- в) положительная.

17. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:

- а) дисконтирования;
- б) начисления процентов.

18. Дисконтирование — это:

- а) приведение будущей стоимости к современной величине;
- б) приведение текущей стоимости к будущей величине.

19. Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта — это:

- а) разница между проектным доходом и проектными затратами;
- б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
- в) дисконтированный поток денежных средств.

20. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта — это ставка дисконта, обеспечивающая:

- а) максимальный чистый приведенный доход;
- б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
- в) минимальный чистый приведенный убыток.

21. Одна из положительных характеристик инвестиционного проекта:

а) высокая внутренняя норма доходности;

б) низкая внутренняя норма доходности.

22. Допустимые отклонения доходов и затрат от проектных определяются исходя из предположения:

а) нулевого чистого дохода;

в) убытка.

б) минимального чистого дохода;

23. Индексы фондового рынка рассчитываются как:

а) средняя арифметическая или средневзвешенная стоимость ценных бумаг по крупнейшим компаниям;

б) количество осуществленных за день сделок по ценным бумагам на фондовом рынке;

в) средняя арифметическая или средневзвешенная курсовая стоимость акций по крупнейшим компаниям.

24. Какой вид облигаций обеспечивает наиболее высокий уровень дохода:

а) закладные облигации;

в) конвертируемые облигации.

б) беззакладные облигации;

25. Какой из перечисленных видов ценных бумаг обладает высокой ликвидностью:

а) привилегированные акции;

в) беззакладные облигации;

б) закладные облигации;

г) конвертируемые облигации.

26. Общие инвестиционные риски – это:

а) совокупность рисков, одинаковых для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования;

б) совокупность рисков по отдельному инвестиционному портфелю;

в) совокупность рисков, присущих отдельному инвестору.

27. Риск инвестиционного портфеля, связанный с общим ухудшением его качества, который показывает возможность потерь при вложении в инвестиции по сравнению с другими видами активов – это:

а) риск несбалансированности;

в) селективный риск;

б) риск излишней концентрации;

г) капитальный риск.

28. Какой из перечисленных инвестиционных рисков не относится к рискам объектов инвестирования:

а) отраслевой риск;

в) инфляционный риск;

б) временной риск;

г) риск ликвидности.

29. Фондовый инструмент характеризуется низким уровнем риска при значении коэффициента β :

а) $\beta = 1$;

б) $\beta > 1$;

в) $\beta < 1$.

30. Доходность облигации определяется:

а) купонными выплатами;

б) вознаграждением за предоставленный эмитенту заем и разницей между ценой погашения и приобретения бумаги;

в) дивидендами;

г) получением части распределяемой прибыли АО и возможностью продать бумагу на фондовой бирже по цене, большей цены приобретения.

31. Доходность акции определяется:

а) купонными выплатами;

б) вознаграждением за предоставленный эмитенту заем и разницей между ценой погашения и приобретения бумаги;

в) дивидендами;

г) получением части распределяемой прибыли АО и возможностью продать бумагу на фондовой бирже по цене, большей цены приобретения.

32. Сформулируйте основную цель формирования инвестиционного портфеля:

а) обеспечение реализации разработанной инвестиционной политики путем подбора наиболее эффективных и надежных инвестиционных вложений;

- б) максимизация роста дохода;
- в) минимизация инвестиционных рисков;
- г) обеспечение требуемой ликвидности инвестиционного портфеля.

33. По видам объектов инвестирования выделяют следующие инвестиционные портфели:

- а) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель, портфель высоколиквидных инвестиционных объектов;
- б) сбалансированный, несбалансированный;
- в) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель финансовых инструментов, смешанный инвестиционный портфель;
- г) консервативный, умеренный, агрессивный.

34. Сбалансированный инвестиционный портфель характеризуется:

- а) сбалансированностью количества инвестиционных объектов и качества управления инвестиционным портфелем;
- б) сбалансированностью доходов и рисков, соответствующей качествам, заданным при его формировании;
- в) несоответствием поставленным при его формировании целям.

35. Какой вид инвестиционного портфеля является наиболее капиталоемким, наименее ликвидным, наиболее сложным в управлении:

- а) портфель реальных инвестиционных проектов;
- б) портфель финансовых инструментов;
- в) смешанный инвестиционный портфель.

