

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»
Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учёт»

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор
 И.В. Макурин
16.06.2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины «Инвестиционная стратегия»

основной профессиональной образовательной программы
подготовки бакалавров
по направлению 38.03.01 «Экономика»
направленность (профиль) «Финансы и кредит»

Форма обучения	заочная
Технология обучения	традиционная

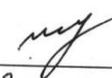
Комсомольск-на-Амуре 2017

Автор рабочей программы
доцент каф. ЭФБУ, канд. экон. наук

 Кудрякова Н.В.
« 8 » сентября 2016 г.

СОГЛАСОВАНО

Директор библиотеки

 И.А. Романовская
« 12 » сентября 2016 г.

Заведующий кафедрой «Экономика,
финансы и бухгалтерский учет»

 Т.А. Яковлева
« 9 » сентября 2016 г.

Заведующий выпускающей кафедрой
«Экономика, финансы и бухгалтерский
учет»

 Т.А. Яковлева
« 9 » сентября 2016 г.

Декан Факультета заочного
и дистанционного обучения

 М.В. Семибратова
« 14 » сентября 2016 г.

Зам. начальника учебно-методического
управления

 Е.Е. Поздеева
« 16 » сентября 2016 г.

Введение

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.11.2015 № 1327, и образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика».

1 Аннотация дисциплины

Наименование дисциплины	Инвестиционная стратегия							
Цель дисциплины	приобретение студентами глубоких и современных знаний о стратегии финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности, определение ее негативных моментов и возможных путей их устранения							
Задачи дисциплины	- дать студенту, будущему специалисту в области экономики, глубокие и систематизированные знания об экономическом содержании инвестиционной стратегии и стратегической инвестиционной деятельности; - ознакомить студента с целями и функциями инвестиционного процесса и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта							
Основные разделы дисциплины	Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Разработка инвестиционной стратегии предприятия. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия. Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов.							
Общая трудоемкость дисциплины	6 з.е. / 216 академических часов							
		Аудиторная нагрузка, ч.				СРС, ч.	Промежуточная аттестация, ч.	Всего за семестр, ч.
	Семестр	Лекции	Пр. занятия	Лаб. работы	Курсовое проектирование			
	9 семестр	8	32	-	-	167	9	216
ИТОГО:	8	32	-	-	167	9	216	

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» нацелена на формирование компетенций, знаний, умений и навыков, указанных в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, знания, умения, навыки

Наименование и шифр компетенции, в формировании которой принимает участие дисциплина	Перечень формируемых знаний, умений, навыков, предусмотренных образовательной программой		
	Перечень знаний (с указанием шифра)	Перечень умений (с указанием шифра)	Перечень навыков (с указанием шифра)
Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов расчетов, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3)	<p>З 1 (ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - экономическое содержание инвестиционной стратегии организации и её инвестиционной деятельности; <p>З 2 (ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - особенности формирования инвестиционной стратегии организации 	<p>У 1(ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - решать задачи, связанные с привлечением внешнего финансирования, <p>У 2(ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать затраты организации, проводить их анализ и давать оценку финансовой деятельности организации; <p>У 3(ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - давать обобщенную характеристику результатов, достигнутых при реализации инвестиционных проектов 	<p>Н 1(ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - моделирования денежных потоков организации; <p>Н 2(ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - формирования оптимальной структуры источников финансирования инвестиционной деятельности организации; <p>Н 3(ПК-3-5):</p> <ul style="list-style-type: none"> - расчета финансово-экономических показателей эффективности инвестиционных проектов

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» изучается на 5 курсе в 9 семестре.

Дисциплина является вариативной дисциплиной, входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к дисциплинам по выбору.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и навыки, сформированные на предыдущих этапах освоения компетенции ПК-3 "Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов расчетов, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами", в процессе изучения дисциплин: «Прикладные компьютерные программы», «Эконометрика», «Краткосрочная финансовая политика», «Финансовый менеджмент», «Долгосрочная финансовая политика».

Входной контроль проводится в виде тестирования. Задания тестов представлены в приложении А РПД.

4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 6 зачетных единиц, 216 академических часов.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов
	Заочная (очно-заочная) форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	216
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего	
Аудиторная работа, всего:	40
В том числе:	
лекции	8
лабораторные работы	
практические занятия	32
курсовое проектирование в аудитории	
Внеаудиторная работа, всего:	
В том числе:	
индивидуальная работа обучающихся с преподавателем	
курсовое проектирование	
групповая/индивидуальная консультация	
Самостоятельная работа обучающихся, всего	167
Промежуточная аттестация обучающихся	9

5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
Раздел 1 Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта					
Условия и методы реализации инвестиционной стратегии	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)
Этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта	Практическое занятие	4	Традиционная	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка к практическим занятиям)	4	Освоение электронных материалов по дисциплине. Решение задач	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (изучение теоретических разделов дисциплины)	10	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)
Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта	Лекция	1	С использованием активных методов обучения	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)
Простой и сложный процент. Инвестиционные решения при наращении и дисконтировании	Практическое занятие	4	Ситуационное. Решение задач	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка к практическим занятиям)	8	Освоение электронных материалов по дисциплине. Решение за-	ПК-3-5	31 (ПК-3-5)
ИТОГО по разделу 1	Лекции	2	-	-	-
	Практические занятия	8	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	24	-	-	-
Раздел 2 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок					
Содержание и основные этапы инвестиционного процесса	Лекция	1	С использованием активных методов обучения	ПК-3-5	32 (ПК-3-5)
Конъюнктура инвестиционного рынка	Практическое занятие	4	Тестирование	ПК-3-5	32 (ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (изучение теоретических разделов дисциплины)	20	Чтение основной и дополнительной литературы, подготовка к тестированию	ПК-3-5	31 (ПК-3-5) 32 (ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка КР)	6	Подбор литературы по теме КР, составление плана, выполнение расчетов. Техническое оформление	ПК-3-5	Н1(ПК-3-5)
ИТОГО по разделу 2	Лекции	1	-	-	-
	Практические занятия	4	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	26	-	-	-

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
Раздел 3 Формирование инвестиционной стратегии предприятия					
Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-3-5	31 (ПК-3-5) 32 (ПК-3-5)
Определение результативности разработанной инвестиционной стратегии	Практическое занятие	4	Традиционная. Решение задач	ПК-3-5	У1(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка к практическим занятиям)	6	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	У1(ПК-3-5) У2(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (изучение теоретических разделов дисциплины)	15	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	У1(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка КР)	6	Подбор литературы по теме КР, составление плана, выполнение расчетов. Техническое оформление	ПК-3-5	Н1(ПК-3-5)
Стратегия управления инвестиционными ресурсами предприятия	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-3-5	32 (ПК-3-5) У2(ПК-3-5)
Расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия	Практическое занятие	4	Традиционная	ПК-3-5	У2(ПК-3-5)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
	Самостоятельная работа обучающихся (изучение теоретических разделов дисциплины)	10	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	У2(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка КР)	6	Подбор литературы по теме КР, составление плана, выполнение расчетов. Техническое оформление	ПК-3-5	Н1(ПК-3-5)
ИТОГО по разделу 3	Лекции	2	-	-	-
	Практические занятия	8	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	45	-	-	-
Раздел 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования					
Инвестиционное бизнес-планирование	Лекция	1	С использованием активных методов обучения	ПК-3-5	32 (ПК-3-5)
Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта	Практическое занятие	4	Интерактивная. Творческое задание	ПК-3-5	У3(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (изучение теоретических разделов дисциплины)	20	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	У3(ПК-3-5)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка КР)	6	Подбор литературы по теме КР, составление плана, выполнение расчетов. Техническое оформление	ПК-3-5	Н1(ПК-3-5)
ИТОГО по разделу 4	Лекции	1	-	-	-
	Компьютерный практикум	2	-	-	-
	Практические занятия	4	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	28	-	-	-
Раздел 5 Инвестиционный портфель предприятия Портфель ценных бумаг предприятия					
Понятие инвестиционного портфеля. Цели и принципы его формирования	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-3-5	32(ПК-3-5)
Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов	Практическое занятие	4	Традиционная, тестирование	ПК-3-5	У2(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка к практическому занятию в форме тестирования)	14	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	32 (ПК-3-5) У2(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка КР)	10	Подбор литературы по теме КР, составление плана, выполнение расчетов. Техническое оформление	ПК-3-5	Н2(ПК-3-5)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
ИТОГО по разделу 5	Лекции	1	-	-	-
	Практические занятия	4	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	24	-	-	-
Раздел 6 Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов					
Характеристика финансовых активов предприятия. Особенности учёта операций с ценными бумагами.	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-3-5	32(ПК-3-5)
Оценка инвестиционной привлекательности эмиссионных ценных бумаг на фондовом рынке	Практическое занятие	4	Традиционная	ПК-3-5	У3(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (изучение теоретических разделов дисциплины)	18	Чтение основной и дополнительной литературы, конспектирование	ПК-3-5	32(ПК-3-5) У3(ПК-3-5)
	Самостоятельная работа обучающихся (подготовка КР)	2	Подбор литературы по теме КР, составление плана, выполнение расчетов. Техническое оформление	ПК-3-5	Н3(ПК-3-5)
ИТОГО по разделу 6	Лекции	1	-	-	-
	Практические занятия	4	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	20	-	-	-

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоемкость (в часах)	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
Курсовая работа /проект		36	-	ПК-3-5	31(ПК-3-5) 32(ПК-3-5) У1(ПК-3-5) У2(ПК-3-5) Н1(ПК-3-5) Н2(ПК-3-5) Н3(ПК-3-5)
Промежуточная аттестация по дисциплине		9	Экзамен	ПК-3-5	31(ПК-3-5) 32(ПК-3-5) У1(ПК-3-5) У2(ПК-3-5) Н1(ПК-3-5) Н2(ПК-3-5) Н3(ПК-3-5)
ИТОГО по дисциплине	Лекции	8	-	-	-
	Практические занятия	32	-	-	-
	Курсовое проектирование	-	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	167	-	-	-
ИТОГО: общая трудоемкость дисциплины 216 часов, в том числе с использованием активных методов обучения 24 часа					

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся, осваивающих дисциплину «Инвестиционная стратегия», состоит из следующих компонентов: подготовка к практическим занятиям; изучение теоретических разделов дисциплины; подготовка, оформление и защита курсовой работы, подготовка к проводимой в форме экзамена промежуточной аттестации.

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы учащимся рекомендуется использовать следующее учебно-методическое обеспечение:

1) Симоненко, Н.Н. Инвестиционная стратегия: учебное пособие / Н.Н. Симоненко, П.С. Протченко, В.А. Захаров. - Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВПО «КнАГТУ», 2011. - 178 с. - Режим доступа: <http://www.initkms.ru/library/readbook/1101198/1>.

2) Методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Инвестиционная стратегия» / сост. Е. Б. Готина.- Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВПО «КнАГТУ», 2011. – 14 с.

Рекомендуемый график выполнения самостоятельной работы студентов представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Рекомендуемый график выполнения самостоятельной работы студентов.

Вид самостоятельной работы	Часов в неделю																	Итого по видам работ
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	
Подготовка к практическим занятиям	-	2	2	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	1	-	-		32
Изучение теоретических разделов дисциплины	6	6	6	6	6	6	7	6	7	6	10	6	9	6	6	-		99
Подготовка, оформление и защита КР	-	-	-	-	-	6	-	6	-	6	-	6	-	6	-	4	2	36
ИТОГО в 9 семестре	6	8	8	9	9	15	10	15	10	15	12	14	11	13	6	4	2	167

**7 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Таблица 5 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта	31(ПК-3-5)	Практическое задание к разделу 1. Вопросы к экзамену 1-3	Представляет общую схему разработки инвестиционной стратегии
Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок	32(ПК-3-5)	Практическое задание к разделу 2. Вопросы к экзамену 6-9	Определяет основные этапы инвестиционного процесса и основные элементы инвестиционного рынка
	Н1(ПК-3-5)	Курсовая работа	Осуществляет выбор показателей для разработки инвестиционной стратегии организации
Формирование инвестиционной стратегии предприятия	У1(ПК-3-5)	Практическое задание к разделу 3. Задача в экзаменационном билете. Вопросы к экзамену 39-41	Демонстрирует умение решать задачи, связанные с привлечением внешнего финансирования
	У2(ПК-3-5)	Практическое задание к разделу 3. Вопросы к экзамену 42-47	Демонстрирует расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия
	Н1(ПК-3-5)	Курсовая работа	Демонстрирует практические навыки по разработке инвестиционной стратегии организации
Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования	У3(ПК-3-5)	Практическое задание к разделу 4. Вопросы к экзамену 10-13	Представляет структуру бизнес-плана инвестиционного проекта и основные его разделы
Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия	32(ПК-3-5)	Тест по разделу 5.	Представляет формы и содержание инвестиционного портфеля предприятия
	Н2(ПК-3-5)	Курсовая работа	Демонстрирует практические навыки по формированию инвестиционного портфеля организации
Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов	У3(ПК-3-5)	Практическое задание к разделу 6. Задача в экзаменационном билете. Вопрос	Определяет доходность вложений предприятия в ценные бумаги

		сы к экзамену 24-28	
	НЗ(ПК-3-5)	Курсовая работа	Определяет оценку инвестиционной привлекательности ценных бумаг на фондовом рынке

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 6).