36. Что понимают под диверсификацией портфеля финансовых инструментов:

- а) формирование портфеля из достаточно большого количества ценных бумаг с разнонаправленной динамикой движения курсовой стоимости (дохода);
- б) формирование портфеля из достаточно большого количества однородных ценных бумаг;
- в) формирование портфеля из различных инвестиционных объектов.

37. Какое число видов ценных бумаг в портфеле финансовых инструментов является оптимальным:

- а) 2;
- б) 5-7;
- в) 10-15;
- г) 20-25.

38. Отбор объектов инвестирования по критерию доходности (эффективности) осуществляется на основании расчета:

- а) рентабельности инвестиций;
- б) суммарного чистого приведенного дохода инвестиционного портфеля;
- в) внутренней нормы доходности.

39. Отбор инвестиционных объектов по критерию ликвидности осуществляется исходя из оценки:

- а) времени трансформации инвестиций в денежные средства;
- б) степени реализуемости инвестиций;
- в) времени трансформации инвестиций в денежные средства и размера финансовых потерь инвестора, связанных с этой трансформацией.

40. К привлеченным источникам финансирования инвестиционных проектов относятся:

- а) средства, полученные от эмиссии акций, паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный (складочный) капитал;
- б) средства, полученные от эмиссии облигаций, банковские кредиты;
- в) паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный (складочный) капитал, бюджетные ассигнования.

41. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов – это:

- а) прибыль, полученная в результате привлечения инвестиционных ресурсов;
- б) затраты на привлечение источников капитала;
- в) сумма привлеченных инвестиционных ресурсов.

42. Какая структура инвестиционных ресурсов является оптимальной для инвестора (традиционный подход)?

- а) структуру инвестиционных ресурсов нельзя оптимизировать;
- б) при которой средневзвешенная стоимость инвестиционных ресурсов будет максимальна;
- в) при которой средневзвешенная стоимость инвестиционных ресурсов будет минимальна.

Темы для докладов (презентаций).

1. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
2. Бизнес-план и его роль в реализации инвестиционного проекта.
3. Виды финансирования инвестиционных проектов.
4. Внутренние источники инвестиций в основной капитал предприятия.
5. Динамические модели в инвестиционном проектировании.
6. Инвестиционная привлекательность региона: методические подходы, оценка.
7. Инвестиционная стратегия и её роль в развитии фирмы.
8. Инвестиционный климат.
9. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
10. Коэффициенты финансовой оценки проекта.
11. Лизинг как один из способов обеспечения эффективной инвестиционной деятельности.
12. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционного проекта.
13. Мероприятия по снижению рисков в стратегическом инвестировании.
14. Методы анализа и оценки инвестиционного риска.
15. Методы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
16. Организация эффективной системы управления проектом.
17. Основные методы оценки инвестиций.
18. Особенности инвестиционного процесса в России.
19. Отраслевые особенности и их влияние на инвестиционную деятельность.
20. Оценка рискованности инвестиций.
21. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
22. Привлечение иностранных инвестиций в инвестиционной стратегии фирмы
23. Регулирование иностранных инвестиций.
24. Роль институциональных инвесторов и инвестиционных фондов.
25. Роль коммерческих банков в инвестиционном процессе.
26. Роль страховых организаций в инвестиционном процессе.
27. Рынок инвестиционных проектов.
28. Современные проблемы инвестиционного законодательства РФ.
29. Способы повышения инвестиционной привлекательности предприятия.
30. Стратегическое управление при инвестиционном проектировании.
31. Структурные характеристики отраслей экономики и инвестиционная деятельность
32. Технико-экономическое обоснование проекта.

33. Экономический мониторинг инвестиционной деятельности.
34. Экспертиза инвестиционных проектов.
35. Эффективная инвестиционная политика как инструмент повышения конкурентоспособности.

Вопросы к зачету

1. Заемные источники финансирования инвестиций.
2. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики: цель, задачи, показатели анализа и ее оценка.
4. Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь.
5. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
6. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
7. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
8. Инновационная стратегия. Основные направления инвестирования при выборе компанией базовых конкурентных стратегий.
9. Классификация инвестиций и анализ их динамики.
10. Классификация проектов и ее роль в формировании портфеля.
11. критерий принятия или отклонения стратегического решения.
12. Метод уравнивающей ставки дисконтирования и его использование для анализа сравниваемых альтернативных проектов.
13. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
14. Обоснование эффективности финансовых вложений организации и выбор финансовых проектов.
15. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.
16. Определение (выработка) инвестиционной политики инвестора.
17. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
18. Основные направления формирования политики размещения финансовых ресурсов.
19. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
20. Основные финансовые характеристики оценки привлекательности организации.
21. Особенности портфеля ценных бумаг. Основные этапы процесса формирования портфеля.
22. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
23. Оценка результативности разработанной инвестиционной стратегии.
24. Пассивный и активный методы управления портфелем ценных бумаг.
25. Показатели оценки инвестиционной привлекательности организации.
26. Показатели развития инвестиционного рынка.
27. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
28. Понятие инвестиционной привлекательности. Внутренние внешние факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность компаний для инвестиций.
29. Понятие эффективности инвестиционного проекта, виды эффективности и их содержание.
30. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
31. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.
32. Система показателей оценки эффективности инвестиционного проекта.
33. Собственные источники финансирования капитальных вложений.
34. Стратегические и финансовые факторы, влияющие на отбор инвестиционных предложе-

ний организации.

35. Стратегические и финансовые факторы, влияющие на отбор инвестиционных предложений организации.

36. Стратегические цели инвестиционной деятельности, их классификация. Основные этапы процесса формирования стратегических целей.

37. Сущность технического анализа ценных бумаг.

38. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.

39. Финансовая и экономическая оценка состоятельности принимаемых инвестиционных решений.

40. Финансовая и экономическая оценка состоятельности принимаемых инвестиционных решений.

41. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.

42. Формирование инвестиционной политики компании по основным направлениям инвестиционной деятельности.

43. Характеристика методов финансирования инвестиционной деятельности.

44. Эффективность стратегических решений. Стоимость компании как

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Основными формами текущего контроля являются опрос, доклад, презентация, тест, зачет в 7 семестре.

В промежуточную аттестацию включаются как теоретические вопросы, так и практические задания.

Соотношение вида работ и количества баллов в рамках процедуры оценивания

Вид работы	количество баллов
Опрос	до 10 баллов
Посещаемость	до 10 баллов
Презентация	до 15 баллов
Тест	до 15 баллов
Доклад	до 20 баллов
Зачет	до 30 баллов

5.4.1. Написание *теста* оценивается по шкале от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания теста: 13-15 баллов (80-100% правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 10-12 баллов (70-75 % правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 7-9 баллов (50-65 % правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-3 баллов (менее 50 % правильных ответов) - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

5.4.2. Написание *доклада* оценивается по шкале от 0 до 20 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания *доклада*: 17-20 баллов - компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично); 13-17 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 8-12 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-7 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оцени-
----------------------------	------------------------

	вания
1. Степень раскрытия темы	0-4
2. Личный вклад автора	0-3
3. Структурированность материала	0-2
4. Постраничные ссылки	0-2
5. Объем и качество используемых источников	0-2
6. Оформление текста и грамотность речи	0-3
7. Защита <i>доклада</i>	0-4

5.4.3. Шкала оценки посещаемости:

посещаемость, %	100	90	80	70	60	50	40	30	20	10	0
в баллах	10	10	9	8	7	4	3	2	0	0	0

5.4.4 *Устный опрос* оценивается от 0 до 10 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания *устного опроса*: 9-10 баллов - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 6-8 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 3-5 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-2 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Самостоятельно и аргументировано делать анализ, обобщать, выводы	0-2
2. Самостоятельно, уверенно и безошибочно применяет полученные знания в решении проблем на творческом уровне	0-2
3. Умеет составить полный и правильный ответ на основе изученного материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами	0-3
4. Понимание сущности рассматриваемых понятий, явлений и закономерностей, теорий, взаимосвязей	0-3

5.4.5 Выполнение *презентации* оценивается по шкале от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания *презентации*: 13-15 баллов - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 10-12 баллов - компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично); 7-9 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 11-15 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-10 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Степень раскрытия темы	0-3
2. Личный вклад автора	0-3
3. Структурированность материала	0-2

4. Объем и качество используемых источников	0-1
5. Оформление и грамотность речи	0-3
6. Защита презентации	0-3

5.4.5 Шкала оценивания *зачета*

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	21-30
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	13-20
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	6-12
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-5

Неудовлетворительной сдачей *зачета* считается экзаменационная составляющая менее или равная 10 баллам (при максимальном количестве баллов, отведенных на *зачет* 30). При неудовлетворительной сдаче *зачета* (менее или равно 10 баллам) или неявке по неуважительной причине на *зачет* экзаменационная составляющая приравнивается к нулю (0). В этом случае студент в установленном в Университете порядке обязан пересдать *зачет*.