Таблица 6 – Технологическая карта

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
7 семестр				
<i>Промежуточная аттестация в форме экзамена</i>				
1	Задание по разделу 1	во время сессии	5 баллов	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные знания в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы. – 5 баллов; Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов– 4 балла; Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей - 3 балла; При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень знаний в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей- 2 балла; Студент не выполнил задание – 0 баллов
2	Задание по разделу 2	во время	5 баллов	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы – 5 баллов; Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов – 4 балла; Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное умение применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей - 3 балла; При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточ-
3	Задание по разделу 3	сессии	5 баллов	
4	Задание по разделу 4	во время	5 баллов	

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания	
				ностей - 2 балла: Студент не выполнил задание – 0 баллов.	
5	Задание по разделу 5	сессии	5 баллов		
6	Тест по разделу 5	во время	10 баллов	91-100% правильных ответов – 10 баллов; 71-90% % правильных ответов – 8 баллов; 61-70% правильных ответов – 6 баллов; 51-60% правильных ответов – 4 балла; 0-50% правильных ответов – 2 балла.	
7	Задание по разделу 6	во время	5 баллов	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы – 5 баллов; Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие умения применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов – 4 балла; Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное умение применения полученных знаний при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей - 3 балла; При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей - 2 балла; Студент не выполнил задание – 0 баллов.	
8	Курсовая работа	сессии	25 баллов	КР выполнена полностью и без ошибок – 25 баллов; КР выполнена полностью, но допущена ошибка в решении практического задания – 20 баллов; КР выполнена, но не решены отдельные блоки задания – 5 баллов.	
Промежуточная аттестация:			65 баллов		
Экзамен:		Вопрос 1	5 баллов	Ответ полный – 5 баллов; ответ полный с неточностями – 4 балла; ответ неполный – 3 балла; ответ неполный с неточностями – 2 балла; нет ответа – баллов.	
		Вопрос 2	5 баллов		
		Задача	15 баллов		
ИТОГО:				-	90 баллов
<p>Критерии оценки результатов обучения по дисциплине: 0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для текущей аттестации по дисциплине); 65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень); 75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень);</p>					

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
	85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)			

Задания для текущего контроля

Практические задания

Раздел 1. «Основы стратегии инвестирования. Основы финансирования инвестиционного проекта»

1. Дайте определение следующим понятиям: *стратегия финансового управления, тактика финансового управления, ситуационный подход в управлении, системный подход в управлении, стратегический анализ, тактический анализ, инвестиционный проект, инвестиционная деятельность, инвестиционный портфель, жизненный цикл инвестиции, простой процент, сложный процент, процесс наращивания, процесс дисконтирования, процентный множитель, дисконт, учет, дисконтирование денежных потоков, дисконтирующий множитель, финансовая реализуемость проекта.*

2. Ответьте на вопросы:

- 1) Что определяет необходимость разработки стратегии инвестирования?
- 2) В чем отличие системного подхода от ситуационного в стратегическом управлении?
- 3) Каковы основные стадии инвестиционного цикла и их содержание?
- 4) Назовите стратегические задачи инвестирования. Каковы две основные стадии движения инвестиций?
- 5) В чем экономическая сущность инвестиционной деятельности?
- 6) В чем заключается экономическое содержание понятия «инвестиционная сфера»?
- 7) Назовите основные источники информации инвестиционного анализа.
- 8) Назовите основные инвестиционные решения при наращивании и дисконтировании.
- 9) В чем особенность процессов наращивания и дисконтирования?
- 10) Назовите схемы финансирования инвестиционного проекта.
- 11) Как определяется финансовая реализуемость инвестиционного проекта?

Раздел 2 «Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок»

Дайте определение следующим понятиям: *инвестиционный процесс, основные этапы инвестиционного процесса, инвестиционный рынок, основные элементы инвестиционного рынка, конъюнктура инвестиционного рынка, мониторинг, анализ, прогнозирование, инвестиционная при-*

влекательность на макроуровне, инвестиционная привлекательность отраслей экономики, инвестиционная привлекательность предприятия.

Ответьте на вопросы:

- 1) Назовите условия существования инвестиционного процесса.
- 2) Перечислите и охарактеризуйте основные этапы инвестиционного процесса.
- 3) Каковы основные элементы инвестиционного рынка?
- 4) Охарактеризуйте основные понятия конъюнктуры инвестиционного рынка, его элементы: «спрос», «предложение», «цена», «конкуренция».
- 5) Какова цикличность конъюнктуры инвестиционного рынка?
- 6) Охарактеризуйте этапы изучения конъюнктуры инвестиционного рынка: мониторинг, анализ, прогнозирование.
- 7) Назовите уровни оценки и прогнозирования инвестиционного рынка.
- 8) В чем особенности оценки и факторов прогнозирования инвестиционной привлекательности отраслей экономики?
- 9) Охарактеризуйте инвестиционную привлекательность предприятия и факторы, ее определяющие.
- 10) Назовите важнейшие показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятий.
- 11) Охарактеризуйте стадии жизненного цикла предприятия с точки зрения привлекательности для инвестора.

Раздел 3 «Формирование инвестиционной стратегии предприятия»

Дайте определение следующим понятиям: *инвестиционная стратегия, инвестиционные ресурсы предприятия, стратегические цели инвестиционной деятельности, инвестиционная политика, схема финансирования инвестиционного проекта.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Какова роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия?
- 2) Назовите принципы разработки инвестиционной стратегии.
- 3) Охарактеризуйте этапы разработки инвестиционной стратегии.
- 4) Определите стратегические цели инвестиционной деятельности и дайте их классификацию.
- 5) Определите суть стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
- 6) Каковы этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов?

Задача

В банк на депозит на три года положили 30 000 руб. под 10% годовых. Найдите, насколько прибыльнее был бы вариант, когда годовой доход добавляется к счету, на который будут начисляться проценты, чем вариант, когда проценты каждый год забираются клиентом. Какая будет разница через 10 лет?

Раздел 4 «Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования»

Дайте определение следующим понятиям: *инвестиционное планирование, прогнозирование, текущее планирование инвестиционной деятельности, оперативное планирование инвестиционной деятельности, инвестиционный бюджет предприятия, виды инвестиционных бюджетов предприятия, инвестиционное бизнес-планирование, инвестиционный проект, бизнес-план инвестиционного проекта.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Назовите важнейшие этапы инвестиционного планирования на предприятии.
- 2) Определите зависимость стратегического, тактического и оперативного планирования инвестиционной деятельности.
- 3) Каким образом осуществляется текущее планирование инвестиционной деятельности на предприятии?
- 4) Назовите и охарактеризуйте основные виды текущих инвестиционных планов.
- 5) В чем особенности оперативного планирования инвестиционной деятельности и каковы его основные задачи?
- 6) Назовите и охарактеризуйте основные виды инвестиционных бюджетов предприятия.
- 7) Назовите основные направления реальных инвестиционных проектов.
- 8) Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта?
- 9) Определите основное назначение бизнес-плана, обоснуйте необходимость его составления.
- 10) Назовите важнейшие принципы составления бизнес-плана инвестиционного проекта.
- 11) Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта и дайте им характеристику.
- 12) Опишите последовательность проведения расчетов при разработке финансового плана. Какие документы составляются по результатам этих расчетов?

Задача

Определите, можно ли реализовать проект за счет привлечения кредита под 30% годовых, если проект характеризуется следующей таблицей денежных потоков:

Период	0	1	2	3
1. Приток	0	180	180	150
2. Отток	130	130	120	120
3. ЧДП				
4. ДЧДП				
5. NPV				

Раздел 5 «Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия»

Дайте определение следующим понятиям: *портфельное инвестирование, инвестиционный портфель предприятия, портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг предприятия; диверсификация, коэффициент корреляции, пассивное управление портфелем, активное управление портфелем, доминирующий портфель, оптимальный портфель, риск, доходность портфеля ценных бумаг, неверно оцененная рынком ценная бумага.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Определите суть портфельного инвестирования.
- 2) Определите цели формирования инвестиционного портфеля предприятия.
- 3) назовите основные принципы формирования инвестиционного портфеля предприятия.
- 4) Назовите основные способы управления портфелем ценных бумаг.
- 5) Перечислите основные этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
- 6) Назовите способы уменьшения общего риска по портфелю.
- 7) В чем основная цель при пересмотре портфеля ценных бумаг?

Задача

Предприятие продало товар на условиях потребительского кредита с оформлением простого векселя: номинальная стоимость – 5 млн. руб., срок погашения – 80 дней, ставка процента за предоставленный покупателю кредит – 15% годовых. Через 55 дней с момента оформления векселя руководство предприятия решило учесть вексель в банке. Дисконтная ставка банка составляет 11%. Рассчитать суммы, получаемые предприятием и банком.

Раздел 6 «Оценка инвестиционных качеств и эффективность финансовых активов»

Дайте определение следующим понятиям: *ценная бумага, документарная и бездокументарная формы ценных бумаг, индоссация, долевые ценные бумаги, обыкновенная акция, префакции, производные ценные бумаги.*

Ответьте на вопросы:

- 1) Охарактеризуйте финансовые активы предприятия, мобилизацию свободных денежных средств.
- 2) Назовите отличительные признаки эмиссионных ценных бумаг.
- 3) В чем особенности документарной и бездокументарной форм ценных бумаг, бланкового или ордерного индоссамент, денежных ценных бумаг, капитальных ценных бумаг?
- 4) Охарактеризуйте производные ценные бумаги (опционы, варранты, фьючерсы и др.)
- 5) Какова оценка инвестиционной привлекательности эмиссионных ценных бумаг на фондовом рынке?

Задача

Требуется определить текущую стоимость трехлетней облигации, номинал которой 1000 руб., с купонной ставкой 8% годовых, выплачиваемых раз в год, если норма дисконта (рыночная ставка) равна 12% годовых.

Задания для текущего контроля

Тесты для проверки знаний по теме «Инвестиционный портфель предприятия. Портфель ценных бумаг предприятия»

1. Сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов реального и финансового инвестирования – это:
 - а) инвестиционная программа,
 - б) инвестиционный портфель,
 - в) конъюнктура инвестиционного рынка.
2. Наиболее достижима цель обеспечения достаточной ликвидности инвестиционного портфеля при размещении средств:
 - а) в основные фонды,
 - б) в финансовые активы,
 - в) в реальные проекты.
3. В результате реального инвестирования предприятие может:
 - а) увеличить объем производства и реализации продукции, повысить их качество, снизить текущие затраты и т.д.,
 - б) осуществлять финансовое инвестирование в форме вложения капитала в финансовые инструменты,
 - в) установить форму финансового влияния путем приобретения контрольного пакета акций.
4. Портфель реальных инвестиционных проектов отличается:
 - а) большой капиталоемкостью,
 - б) легкостью в управлении,
 - в) высоким уровнем ликвидности.
5. Если инвестиционная стратегия предприятия нацелена на расширение его деятельности (увеличение объема производства и реализации продукции), основные инвестиции будут направлены в проекты:
 - а) связанные с производством,
 - б) связанные с вложением в ценные бумаги,
 - в) связанные с вложением в банковские депозиты.
6. Обеспечение прироста капитала при инвестировании средств в объекты, характеризующиеся увеличением их стоимости во времени, соответствует следующей цели формирования портфеля:
 - а) высокие темпы роста дохода,
 - б) высокие темпы роста капитала,
 - в) достаточная ликвидность инвестиционного портфеля.
7. Для определения сальдо финансовой деятельности по проекту необходимо учитывать показатели:
 - а) погашение задолженности по основным суммам кредита,

- б) вложения в основной капитал,
 - в) прибыль до вычета налогов.
8. Поток реальных денег от операционной деятельности на шаге расчета (t) равен:
- а) сумме процентов по депозитным вкладам,
 - б) сумме чистого дохода и амортизации,
 - в) сумме амортизации зданий и оборудования.
9. Степень защищенности интересов инвесторов, имеющих долгосрочные вложения в проект, характеризуют:
- а) коэффициенты ликвидности,
 - б) коэффициенты рентабельности,
 - в) коэффициенты финансовой устойчивости.
10. Сальдо реальных денег $D(t)$ по проекту определяют как :
- а) сумму потоков денежных средств от трех видов деятельности,
 - б) разность между потоками денежных средств от трех видов деятельности,
 - в) сумму притоков денежных средств от трех видов деятельности.
11. Описывает источники и направления использования финансовых ресурсов проекта:
- а) отчет о прибыли,
 - б) отчет о движении денежных средств,
 - в) балансовый отчет.
12. К базовым формам финансовой оценки инвестиционного проекта относят:
- а) данные статистической отчетности,
 - б) отчет о прибыли,
 - в) приложение к бухгалтерскому балансу.
13. К основным методам оценки эффективности реальных инвестиций относят расчет:
- а) срока окупаемости,
 - б) индекса доходности,
 - в) чистой текущей стоимости, внутренней нормы прибыли,
 - г) все перечисленное верно.
14. Финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов отражают показатели:
- а) экономической эффективности,
 - б) коммерческой эффективности,
 - в) бюджетной эффективности.
15. Минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого интегральный эффект становится и остается в дальнейшем неотрицательным:
- а) чистый дисконтированный доход,
 - б) индекс доходности,
 - в) срок окупаемости.

Задания для промежуточной аттестации
Контрольные вопросы к экзамену

1. Условия и методы реализации инвестиционной стратегии.
2. Содержание инвестиционной деятельности.
3. Этапы проектирования и выбор инвестиционного проекта.
4. Направления анализа инвестиционных проектов.
5. Простой и сложный процент при инвестировании.
6. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса.
7. Инвестиционный рынок: основные элементы.
8. Конъюнктура инвестиционного рынка.
9. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.
10. Понятие и формы инвестиционного планирования.
11. Инвестиционное бизнес-планирование.
12. Инвестиционные решения при наращении и дисконтировании.
13. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта.
14. Оценка реализуемости инвестиционного проекта.
15. Прогнозирование жизненного цикла проекта.
16. Критерии выбора оптимального инвестиционного проекта.
17. Пример выбора направлений инвестирования.
18. Выбор оптимального инвестиционного проекта.
19. Инвестиционный портфель предприятия, цели и принципы его формирования.
20. Портфель реальных инвестиционных проектов.
21. Портфель ценных бумаг.
22. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования.
23. Бизнес-план инвестиционного проекта.
24. Характеристика финансовых активов предприятия.
25. Учет операций с ценными бумагами.
26. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг.
27. Информационное обеспечение фондового рынка.
28. Оценка инвестиционной привлекательности эмиссионных ценных бумаг.
29. Правила инвестирования.
30. Цена и средневзвешенная стоимость капитала.
31. Методы оценки эффективности реальных инвестиций.
32. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
33. Этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
34. Оптимизация фондового портфеля.
35. Диверсификация фондового портфеля.
36. Эффективность фондового портфеля.
37. Мониторинг портфеля ценных бумаг.
38. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг АО.
39. Понятие инвестиционной стратегии предприятия.
40. Роль инвестиционной стратегии предприятия в его развитии.
41. Принципы инвестиционной стратегии предприятия.

42. Последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
43. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
44. Обоснование стратегических направлений и форм инвестирования.
45. Результативность разработанной стратегии предприятия.
46. Классификация инвестиционных ресурсов предприятия.
47. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
48. Расчет общего объема инвестиционных ресурсов предприятия.
49. Финансирование реальных инвестиционных проектов.
50. Источники финансирования инвестиционных проектов.
51. Система показателей эффективности инвестиционных проектов
52. Коммерческая эффективность инвестиционных проектов.
53. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.
54. Учет риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
55. Инвестиционный и инновационный анализ.
56. Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий.
57. Типы инновационной стратегии.
58. Инвестиционные и финансовые стратегии.

Типовые задачи к экзамену

1. Клиент положил в банк депозит в размере 45 000 руб. 15 мая. 30 июля клиент снял со счета 7 000 руб. Определить ставку банка по вкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 6 000 руб. Расчеты ведутся по английской методике расчета процентов.

2. Сравнить доход по различным вкладам:

№ 1 – 5000 рублей с 1 мая по 10 ноября по 15 % годовых (английская практика расчета процентов);

№ 2 – 4000 рублей с 5 апреля по 28 августа под 20% годовых (немецкая практика расчета процентов).

3. Требуется определить, сколько нужно вложить средств в инвестирование проекта в настоящее время, чтобы через 5 лет иметь 650 тыс. руб. при 12% -ной норме доходности.

4. От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 28 тыс. руб. в год. Какую минимальную сумму оно должно выручить от продажи этого автомобиля, чтобы при вложении вырученных денег в банк под 20% годовых на срок 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации машины, если остаточная стоимость автомобиля через 8 лет будет равна 20 тыс. руб.

5. В банк на депозит на 5 лет положили 45 000 руб. под 12% годовых. Определите:

а) насколько прибыльным был бы вариант, если годовой доход добавлять к счету, на который будут начисляться %, чем вариант, когда % каждый год забираются клиентом?

б) какая будет разница через 10 лет?

6. Размещаются на депозит 200 у. е. под 100% годовых на 4 года. Необходимо определить значение NPV для данного проекта при ставке дисконтирования, равной 1.

Период	0	1	2	3	4
Приток	0	200	200	200	400
Отток	200	0	0	0	0

7. Определить, можно ли реализовать проект за счет привлечения кредита под 20% годовых, если проект характеризуется следующей таблицей денежных потоков:

Период	0	1	2	3
Приток	0	150	150	150
Отток	100	100	100	100

8. Предприятие продало товар на условиях потребительского кредита с оформлением простого векселя: номинальная стоимость – 10 млн. руб., срок погашения – 120 дней, ставка процента за предоставленный покупателю кредит – 12% годовых. Через 35 дней с момента оформления векселя руководство предприятия решило учесть вексель в банке. Дисконтная ставка банка составляет 10%. Рассчитать суммы, получаемые предприятием и банком.

Комплект заданий для выполнения курсовой работы

Работа состоит из двух частей: теоретико-аналитической и практической.

В теоретико-аналитической части необходимо подробно, с привлечением дополнительных источников раскрыть один теоретический вопрос, взятый из списка вопросов к контрольной работе.

Объем теоретической части 12 - 16 с.

В практической части нужно выполнить расчетное задание согласно заданному варианту.

Работа оформляется на отдельных листах формата А4 в соответствии с требованиями РД КнАГТУ 2016.

Номер варианта курсовой работы выбирается по двум последним цифрам зачетной книжки по таблице 7.

Таблица 7 - Варианты контрольной работы

Две последние цифры зачетной книжки	Номер варианта	Две последние цифры зачетной книжки	Номер варианта
01, 21, 41, 61, 81	1	11, 31, 51, 71, 91	11
02, 22, 42, 62, 82	2	12, 32, 52, 72, 92	12
03, 23, 43, 63, 83	3	13, 33, 53, 73, 93	13
04, 24, 44, 64, 84	4	14, 34, 54, 74, 94	14
05, 25, 45, 65, 85	5	15, 35, 55, 75, 95	15
06, 26, 46, 66, 86	6	16, 36, 56, 76, 96	16
07, 27, 47, 67, 87	7	17, 37, 57, 77, 97	17
08, 28, 48, 68, 88	8	18, 38, 58, 78, 98	18

09, 29, 49, 69, 89	9	19, 39, 59, 79, 99	19
10, 30, 50, 70, 90	10	20, 40, 60, 80, 00	20

Задание на выполнение теоретико-аналитической части

Таблица 8 - Вопросы теоретико-аналитической части курсовой работы

№ п/п	Тема КР	Содержание темы
1	Инновации и инвестиции	1. Понятие, сущность и классификация инноваций. Инвестиции и их место в экономической системе. 2. Взаимосвязь инвестиционных и инновационных процессов и источники их реализации. 3. Инвестиционные и инновационные стратегии, управление ими на предприятии.
2	Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия	1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия 2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии 3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности
3	Инвестиционная стратегия и анализ инвестиционных проектов	1. Основные аспекты, сущность, основные принципы, методы, этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия. 2. Понятие и типы инвестиционных портфелей, активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. 3. Инвестиционный климат, инвестиционная политика.
4	Основные этапы процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия	1. Общее понятие об инвестиционной стратегии предприятия. 2. Сравнение рентабельности инвестиционного проекта со средним процентом банковского кредита, темпом инфляции в стране. 3. Условия финансовой реализуемости и показатели эффективности. Индекс доходности.
5	Разработка инвестиционной стратегии. Оценка акций и облигаций	1. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии. 2. Рассмотрение предприятия как социально-экономической системы, способной к самоорганизации. 3. Учет базовых стратегий операционной деятельности. 4. Классификация акций, облигаций и их оценка.
6	Инвестиции как экономическая категория	1. Сущность, структура и роль инвестиций в экономической системе страны 2. Инфраструктура инвестиционного процесса 3. Теория мультипликатора и принцип акселерации
7	Особенности инвестиционных ресурсов в России	1. Инвестиционные процессы в России: тенденции развития 2. Роль иностранных инвестиций в экономике России 3. Особенности развития инвестиционной деятельности в РФ
8	Инструменты государственного регулирования инвестиций	1. Законодательное обеспечение инвестиционной деятельности 2. Основные направления развития инвестиционной политики 3. Перспективы развития инвестиционной политики

9	Экономическая оценка инвестиционного проекта	1. Эффективность инвестиционного проекта: понятие и виды 2. Потоки платежей инвестиционного проекта: понятие, виды, дисконтирование 3. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта
10	Методы оценки экономической эффективности инвестиций	1. Концепции, основные методы, показатели и критерии оценки эффективности инвестиций 2. Выбор альтернативных проектов 3. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности
11	Оценка общественной, коммерческой и бюджетной эффективности инвестиционного проекта	1. Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта 2. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта 3. Оценка эффективности участия в проекте
12	Инвестиционный рынок	1. Понятие инвестиционного рынка, его состав. Конъюнктура инвестиционного рынка. 2. Анализ состояния инвестиционного рынка на уровне национальной экономики 3. Анализ состояния инвестиционного рынка в отраслевом разрезе
13	Источники финансирования инвестиционной деятельности	1. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности 2. Характеристика внутренних источников финансирования инвестиционной деятельности 3. Характеристика внешних источников финансирования инвестиционной деятельности 4. Оптимизация структуры источников формирования инве-
14	Методы и формы финансирования инвестиций	1. Ипотека как форма финансирования инвестиций 2. Коллективные инвестиции 3. Лизинговые операции
15	Управление рисками в процессе инвестиционной деятельности	1. Риски: содержание, виды, классификация 2. Принципы и методы оценки рисков 3. Методы предупреждения и снижения рисков на предприятии
16	Управление инвестиционным портфелем	1. Инвестиционный портфель: сущность, классификация и цели формирования 2. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля
17	Финансово-математические основы инвестиционного проектирования	1. Концепция стоимости денег во времени 2. Элементы теории процентов. Нарращение и дисконтирование денежных потоков. 3. Потоки платежей и финансовые ренты
18	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	1. Жизненный цикл проекта и подходы к его структуризации 2. Определение и виды эффективности инвестиционного проекта 3. Основные принципы оценки эффективности

19	Влияние инфляции на эффективность инвестиционного проекта	1. Виды влияния инфляции. Рекомендации по прогнозу инфляции 2. Отражение инфляции в расчетах 3. Оценка чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта в условиях инфляции
20	Иностранные инвестиции	1. Понятие и сущность иностранных инвестиций 2. Причины движения иностранных инвестиций 3. Формы иностранных инвестиций 4. Мировой опыт привлечения инвестиций

Задание на выполнение практической части

1. Разработать инвестиционную стратегию предприятия на десять лет, если известно следующее:

1) согласно прогнозу финансового положения за счет собственных средств (прибыли) предприятие сможет осуществлять инвестирование на сумму:

Год	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сумма, млн. р.	2	2,5	3	3,5	3,6	3,8	4	4,2	4,5	4,8

2) согласно прогнозу стоимости своих активов предприятие имеет возможность получить кредиты на сумму:

Год	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сумма кредитов, млн. р.	10	10,5	11	12	12,5	13	13,5	14	14,5	15

3) банки предоставляют кредит под 22 % годовых сроком на пять лет.

4) минимальная потребность предприятия в инвестициях на развитие производства, обеспечивающая стабильное существование:

Год	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сумма, млн. р.	2	3	5	6	6,6	7,8	8,0	9,2	9,5	10,8

5) на предприятии имеются следующие предложения для инвестирования средств на развитие производства (табл. 9):

Таблица 9 - Параметры инвестиционных проектов

Предложение	Параметры	Год									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	Инвестиции, млн. р.	10	15	10	9	8,5	8,0	7,5	7	6,5	5
	Прибыль	-	5	10,3	17,5	17,6	17,8	18,4	19,2	10,5	10,8
Б	Инвестиции, млн. р.	10,0	7,5	5,5	6,1	7,0	7,9	8,2	9,5	10,0	11,5
	Прибыль	-	10,5	12,5	15	19,5	20,0	22,5	25,0	27,5	30,0
В	Инвестиции, млн. р.	5,0	6,0	7,2	8,0	8,1	8,5	8,7	9,5	10,0	12,0
	Прибыль		14,0	17,3	18,7	20,6	26,5	32,0	35,5	34,5	33,7
Г	Инвестиции, млн. р.	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Прибыль	-	10	20	30	40	50	60	70	80	90
Д	Инвестиции, млн. р.	2,5	2,0	2,3	2,7	3,4	3,9	4,0	4,5	5,2	6,4
	Прибыль		2,5	2,6	2,7	7,6	7,8	8,4	9,2	10,5	11,8

б) экспертная оценка вероятности (NPV):

наихудшая (x) 0,1

наиболее реальная (y) 0,6

оптимистичная (z) 0,3

2. Требуется сформировать оптимальный инвестиционный портфель

Для этого необходимо:

1) произвести сравнительную оценку эффективности инвестиционных проектов;

2) ранжировать отобранные проекты по степени риска, если известно, что максимально и минимально возможные значения интегральных эффектов инвестиционных проектов составляют $\pm 10\%$ от наиболее вероятного.

Чтобы получить исходные данные для своего варианта, следует исходные данные, приведённые в примере, умножить на коэффициент перевода (таблица 10, графа 2). Экспертные оценки вероятности проекта выбираются по этой же таблице (графы 3 - 5).

Таблица 10 - Коэффициент перевода данных и экспертные оценки вероятности проекта

Номер варианта	Коэффициент перевода данных, приведенных в примере к данным соответствующего варианта	Экспертные оценки вероятности		
		наихудшая	реальная	оптимистическая
		X	Y	Z
1	2	3	4	5
1	0,80	0,30	0,50	0,20
2	0,85	0,25	0,55	0,20
3	0,90	0,30	0,60	0,10
4	0,95	0,30	0,50	0,20
5	1,05	0,25	0,55	0,20
6	1,10	0,30	0,60	0,10
7	0,87	0,30	0,50	0,20
8	0,86	0,25	0,55	0,20
9	0,89	0,30	0,60	0,10
10	0,88	0,30	0,50	0,20
11	0,91	0,25	0,55	0,20
12	0,92	0,30	0,60	0,10
13	0,93	0,30	0,50	0,20
14	0,94	0,25	0,55	0,20
15	0,96	0,30	0,60	0,10
16	0,97	0,30	0,50	0,20
17	0,98	0,25	0,55	0,20
18	0,99	0,30	0,60	0,10
19	1,01	0,30	0,50	0,20
20	1,02	0,25	0,55	0,20

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

8.1. Основная литература.

1 Байтасов, Р. Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика [Электронный ресурс] / Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 421 с. // ZNANIUM.COM : электронно-библиотечная система. – Режим доступа: <http://www.znanium.com/catalog.php?>.

2 Гарнов, А. П. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / А.П. Гарнов, О.В. Краснобаева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 254 с. // ZNANIUM.COM : электронно-библиотечная система. – Режим доступа: <http://www.znanium.com/catalog.php>.

8.2. Дополнительная литература.

1 Игонина, Л. Л. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с. // ZNANIUM.COM : электронно-библиотечная система. – Режим доступа: <http://www.znanium.com/catalog.php>.

2 Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Косов. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 320 с

3 Саак, А.Э. Инвестиционная политика муниципального образования: учебное пособие для вузов / А. Э. Саак, О. А. Колчина. - СПб.: Питер, 2010. - 330с

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1 Единое окно доступа к образовательным ресурсам [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://window.edu.ru/>, свободный. – Загл. с экрана.

2 Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. www.cbr.ru.

3 Официальный сайта Госкомстата Российской Федерации. www.gks.ru.

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Обучение дисциплине «Исследование рынка» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций и практических занятий. Самостоятель-

ная работа включает: подготовку к практическим занятиям; изучение теоретических разделов дисциплины и подготовку курсовой работы.

Таблица 11 - Методические указания к отдельным видам деятельности

Вид учебного занятия	Организация деятельности студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения. Выделять ключевые слова, формулы.
Практическое занятие	Работа с конспектом лекций, изучение разделов основной литературы по теме занятия, работа с текстом, освоение электронных материалов по дисциплине, решение задач по установленному алгоритму
Самостоятельная работа	Для более глубокого изучения разделов дисциплины предусмотрены отдельные виды самостоятельной работы: подготовка к практическим занятиям, изучение теоретических разделов дисциплины, подготовка РГР. Более подробно структура и содержание самостоятельной работы представлены в разделе 6 данной рабочей программы дисциплины

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Освоение дисциплины «Инвестиционная стратегия» основывается на активном использовании Microsoft PowerPoint, Microsoft Office в процессе изучения теоретических разделов дисциплины и подготовки к практическим занятиям.

С целью повышения качества ведения образовательной деятельности в университете создана электронная информационно-образовательная среда. Она подразумевает организацию взаимодействия между обучающимися и преподавателями через систему личных кабинетов студентов, расположенных на официальном сайте университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://student.knastu.ru>. Созданная информационно-образовательная среда позволяет осуществлять взаимодействие между участниками образовательного процесса посредством организации дистанционного консультирования по вопросам выполнения практических заданий. В учебном процессе по дисциплине активно используется информационно-справочная система Консультант Плюс.

Использование информационных технологий позволяет:

- получать необходимую информацию и повышать уровень знаний;
- систематизировать информацию, благодаря справочникам и электронным библиотекам;

- визуализировать информацию и ее демонстрировать (например, на презентациях);
- обмениваться информацией между студентами, находящимися на большом расстоянии друг от друга.

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для реализации программы дисциплины «Инвестиционная стратегия» используется материально-техническое обеспечение, перечисленное в таблице 12.

Таблица 12 – Материально-техническое обеспечение дисциплины

Аудитория	Наименование аудитории (лаборатории)	Используемое оборудование	Назначение оборудования
Аудитория с выходом в интернет + локальное соединение	Мультимедийный класс	– персональный компьютер; – экран с проектором.	Использование на лекционных и практических занятиях элементов мультимедийных технологий.

Типовые задания для организации «входного» контроля знаний обучающихся

1. Инвестиции – это:
 - А) покупка недвижимости и товаров длительного пользования
 - Б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
 - В) покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
 - Г) вложение капитала с целью последующего его увеличения
2. Сущностью инвестиций являются:
 - А) маркетинг рынка для определения производственной программы
 - Б) выбор площадки и определение мощности предприятия
 - В) вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
 - Г) вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта
3. Прямые инвестиции – это:
 - А) инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
 - Б) вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
 - В) торговые кредиты
 - Г) банковские кредиты
4. По источникам финансирования капитальные вложения делятся на:
 - А) централизованные и децентрализованные
 - Б) собственные и заемные
 - В) кредитные и привлеченные
 - Г) собственные и привлеченные
5. К реальным инвестициям относят вложения финансовых ресурсов в приобретении ценных бумаг:
 - А) в реальные активы
 - Б) в активы финансово-кредитных учреждений
 - В) в непроизводственные фонды
6. Под реальными инвестициями понимается:
 - А) соотношение инвестиций в акции, облигации, другие ценные бумаги
 - Б) соотношение между инвестициями в основной и оборотный капитал
 - В) в непроизводственные фонды
7. Реальными инвестициями являются вложения в:
 - А) ценные бумаги
 - Б) землю
 - В) капитальные вложения
 - Г) покупку прав
8. Инвестициям присущи характеристики:
 - А) осуществляются только в денежной форме
 - Б) представляют собой вложение капитала с любой целью
 - В) объектом вложений являются только основные фонды
 - Г) осуществляются с целью последующего увеличения капитала
9. Инвестиционная деятельность в нашей стране регулируется:
 - А) Конституцией РФ

- Б) Законами РФ об инвестициях и инвестиционной деятельности
 - В) Законодательством РФ
10. Инвестиционная деятельность - это:
- А) совокупность практических действий по реализации инвестиций
 - Б) любая деятельность, связанная с использованием капитала
 - В) мобилизация денежных средств с любой целью
11. Капитальные вложения - это:
- А) синоним инвестиций
 - Б) разновидность инвестиций
 - В) не инвестиционный термин
 - Г) антоним инвестиций
12. Инвестиции в масштабе страны - это:
- А) капитальные вложения
 - Б) финансовые инвестиции
 - В) расходы на потребление
 - Г) дополнительные расходы
13. Капитальные вложения - это:
- А) размещение капитала в ценные бумаги
 - Б) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов
 - В) инвестиции в любые объекты
 - Г) инвестиции в новые технологии
14. Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:
- А) темпов инфляции
 - Б) ставки ссудного процента
 - В) уровня налогообложения в стране
 - Г) рентабельности инвестиций
15. По объектам вложений средств выделяют виды инвестиций:
- А) реальные
 - Б) частные
 - В) валовые
 - Г) совместные
16. По периоду инвестирования различают виды инвестиций:
- А) чистые
 - Б) долгосрочные
 - В) внутренние
17. По формам собственности выделяют виды инвестиций:
- А) финансовые
 - Б) валовые
 - В) среднесрочные
 - Г) иностранные
18. По способу учета инвестируемых средств выделяют виды инвестиций:
- А) чистые
 - Б) государственные
 - В) финансовые
 - Г) иностранные
 - Д) внутренние

Лист регистрации к РПД

№ п/п	№ протокола заседания кафедры, дата утверждения изменения	Количество страниц изменения	Подпись автора РПД
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			

УТВЕРЖДЕНО И ВВЕДЕНО В ДЕЙСТВИЕ протоколом заседания кафедры «Экономика и финансы» №__ от ____.01.2016.

Дата введения ____.01.2016

Изменена структура и содержание РПД «Инвестиционная стратегия» согласно СТО 7.3-3 «Рабочая программа дисциплины (модуля). Структура и содержание».

Основание: Приказ от 31.12.2015 № 751-О «О введении СТО 7.3-3»

УТВЕРЖДЕНО И ВВЕДЕНО В ДЕЙСТВИЕ протоколом заседания кафедры «Экономика, финансы и бухгалтерский учет» №1 от 05.09.2016.

Дата введения 05.09.2016

1. На титульном листе РПД «Инвестиционная стратегия» изменить наименование университета и изложить в редакции «Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования», изменить название кафедры «Экономика и финансы» на «Экономика, финансы и бухгалтерский учет».

Основание: Приказ от 25.02.2016 № 70-О «О переименовании университета», приказ от 30.12.2015 № 750-О «Об изменении организационной структуры управления университетом»

2. На втором листе (листе согласования) РПД «Инвестиционная стратегия» изменить название кафедры «Экономика и финансы» и изложить в редакции «Экономика, финансы и бухгалтерский учет», изменить «Декан факультета экономики и технологий» на «Декан факультета заочного и дистанционного обучения».

Основание: Приказ от 30.12.2015 № 750-О «Об изменении организационной структуры управления университетом».

УТВЕРЖДЕНО И ВВЕДЕНО В ДЕЙСТВИЕ протоколом заседания кафедры «Экономика, финансы и бухгалтерский учет» № __ от __.__.20__.

Дата введения __.__.20__

1 На титульном листе РПД «Инвестиционная стратегия» изменить наименование университета и изложить в редакции «Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

Основание: Приказ от 17.11.2017 № 467-«О» «О внесении изменений в реквизиты бланков документов университета»