2.4. При пересдаче *зачета* используется следующее правило для формирования рейтинговой оценки:

- 1-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 10 баллов;
- 2-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 20 баллов.

Уровень сформированности компетенций оценивается в соответствии с Таблицей 1.

Таблица 1

№ п/п	ФИО	Сумма баллов, набранных в семестре						ИТОГО 100 баллов
		Опрос до 10 баллов	Посещаемость до 10 баллов	Презентация до 15 баллов	Тест до 15 баллов	Доклад до 20 баллов	Зачет до 30 баллов	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.								

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 385 с. — Текст: электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/466270>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов . — 4-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 304 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/453854>
3. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов. — Москва : Юрайт, 2020. — 311 с. — Текст: электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/450534>

6.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2021. — 347 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/466152>
2. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов. — Москва : Юрайт, 2020. — 391 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/458850>
3. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2020. — 365 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/450164>
4. Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов. — Москва : Юрайт, 2020. — 123 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/454447>
5. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Юрайт, 2019. — 559 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/425890>
6. Лаптева, А. М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты : учебное пособие для вузов. — Москва : Юрайт, 2020. — 284 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/456226>
7. Лапуста, М.Г. Предпринимательство: учебник. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 384 с. — Текст: электронный. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=1002467>
8. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Юрайт, 2019. — 455 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/444266>
9. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова. — Москва : Юрайт, 2019. — 990 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/425325>
10. Новоселова, Н. Н. Инвестиционная стратегия региона : учебное пособие / Н. Н. Новоселова, В. В. Хубулова. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 162 с. — Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=344866>
11. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч.: учебник и практикум для вузов . — 2-е изд. — Москва: Юрайт, 2020. —Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/451566>
<https://urait.ru/bcode/451568>

6.3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

- 1.Словарь терминов по терминологии дисциплины: Российский торгово-экономический словарь/Под ред. Бабурина С.Н. – М., Экономистъ, 2005

Ссылки на интернет –ресурсы:

1. <http://www.budgetrf.ru> - Мониторинг экономических показателей;

2. <http://www.businesspress.ru> - Деловая пресса;
3. <http://www.garant.ru> - Гарант;
4. <http://www.nta-rus.ru> - Национальная торговая ассоциация;
5. <http://www.rbc.ru> – РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера);
6. <http://www.rtpress.ru> - Российская торговля;
7. <http://www.torgrus.ru> - Новости и технологии торгового бизнеса;
8. <http://www.torg.spb.ru> – Торговля и ресторанный бизнес;
9. www.md-hr.ru

6.4. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.libertarium.ru/library>-библиотека материалов по экономической тематике.
2. <http://www.finansy.ru>-материалы по социально-экономическому положению и развитию в России.
3. <http://www.ise.openlab.spb.ru> - Галерея экономистов
4. <http://www.nobel.se/economics/laureates> - Лауреаты Нобелевской премии по экономике.
5. <http://www.minfin.ru> - Официальный сайт Министерства финансов.
6. <http://www.fedcom.ru> - Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.
7. <http://www.mse.ru> - Межбанковская фондовая биржа.
8. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка России (аналитические материалы).
9. <http://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера).
10. <http://www.budgetrf.ru> - Мониторинг экономических показателей
11. <http://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
12. www.government.ru - Официальный сайт Правительства Российской Федерации.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете
2. Методические рекомендации по подготовке и проведению лекционных занятий по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете
3. Методические рекомендации по подготовке и проведению практических занятий по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете
4. Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий по дисциплинам, реализуемым на экономическом факультете

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных:

fgosvo.ru pravo.gov.ru

www.edu.ru

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием.
- помещения для самостоятельной работы, укомплектованные учебной мебелью, персональными компьютерами с подключением к сети Интернет и обеспечением доступа к электронным библиотекам и в электронную информационно-образовательную среду МГОУ;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, укомплектованные мебелью (шкафы/стеллажи), наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями.