МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского»

Павловский филиал ННГУ

УТВЕРЖДАЮ:

Директор Павловского филиала ННГУ

_____ Н.А. Ягунова

«31» 08 2018 г.

Рабочая программа дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль) образовательной программы

ЭКОНОМИКА ПРЕДПРИЯТИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

ЗАОЧНАЯ

Павлово

2018

1. Место и цели дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины, модули» и является дисциплиной по выбору для изучения по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц.

Целью данного курса является исследование теоретических основ инвестиционной стратегии, а также формирование знаний и приобретение практических навыков инвестирования.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников)

Формируемые компетенции	**Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций**
ОПК-2 (способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач) Этап освоения завершающий	Знать суть и специфику информации, необходимой для проведения оценки стоимости бизнеса; Уметь верно сформулировать в поисковых Интернет-системах запрос на информацию, необходимую для проведения оценки стоимости бизнеса; Владеть основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером, в т.ч. в глобальных компьютерных сетях.
ПК-1 (способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов) Этап освоения завершающий	Знатьметоды финансирования инвестиционных проектов, оптимизации структуры источников финансирования и основы оценки стоимости инвестиционных ресурсов Уметьанализировать информацию для оценки эффективности инвестирования в различные финансовые инструменты с учетом их особенностей Владетьнавыками самостоятельного овладения новыми знаниями по теории инвестиций и практике реализации и управления проектами.
ПК-11 (способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий) Этап освоения завершающий	Знать методы оценки риска, неопределенности, инфляции при принятии инвестиционных решений Уметь разработать бизнес-план (ТЭО) инвестиционного проекта Владеть методологией оценки эффективности инвестиционной деятельности

3. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) составляет 6 зачетных единиц, всего 216 часов, из которых:

по заочной форме 14 часов составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (4 часа занятия лекционного типа , 8 часа занятия семинарского типа, 2 часа - КСР), 9 часов – контроль, 193 часа составляет самостоятельная работа обучающегося.

по заочной ускоренной форме 8 часов составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (2 часа занятия лекционного типа, 4 часа занятия семинарского типа,2 часа - КСР), 9 часов – контроль, 199 часов составляет самостоятельная работа обучающегося.

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля), **форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**	**Всего** **(часы)**			В том числе											
				Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них									**Самостоятельная работа обучающегося, часы**		
				Занятия лекционного типа			**Занятия семинарского типа**			**Всего**					
	Очная	Заочная,	Заочная У	Очная	Заочная,	Заочная У	Очная	Заочная,	Заочная У	Очная	Заочная,	Заочная У	Очная	Заочная ,	Заочная У
Модуль 1. Теоретические и нормативно-правовые основы инвестиционной стратегии		17	17		1			3	1		4	1		17	17
Тема 1. Теоретические основы инвестиций		16	16		1						1			15	17
Тема 2. Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия		14	14					1	1		1	1		17	15
Тема 3. Виды инвестиционных стратегий предприятия.		15	15					1	1		1	1		18	14
Тема 4. Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности.		17	17					1	1		1	1		18	16
Тема 5. Государственная поддержка инвестиционной деятельности.		10	10					-	-					16	10
Тема 6. Инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат		14	14											14	14
Тема 7. Инвестиционные ресурсы предприятия		14	14											14	14
Модуль 2. Особенности инвестиционной стратегии при осуществлении реальных капиталовложений и при финансовых инвестициях		10	10		1	1		1			2	1		8	15
Тема 8. Инвестиционный проект.		6	6		1	1		1			2	1		10	15
Тема 9 Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов		7	7					-	-					10	15

Тема 10. Виды решений по прямым инвестициям.		7	7											10	15
Тема 11. Особенности отдельных методов финансирования инвестиционных проектов		6	6					-	-					10	6
Тема. 12. Инвестиции на фондовом рынке.		6	6					-	-					6	6
Тема 13. Коллективные инвестиции.		4	4											4	4
Тема 14. Инструменты консервативных стратегий.		6	6					-	-					6	6
КСР		2	2								2	2			
Контроль		9	9												
Промежуточная аттестация экзамен															

Текущий контроль успеваемости проходит в рамках занятий семинарского типа, групповых или индивидуальных консультаций. Итоговый контроль осуществляется на экзамене.

Аудиторные занятия

Вид занятия, модуль, тема и краткое содержание	Формируемые компетенции
Лекции	
Модуль 1. Теоретические и нормативно-правовые основы инвестиционной стратегии	
Тема 1. Теоретические основы инвестиций. Понятие инвестиций и их характеристика с позиций экономической теории. Понятия чистых инвестиций, валовых инвестиций, склонности к инвестированию, потреблению, запас ликвидности, закон предельной эффективности инвестирования. Роль инвестиций в системе управления предприятием. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность предприятия. Классификация инвестиций. Классификация инвесторов.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Модуль 2. Особенности инвестиционной стратегии при осуществлении реальных капиталовложений и при финансовых инвестициях	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 8. Инвестиционный проект. Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта, содержание стадий жизненного цикла. Участники инвестиционного проекта. Организационная структура управления проектом. Понятие и функции инвестиционного менеджмента.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Практические занятия /семинары	
Модуль 1. Теоретические и нормативно-правовые основы инвестиционной стратегии	
Тема 1. Теоретические основы инвестиций. 1. Понятие инвестиций и их характеристика с позиций экономической теории. 2. Понятия чистых инвестиций, валовых инвестиций, склонности к инвестированию, потреблению, запас ликвидности, закон предельной эффективности инвестирования. 3. Роль инвестиций в системе управления предприятием. 4. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность предприятия. Классификация инвестиций. 5. Классификация инвесторов.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 2. Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия 1. Понятие и основные направления инвестиционной стратегии. 2. Задачи инвестиционной стратегии. 3. Взаимосвязь инвестиционной и операционной стратегии. 4. Роль инвестиционной стратегии в системе стратегического управления предприятием. 5. Процесс разработки инвестиционной стратегии (этапы, принципы, условия). Инвестиционные цели предприятия.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 3. Виды инвестиционных стратегий предприятия. 1. Стратегии прямых инвестиций. 2. Стратегии портфельных инвестиций (активное и пассивное управление). 3. Агрессивные, консервативные, умеренные стратегии, их разработка, используемые финансовые инструменты.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 4. Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности. 1. Нормативные акты в области инвестиционной деятельности на федеральном и региональном уровне. 2. Основные положения и понятия в соответствии с нормативными актами. 3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. 4. Права и государственные гарантии прав инвесторов. 5. Правовое положение иностранных инвесторов. 6. Виды инвестиционных режимов и гарантии прав инвесторов-нерезидентов.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 5. Государственная поддержка инвестиционной деятельности. 1. Понятие приоритетного инвестиционного проекта. 2. Виды государственной поддержки.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11

3. Порядок присвоения проекту статуса приоритетного и процедура получения государственной поддержки. 4. Органы государственной власти, регулирующие инвестиционную деятельность, и их взаимодействие с субъектами инвестиционной деятельности.	
Тема 6. Инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат 1. Понятие инвестиционной привлекательности. 2. Инвестиционный потенциал, инвестиционный риск, их составляющие, методы их оценки. 3. Инвестиционный климат, методы оценки. 4. Роль государства по созданию благоприятного инвестиционного климата. 5. Методы оценки инвестиционной привлекательности отрасли и региона.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 7. Инвестиционные ресурсы предприятия 1. Понятие инвестиционных ресурсов. 2. Классификация инвестиционных ресурсов. 3. Политика формирования инвестиционных ресурсов (принципы, этапы) и оптимизация их структуры. 4. Методы определения потребности в инвестиционных ресурсах.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Модуль 2. Особенности инвестиционной стратегии при осуществлении реальных капиталовложений и при финансовых инвестициях	
Тема 8. Инвестиционный проект. 1. Понятие инвестиционного проекта. 2. Виды инвестиционных проектов. 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта, содержание стадий жизненного цикла. 4. Участники инвестиционного проекта. 5. Организационная структура управления проектом. 6. Понятие и функции инвестиционного менеджмента.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 9. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов 1. Принципы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в соответствии с Методическими рекомендациями. 2. Статические методы оценки эффективности. 3. Динамические методы оценки эффективности.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 10. Виды решений по прямым инвестициям. 1. Сравнительный анализ инвестиционных проектов. 2. Методы оптимизации инвестиционных проектов. 3. Методы учета риска, неопределенности, инфляции при принятии инвестиционных решений. 4. Методы сравнения инвестиционных проектов с различными сроками реализации.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 11. Особенности отдельных методов финансирования инвестиционных проектов 1. Особенности собственных ресурсов. 2. Особенности кредитных ресурсов. 3. Особенности привлечения ресурсов путем эмиссии, процедура эмиссии, оценка стоимости привлеченного капитала. 4. Понятие IPO. 5. Оценка стоимости собственного капитала. 6. Оценка стоимости заемного капитала.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема. 12. Инвестиции на фондовом рынке. 1. Краткая характеристика основных инструментов рынка ценных бумаг, в т.ч. «голубые фишки», «второй эшелон», облигации. 2. Структура биржевых индексов. 3. Инвестиционные цели и показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. 4. Методы формирования и управления портфелем ценных бумаг, диверсификация.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11

5. Доверительное управление, практика работы управляющих компаний.	
Тема 13. Коллективные инвестиции. 1. Паевые инвестиционные фонды. 2. Общие фонды банковского управления. 3. Особенности, сравнительный анализ.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11
Тема 14. Инструменты консервативных стратегий. 1. Банковские депозиты. 2. Золото и драгоценные металлы. 3. Недвижимость. 4. Страховые накопительные программы.	ОПК-2 ПК-1 ПК-11

4. Образовательные технологии

Основной формой обучения является лекционно-семинарская. При проведении практических занятий, используются образовательные технологии – проблемные, проектировочные, дискуссионные, организационно-деятельностные занятия, внеаудиторная самостоятельная работа.

Специфика дисциплины определяет необходимость более широко использовать новые образовательные технологии, наряду с традиционными методами, направленными на формирование базовых навыков практической деятельности с использованием преимущественно фронтальных форм работы. При обучении данной дисциплины используются следующие образовательные технологии:

- Технология дифференцированного обучения – предполагает осуществление познавательной деятельности студентов с учётом их индивидуальных способностей, возможностей и интересов, поощряя их реализовывать свой творческий потенциал. Создание и использование диагностических тестов является неотъемлемой частью данной технологии.

- Технология модульного обучения – предусматривает деление содержания дисциплины на разделы (модули), интегрированные в общий курс.

– Технология тестирования – используется для контроля уровня усвоения знаний в рамках модуля на определённом этапе обучения. Осуществление контроля с использованием технологии тестирования соответствует требованиям всех международных экзаменов по данной дисциплине. Кроме того, данная технология позволяет преподавателю выявить и систематизировать аспекты, требующие дополнительной проработки.

– Проектная технология – ориентирована на моделирование социального взаимодействия учащихся с целью решения задачи, которая определяется в рамках профессиональной подготовки студентов, выделяя ту или иную предметную область. Использование проектной технологии способствует реализации междисциплинарного характера компетенций, формирующихся в процессе обучения.

– Технология обучения в сотрудничестве – реализует идею взаимного обучения, осуществляя как индивидуальную, так и коллективную ответственность за решение учебных задач.

Комплексное использование в учебном процессе всех вышеназванных технологий стимулируют личностную, интеллектуальную активность, развивают познавательные процессы, способствуют формированию компетенций, которыми должен обладать будущий профессионал.

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины. *При подготовке к практическому занятию* необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную

литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

Практические занятия неразрывно связаны с домашними заданиями как основным видом текущей самостоятельной работы, являясь, в сочетании с систематическим изучением теоретического материала основой рейтинговой оценки знаний, фиксируемой в промежуточной и итоговой аттестациях.

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовку к практическим занятиям;
- выполнение общих и индивидуальных домашних заданий;
- работу с электронными источниками;
- подготовку к сдаче экзамена.

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

При подготовке к экзамену следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа студентов, прежде всего, заключатся в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, студент должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратится к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию.

Существует несколько методов работы с литературой.

Один из них – метод повторения: смысл прочитанного текста можно заучить наизусть. Простое повторение воздействует на память механически и поверхностно. Полученные таким путем сведения легко забываются.

Наиболее эффективный метод – метод осознанного запоминания: прочитанный текст нужно подвергнуть большей, чем простое заучивание, обработке. Чтобы основательно обработать информацию, важно произвести целый ряд мыслительных операций: прокомментировать новые данные; оценить их значение; поставить вопросы; сопоставить полученные сведения с ранее известными.

Для улучшения обработки информации очень важно устанавливать осмысленные связи, структурировать новые сведения. Изучение научной, учебной и иной литературы требует ведения рабочих записей. Форма записей может быть весьма разнообразной: простой или развернутый план, тезисы, цитаты, конспект.

Текущий контроль знаний осуществляется преподавателем в форме:

- контрольных работ по темам дисциплины;
- промежуточного тестирования по отдельным разделам дисциплины;
- решения задач;
- написание докладов и рефератов по дисциплине.

Виды самостоятельной работы студентов:

- Выполнение самостоятельных и контрольных работ по разделам.

Самостоятельное выполнение контрольной работы по дисциплине способствует систематизации полученных студентами знаний по основным разделам. В процессе выполнения заданий студенты учатся самостоятельно пользоваться нормативной документацией, справочной, периодической и другой литературой, интернет-источниками.

Тематика самостоятельной работы студентов

Модуль 1. Теоретические и нормативно-правовые основы инвестиционной стратегии
Тема 1. Теоретические основы инвестиций. 1. Понятие инвестиций и их характеристика с позиций экономической теории. 2. Понятия чистых инвестиций, валовых инвестиций, склонности к инвестированию, потреблению, запас ликвидности, закон предельной эффективности инвестирования. 3. Роль инвестиций в системе управления предприятием. 4. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность предприятия. Классификация инвестиций. 5. Классификация инвесторов.
Тема 2. Теоретические основы инвестиционной стратегии предприятия 6. Понятие и основные направления инвестиционной стратегии. 7. Задачи инвестиционной стратегии. 8. Взаимосвязь инвестиционной и операционной стратегии. 9. Роль инвестиционной стратегии в системе стратегического управления предприятием. 10. Процесс разработки инвестиционной стратегии (этапы, принципы, условия). Инвестиционные цели предприятия.
Тема 3. Виды инвестиционных стратегий предприятия. 4. Стратегии прямых инвестиций. 5. Стратегии портфельных инвестиций (активное и пассивное управление). 6. Агрессивные, консервативные, умеренные стратегии, их разработка, используемые финансовые инструменты.
Тема 4. Нормативно-правовая база инвестиционной деятельности. 7. Нормативные акты в области инвестиционной деятельности на федеральном и региональном уровне. 8. Основные положения и понятия в соответствии с нормативными актами. 9. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. 10. Права и государственные гарантии прав инвесторов. 11. Правовое положение иностранных инвесторов. 12. Виды инвестиционных режимов и гарантии прав инвесторов-нерезидентов.
Тема 5. Государственная поддержка инвестиционной деятельности. 13. Понятие приоритетного инвестиционного проекта. 14. Виды государственной поддержки. 15. Порядок присвоения проекту статуса приоритетного и процедура получения государственной поддержки. 16. Органы государственной власти, регулирующие инвестиционную деятельность, и их взаимодействие с субъектами инвестиционной деятельности.
Тема 6. Инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат 17. Понятие инвестиционной привлекательности. 18. Инвестиционный потенциал, инвестиционный риск, их составляющие, методы их оценки. 19. Инвестиционный климат, методы оценки. 20. Роль государства по созданию благоприятного инвестиционного климата. 21. Методы оценки инвестиционной привлекательности отрасли и региона.
Тема 7. Инвестиционные ресурсы предприятия 22. Понятие инвестиционных ресурсов. 23. Классификация инвестиционных ресурсов. 24. Политика формирования инвестиционных ресурсов (принципы, этапы) и оптимизация их структуры. 25. Методы определения потребности в инвестиционных ресурсах.
Модуль 2. Особенности инвестиционной стратегии при осуществлении реальных капиталовложений и при финансовых инвестициях
Тема 8. Инвестиционный проект. 26. Понятие инвестиционного проекта. 27. Виды инвестиционных проектов. 28. Жизненный цикл инвестиционного проекта, содержание стадий жизненного цикла.

29. Участники инвестиционного проекта. 30. Организационная структура управления проектом. 31. Понятие и функции инвестиционного менеджмента.
Тема 9. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов 32. Принципы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в соответствии с Методическими рекомендациями. 33. Статические методы оценки эффективности. 34. Динамические методы оценки эффективности.
Тема 10. Виды решений по прямым инвестициям. 35. Сравнительный анализ инвестиционных проектов. 36. Методы оптимизации инвестиционных проектов. 37. Методы учета риска, неопределенности, инфляции при принятии инвестиционных решений. 38. Методы сравнения инвестиционных проектов с различными сроками реализации.
Тема 11. Особенности отдельных методов финансирования инвестиционных проектов 39. Особенности собственных ресурсов. 40. Особенности кредитных ресурсов. 41. Особенности привлечения ресурсов путем эмиссии, процедура эмиссии, оценка стоимости привлеченного капитала. 42. Понятие IPO. 43. Оценка стоимости собственного капитала. 44. Оценка стоимости заемного капитала.
Тема. 12. Инвестиции на фондовом рынке. 45. Краткая характеристика основных инструментов рынка ценных бумаг, в т.ч. «голубые фишки», «второй эшелон», облигации. 46. Структура биржевых индексов. 47. Инвестиционные цели и показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. 48. Методы формирования и управления портфелем ценных бумаг, диверсификация. 49. Доверительное управление, практика работы управляющих компаний.
Тема 13. Коллективные инвестиции. 50. Паевые инвестиционные фонды. 51. Общие фонды банковского управления. 52. Особенности, сравнительный анализ.
Тема 14. Инструменты консервативных стратегий. 53. Банковские депозиты. 54. Золото и драгоценные металлы. 55. Недвижимость. 56. Страховые накопительные программы.

Тематика рефератов по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

Основные тенденции развития инвестиционной деятельности в РФ на современном этапе развития экономики

1. Инвестиционный климат: сущность, составляющие, основные разделы группировки.
2. Основные направления инвестиций в мировой практике на сегодняшний день.
3. Развитие инвестиционной деятельности в одной из европейских стран.
4. Развитие и использование возможностей инвестиционного менеджмента на российских предприятиях.
5. Анализ законодательной базы инвестиционной деятельности в РФ.
6. Сущность инвестиционного анализа и возможности его применения на российских предприятиях.
7. Сущность инвестиционного планирования и его использование в российской практике.
8. Инвестиционный контроль: оценка целесообразности использования российскими менеджерами.
9. Место инвестиционной стратегии в финансовой стратегии предприятия.

10. Взаимосвязь инвестиционной деятельности и инвестиционной стратегии предприятия.
11. Стратегические приоритеты современных российских предприятий на современном этапе реализации экономических реформ.
12. Организация внутреннего контроля за реализацией инвестиционной стратегии предприятия.

<u>Вопросы к экзамену по дисциплине «Инвестиционная стратегия»</u>

1. Инвестиции как экономическая категория
2. Классификация инвестиций
3. Классификация инвесторов
4. Инвестиционная стратегия, условия, влияющие на ее разработку
5. Принципы разработки инвестиционной стратегии
6. Процесс разработки инвестиционной стратегии
7. Инвестиционная политика предприятия
8. Процесс формирования инвестиционной политики
9. Инвестиционные цели предприятия
10. Виды инвестиционных стратегий
11. Консервативная инвестиционная стратегия
12. Умеренная инвестиционная стратегия
13. Агрессивная инвестиционная стратегия
14. Виды стратегий прямых инвестиций
15. Виды стратегий портфельных инвестиций
16. Инвестиционная деятельность, субъекты и объекты
17. Нормативная база инвестиционной деятельности
18. Основные положения ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»
19. Права инвесторов и их государственные гарантии
20. Государственная поддержка инвестиционной деятельности
21. Виды государственной поддержки по закону Нижегородской области
22. Органы государственного регулирования инвестиционной деятельности
23. Понятие приоритетного инвестиционного проекта, процедура его утверждения
24. Понятие инвестиционной привлекательности, составляющие, методы оценки
25. Инвестиционный климат, методы государственного регулирования
26. Методы оценки инвестиционного климата
27. Инвестиционный проект, понятие, виды
28. Жизненный цикл инвестиционного проекта
29. Участники инвестиционного проекта
30. Организационная структура управления проектом
31. Стратегия отраслевой диверсификации инвестиционной деятельности
32. Стратегия региональной диверсификации инвестиционной деятельности
33. Основные принципы оценки экономической эффективности проектов
34. Денежный поток, виды, методы их анализа
35. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
36. Статические методы оценки эффективности проекта
37. Критерий NPV: понятие, расчет, свойства.
38. Критерий PI: понятие, расчет, свойства
39. Критерий IRR: понятие, расчет, свойства
40. Критерий PP: понятие расчет, свойства.
41. Применение дисконтирования для анализа денежных потоков.
42. Ставка доходности: понятие, назначение, методы расчета.
43. Критерии эффективности инвестиционного проекта

44. Понятие премии за риск
45. Виды оптимизации размещения инвестиций по нескольким инвестиционным проектам
46. Пространственная оптимизация
47. Временная оптимизация
48. Инвестиционная политика государства
49. Страновой риск и инвестиционный климат
50. Методы сравнительного анализа инвестиционных проектов
51. Учет риска и неопределенности при оценке эффективности ИП
52. Имитационная модель учета риска
53. Сравнение ИП с разными сроками реализации
54. Понятие риска, методы его учета при оценке эффективности ИП
55. Понятие неопределенности, учет неопределенности при принятии инв.решений
56. Содержание предварительного анализ и технико-экономического обоснования ИП
57. Методы финансирования инвестиционных проектов
58. Понятие инвестиционных ресурсов
59. Особенности собственных и заемных ресурсов
60. Факторы, влияющие на формирование инвестиционных ресурсов
61. Основные принципы формирования инвестиционных ресурсов
62. Политика формирования инвестиционных ресурсов
63. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов
64. Оценка стоимости собственного капитала
65. Оценка стоимости заемного капитала
66. Оценка стоимости привлеченного капитала
67. Особенности бюджетного финансирования ИП в РФ
68. Эмиссия как метод финансирования ИП
69. Банковское кредитование как метод финансирования ИП
70. Стратегия коллективных инвестиций
71. Стратегия инвестирования в драгоценные металлы
72. Стратегия инвестирования в недвижимость
73. Стратегии инвестиций в акции
74. Стратегии инвестиций в облигации
75. Стратегии индексного фонда

6. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю),включающий:

6.1. Перечень компетенций выпускников образовательной программы с указанием результатов обучения (знаний, умений, владений), характеризующих этапы их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

ОПК-2: способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

Индикаторы компетенции	**ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ**						
	плохо	**неудовлетворительно**	**удовлетворительно**	**хорошо**	**очень хорошо**	**отлично**	**превосходно**

Знания	Отсутствие знаний теоретическогоматериала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
Умения	Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания но не в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения,решены все основные задачи с отдельными несущественнымнедочетами, выполнены все задания в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения,. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном Объеме без недочетов
Навыки	Отсутствие владения материалом . Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач
Шкала оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий	0 – 20 %	20 – 50 %	50 – 70 %	70-80 %	80 – 90 %	90 – 99 %	100%

ПК-1: способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

Индикаторы компетенции	**ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ**						
	плохо	**неудовлетворительно**	**удовлетворительно**	**хорошо**	**очень хорошо**	**отлично**	**превосходно**
Знания	Отсутствие знаний теоретическогоматериала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
Умения	Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания но не в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения,решены все основные задачи с отдельными несущественнымнедочетами, выполнены все задания в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения,. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном Объеме без недочетов
Навыки	Отсутствие владения материалом . Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач
Шкала оценок по проценту правильно выполненных	0 – 20 %	20 – 50 %	50 – 70 %	70-80 %	80 – 90 %	90 – 99 %	100%

контроль ных заданий							

ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Индикаторы компетенции	**ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ**						
	плохо	**неудовлетворительно**	**удовлетворительно**	**хорошо**	**очень хорошо**	**отлично**	**превосходно**
Знания	Отсутствие знаний теоретическогоматериала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
Умения	Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания но не в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения,решены все основные задачи с отдельными несущественнымнедочетами, выполнены все задания в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения,. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном Объеме без недочетов
Навыки	Отсутствие владения материалом . Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продемонстрированы творческий подход к решению нестандартных задач
Шкала	0 – 20 %	20 – 50 %	50 – 70 %	70-80 %	80 – 90 %	90 – 99 %	100%

оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий							

6.2. Описание шкал оценивания

Итоговый контроль качества усвоения студентами содержания дисциплины проводится в виде экзамена, на котором определяется:

- уровень усвоения студентами основного учебного материала по дисциплине;
- уровень понимания студентами изученного материала
- способности студентов использовать полученные знания для решения конкретных задач.

Экзамен включает устную и письменную часть. Устная часть экзамена заключается в ответе студентом на теоретические вопроса курса (с предварительной подготовкой) и последующем собеседовании в рамках тематики курса. Собеседование проводится в форме вопросов, на которые студент должен дать краткий ответ. Практическая часть экзамена предусматривает решение задачи.

Оценка	**Уровень подготовки**
Превосходно	Высокий уровень подготовки, безупречное владение теоретическим материалом, студент демонстрирует творческий поход к решению нестандартных ситуаций. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждая теоретический материал практическими примерами из практики. Студент активно работал на практических занятиях. 100 %-ное выполнение контрольных экзаменационных заданий
Отлично	Высокий уровень подготовки с незначительными ошибками. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждает теоретический материал практическими примерами из практики. Студент активно работал на практических занятиях. Выполнение контрольных экзаменационных заданий на 90% и выше
Очень хорошо	Хорошая подготовка. Студент дает ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Студент активно работал на практических занятиях. Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 80 до 90%.
Хорошо	В целом хорошая подготовка с заметными ошибками или недочетами. Студент дает полный ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Допускаются ошибки при ответах на дополнительные и уточняющие вопросы экзаменатора. Студент работал на практических занятиях. Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 70 до 80%.
Удовлетворительно	Минимально достаточный уровень подготовки. Студент показывает минимальный уровень теоретических знаний, делает существенные ошибки, но при ответах на наводящие вопросы, может правильно сориентироваться и в общих чертах дать правильный ответ. Студент посещал практические занятия. Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 50 до 70%.
Неудовлетворительно	Подготовка недостаточная и требует дополнительного изучения материала. Студент дает ошибочные ответы, как на теоретические вопросы билета, так и на наводящие и дополнительные вопросы экзаменатора. Студент пропустил большую часть практических занятий. Выполнение контрольных экзаменационных заданий до 50%.
Плохо	Подготовка абсолютно недостаточная. Студент не отвечает на поставленные

	вопросы. Студент отсутствовал на большинстве лекций и практических занятий. Выполнение контрольных экзаменационных заданий менее 20 %.

6.3. Критерии и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), характеризующих этапы формирования компетенций

Критерии оценки тестирования

«превосходно» - 96-100% правильных ответов;
«отлично» – 86-95% правильных ответов;
«очень хорошо» - 81-85% правильных ответов;
«хорошо» – 66-80% правильных ответов;
«удовлетворительно» – 56-65% правильных ответов.
«неудовлетворительно» - 46-55% правильных ответов;
«плохо» - 45% и меньше правильных ответов.

Критерии оценки контрольной работы

Оценка	Уровень подготовленности, характеризуемый оценкой
Превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучающийся отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала
Отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучающийся отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала
Очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучающийся отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей непринципиального характера
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности непринципиального характера, но обучающийся показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы
Удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но обучающийся допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала
Неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), обучающийся дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
Плохо	Задание не выполнено, обучающийся демонстрирует полное незнание материала

Критерии оценки решения практических заданий

Оценка	Уровень подготовленности
Превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
Отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала
Очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей непринципиального характера
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности непринципиального характера, но обучаемый показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы

Удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но обучаемый допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала
Неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), обучаемый дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
Плохо	Задание не выполнено, обучаемый демонстрирует полное незнание материала

Критерии оценки доклада (реферата)

Превосходно	Доклад (реферат) выполнен в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
Отлично	Доклад (реферат) соответствует изучаемой теме, студент корректно отражает философские принципы и законы, учитывает в докладе особенности современного этапа развития философии, ссылается на авторитетных авторов, использует достоверные источники информации. Презентация отвечает критериям лаконичности, информативности. Студент способен выразить идею ясно, удерживая внимание и интерес аудитории.
Очень хорошо	Доклад (реферат) выполнен в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей непринципиального характера
Хорошо	Доклад (реферат) соответствует изучаемой теме, студент корректно отражает философские принципы и законы, но при ответе не учитывает идеи современных авторов. Презентация информативна, но перегружена информацией, тяжела для восприятия слушателем. Студент способен выразить идею доклада в публичном выступлении, но не может при этом удержать внимание и интерес аудитории.
Удовлетворительно	Доклад (реферат) соответствует изучаемой теме, но не в полной мере раскрывает ее, студент не ссылается на авторитетных авторов, использует недостоверные источники информации. Презентация служит демонстрации содержания доклада, однако не в полной мере раскрывает его содержание, не является удобной для восприятия. Студент с трудом выражает свою мысль, сталкивается со сложностями при взаимодействии с аудиторией.
Неудовлетворительно	Доклад (реферат) не соответствует изучаемой теме или не раскрывает ее содержания.
Плохо	Доклад (реферат) не выполнен, обучаемый демонстрирует полное незнание материала, обучаемый демонстрирует полное незнание материала

6.4 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций и (или) для итогового контроля сформированности компетенции.

Примерные тестовые задания

1. Предметом правового регулирования инвестиционного права является:

A) общественные отношения, которые подвергаются правовому воздействию;

B) отношения связанные с инвестициями в Республике Казахстан;

C) отношения связанные с предоставлением займов;

D) общественные отношения, возникающие в процессе осуществления инвестиционной деятельности;

E) отношения, складывающиеся на рынке ценных бумаг.

2. Инвестиции это:

A) все виды имущества предназначенные для личного потребления;

B) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;

C) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления),

включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;
D) преимущества адресного характера

3. Какой из ниже перечисленных принципов не относится к принципам инвестиционного права:

A) принцип равенства субъектов инвестиционного права;
B) принцип свободы договора;
C) принцип свободы выбора инвестором объекта инвестиций;
D) принцип самостоятельности осуществления инвестором своей деятельности;
E) принцип установления системы льгот преференций для отечественных инвесторов

4. Инвестиционные правоотношения классифицируются на следующие виды:

A) имущественные и личные не имущественные;
B) вещные и обязательственные;
C) абсолютные и относительные;
D) имущественные, неимущественные, вещные, обязательственные, абсолютные и относительные

5. Какие можно выделить этапы становления инвестиционного права в РК:

A) С 1990г. по 1994г. ;
с 1994г. по 1997г. ;
с 1997г. по 2003г. ;
с 2003г. по сегодняшний день;
B) С 1991г. по 1994г. ;
с 1994г. по 1997г;.
с 1997г. по сегодняшний день
C) С 1990г. по 1994г. ;
с 1994г. по 1997г. ;
с 1997г. по 2001г. ;
с 2001г. по сегодняшний день
D) С 1991г. по 1997г. ;
с 1997г. по 2003г. ;
с 2003 по сегодняшний день ;
С 1993г. по 1997г. ;
с 1997г. по сегодняшний день

6. В качестве критериев деления инвестиционных правоотношений выделяют:

A) объект инвестирования;
B) цель инвестирования;
C) сроки инвестирования;
D) верные варианты ответа A и B.

7. Инвестиционная деятельность – это:

A) деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для

предпринимательской деятельности;
B) деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
C) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;
D) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности

8. Инвестор в соответствии с инвестиционным законодательством имеет право:
A) осуществлять инвестиции в любые объекты и виды предпринимательской деятельности, кроме случаев предусмотренных законодательством;
B) по своему усмотрению использовать доходы от своей деятельности после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет;
C) на возмещение вреда, причиненного в результате издания государственными органами актов, не соответствующих законодательным актам РК;
D) верны все варианты ответов

9. Какое существует деление инвесторов в международно-правовой практике:
A) иностранные и национальные инвесторы;
B) эмитенты ценных бумаг и индивидуальные инвесторы;
C) эмитенты ценных бумаг и институциональные инвесторы;
D) эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы

Задачи по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

Задача 1

Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в оборудование и другие внеоборотные активы в сумме 10 млн. у.е. Проект имеет срок реализации 4 года, предполагается, что приобретенные активы будут равномерно амортизироваться в течение этого срока. Имеется прогноз чистой прибыли, ожидаемой в течение срока реализации от проекта (табл. 3.1). Оценить значения показателей простого срока окупаемости и рентабельности инвестиций для данного проекта.

Таблица 3.1

Прогноз чистой прибыли от инвестиционного проекта

t	**1**	**2**	**3**	**4**
ЧПр (млн. у.е.)	1,8	2	2,3	2,5

Задача 2

Рассматривается инвестиционный проект, связанный с расширением производства. Имеется прогноз ежегодных денежных потоков, ожидаемых от проекта (отрицательные значения денежных потоков – необходимые инвестиции, положительные значение – прогнозируемые денежные поступления).

Прогноз денежных потоков инвестиционного проекта

t	**0**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**
$CF_t(I_t)$ (тыс. у.е.)	-10000	-1200	4000	4700	5500	6500

Требуемая инвестором доходность подобных проектов составляет 16% годовых. Оценить эффективность проекта на основе показателей чистой текущей стоимости, индекса доходности и внутренней нормы доходности инвестиционного проекта.

Задача 3

Компания рассматривает целесообразность реализации инвестиционного проекта. Проект требует первоначальных инвестиций в сумме 1000 тыс. у.е., предполагается, что инвестор будет ежегодно получать от проекта денежные потоки в сумме 450 тыс. у.е. в течение 4-х лет. Требуемая доходность подобных проектов составляет 20% годовых. В текущий момент баланс компании в рыночной оценке имеет следующую структуру (табл. 3.5). Сделать вывод о целесообразности реализации данного проекта и оценить изменения в балансе компании в результате его реализации.

Таблица 3.5

Баланс компании в рыночной оценке

Активы		**Пассивы**	
Внеоборотные активы	9000 тыс. у.е.	Акционерный капитал	10000 тыс. у.е.
Денежные средства	1000 тыс. у.е.		
Итого	10000 тыс. у.е.	**Итого**	10000 тыс. у.е.

Темы докладов и выступлений для оценки компетенции «ОПК-2»

1. Видовая, отраслевая и региональная структура инвестиций в РФ на современном этапе
2. Направления и инструменты реализации инвестиционной политики РФ на федеральном и региональном уровне.
3. Содержание инвестиционной политики Нижегородской области на современном этапе.
4. Состояние и тенденции развития рынка финансовых инвестиций в РФ на современном этапе.
5. Особенности финансирования инвестиционной деятельности российских компаний на современном этапе
6. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений.
7. Особенности венчурного финансирования.
8. Оценка макроэкономических показателей инвестиционного процесса в России.
9. Инвестиционные компании и паевые инвестиционные фонды.
10. Инвестиционный рынок и его составляющие.

Задания для контрольной работы
Вариант №1

Задача 1

Компания рассматривает целесообразность реализации инвестиционного проекта. Ожидаемые денежные потоки от проекта по годам представлены в таблице (отрицательные денежные потоки – инвестиции, положительные – денежные поступления). Максимальная доходность, которую компания может получить от альтернативных инвестиций с аналогичным уровнем риска, составляет 18% в год. Оценить целесообразность реализации проекта на основе показателей чистой текущей стоимости, индекса доходности и внутренней нормы доходности

Год	0	1	2	3	4	5	6
Денежный поток	-100 000	-22 533	44 000	47 000	49 000	54 000	69 000

Задача 2

Имеется информация о стоимости акции на начало 11 последовательных месяцев. Известно, что в течение рассматриваемого периода по акции не происходило выплаты дивидендов. Рассчитать ряд фактических месячных доходностей акции за рассматриваемый период. Определить ожидаемую месячную доходность акции, дисперсию и стандартное отклонение месячной доходности.

Месяц.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Стоимость акции, руб.	270	279	268	283	294	298	291	299	312	304	315

Задача 3

Инвестиционный портфель инвестора состоит из трех активов А, В и С. Имеется информация об ожидаемой доходности ($\bar{r}_i$) и стандартном отклонении доходности (σ_i) каждого из активов в портфеле, а также о стоимостной доле капитала, вложенного в каждый актив (x_i). Кроме того, имеется информация о коэффициенте корреляции (ρ) доходности активов в портфеле друг с другом.

Актив	$\bar{r}_i$	σ_i	x_i	
А	12%	22%	0,4	ρ_{AB}=0,8
В	23%	38%	0,25	ρ_{AC}=0,2
С	19%	43%	0,35	ρ_{BC}=0,3

Определить ожидаемую доходность портфеля и стандартное отклонение доходности портфеля.

Задача 4

Инвестиционный портфель состоит из двух активов А и В. Имеется информация об ожидаемой доходности каждого из активов ($\bar{r}_i$) и ковариации каждого из активов с рыночным индексом σ_{iM}. Известно, что стандартное отклонение доходности индекса 24%. Кроме того, имеются данные стоимостной доли каждого актива в портфеле инвестора (x_i).

Актив	$\bar{r}_i$	σ_{iM}	x_i
А	20,3%	748,8 (%^{2})	0,6
В	15,9%	518,4 (%^{2})	0,4

Определить ожидаемую доходность и бета-коэффициент портфеля инвестора.

6.5.Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на занятиях семинарского типа.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих принципах:

1. Периодичность проведения оценки.

2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и студентами группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.

3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.

4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Основное требование к организации системы оценивания и структуры оценочных средств в отношении компетенций как предмета контроля результатов обучения – это требование измеримости.

Достоверность и сопоставимость оценок достигается за счет учета следующих факторов:

- дидактико-диалектической взаимосвязи результатов образования и компетенций;
- формирование и развитие компетенций через усвоение содержания образовательных программ, самой образовательной средой вуза и используемыми образовательными технологиями;
- необходимость оценивания компетенций в квазиреальной деятельности при условии максимального приближения к ситуации будущей практики;
- использование индивидуальных и групповых оценок, взаимооценки;
- анализ достижений по итогам оценивания с выявлением положительных и отрицательных индивидуальных и групповых результатов и направлений развития.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится в устной форме по билетам. Обязательной является подготовка студентом развёрнутого ответа по существу вопросов экзаменационного билета. На экзамене не допускается наличие у обучающихся посторонних предметов, в том числе технических устройств (мобильных телефонов и пр.), пользование которыми может затруднить либо сделать невозможной объективную оценку результатов промежуточной аттестации. Обучающиеся, нарушившие правила проведения экзамена, по решению экзаменатора и заведующего соответствующей кафедрой могут быть удалены из аудитории. При этом в экзаменационную ведомость удалённому с экзамена студенту проставляется оценка «неудовлетворительно». При проведении экзамена в устной форме по экзаменационным билетам оцениваются общее понимание студентом содержания и структуры вопроса, полнота раскрытия каждого из элементов вопроса, степень владения базовой терминологией, понимание применимости и особенностей практического использования излагаемых теоретических положений. Экзаменатор для уточнения оценки вправе задавать дополнительные вопросы, предусмотренные рабочей программой.

Уровень знаний обучающихся определяется следующими оценками: «превосходно», «отлично», «очень хорошо», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно», «плохо».

Условиями оценивания результатов освоения дисциплины являются:

- валидность (объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения);
- полнота и адекватность отображения требований образовательного стандарта и ОПОП;
- надежность (использование единообразных стандартов и критериев оценивания);
- справедливость (разные студенты должны иметь равные возможности добиться успеха);
- эффективность (не отнимать много времени у студентов и преподавателей);
- обеспечение решения оценочной задачи.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

основная литература:

1. ЛапыгинЮ.Н.Стратегический менеджмент: Учебное пособие / Ю.Н. Лапыгин. - 2-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 208 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=398643)
2. Липсиц И.В Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 320 с.: (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа:http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=774407)

3. Шарп У.Ф. Инвестиции / Шарп У.Ф., Александер Г.Д., Бэйли Д.В.; - М.: НИЦ ИНФРА-М,:НИЦ Инфра-М, 2016. - 1040 с.: (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=551364)

дополнительная литература:

1. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление. М.: Дашков и К, 2013. – 288 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=430344).
2. Игонина Л.Л Инвестиции: Учебник - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с.: (доступно в ЭБС «Знаниум», адрес доступа http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=391352)
3. КолмыковаТ.С.Инвестиционный анализ: Учебное пособие/Колмыкова Т. С., 2-е изд., переработ. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 204 с.(доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457662)
4. Лукасевич И.Я. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И. Я. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — 413 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=614951)
5. МелкумовЯ.С.Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд.,перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. 176 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа :http://znanium.com/bookread2.php?book=445331)

Нормативно-правовые акты

1. ФЗ от 25.02 1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»
2. ФЗ от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ».
3. Гражданский Кодекс РФ
4. Федеральный Закон «Об акционерных обществах»
5. Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг»
6. Федеральный Закон «Об инвестиционных фондах»
7. Закон Нижегородской области «О государственной поддержке инвестиционной деятельности на территории Нижегородской области»
8. Градостроительный Кодекс РФ
9. Налоговый Кодекс РФ
10. Земельный Кодекс РФ
11. Федеральный Закон «О лицензировании отдельных видов деятельности»
12. Федеральный Закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»
13. Федеральный Закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
14. Федеральный Закон «О несостоятельности (банкротстве)»
15. Федеральный Закон «О государственной регистрации юридических лиц»
16. Федеральный Закон «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»
17. Федеральный Закон «О приватизации государственного и муниципального имущества»
18. Федеральный Закон «Об ипотечных ценных бумагах»

программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. Операционная система MicrosoftWindows
2. Пакет прикладных программ MicrosoftOffice
3. Правовая система «Консультант плюс»
4. Правовая система «Гарант».
5. Министерство экономического развития РФ. Электронный ресурс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.economy.gov.ru— Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.08.2017]
6. Министерство финансов РФ. Электронный ресурс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.minfin.ru— Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.08.2017]
7. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.gks.ru/ru — Загл. с экрана.[Дата обращения: 26.08.2017]
8. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа:http://www.cbr.ru— Загл. с экрана.[Дата обращения: 26.08.2017]
9. Фонд образовательных электронных ресурсов ННГУ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.unn.ru/books/resources — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.08.2017]
10. Электронная библиотека учебников[Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://studentam.net— Загл. с экрана.[Дата обращения: 26.08.2017]
11. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.rsl.ru— Загл. с экрана.[Дата обращения: 26.08.2017]
12. Научная электронная библиотека[Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://elibrary.ru/— Загл. с экрана.[Дата обращения: 26.08.2017]
13. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.ecsocman.edu.ru — Загл. с экрана.[Дата обращения: 26.08.2017]
14. Официальный сайт журнала «Экономист». Электронный ресурс [Режим доступа]: www.economist.com.ru[Дата обращения: 26.08.2017]
15. Официальный сайт журнала «Эксперт». Электронный ресурс [Режим доступа]: www.expert.ru[Дата обращения: 26..08.2017]

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Реализация программы предполагает наличие:

- аудиторий для лекционных и практических занятий с необходимым оборудованием;
- компьютерного класса, имеющего компьютеры, объединенные сетью с выходом в Интернет;
- лицензионного (операционная система MicrosoftWindows, пакет прикладных программ MicrosoftOffice) и свободно распространяемого программного обеспечения.

В ходе проведения занятий рекомендуется использовать компьютерные иллюстрации для поддержки различных видов занятий, подготовленные с использованием MicrosoftOffice или других средств визуализации материала.

Доступ к электронным информационным ресурсам осуществляется в компьютерном классе и библиотеке филиала.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины. *При подготовке к практическому занятию* необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

Практические занятия неразрывно связаны с домашними заданиями как основным видом текущей самостоятельной работы, являясь, в сочетании с систематическим изучением теоретического материала основой рейтинговой оценки знаний, фиксируемой в промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовку к практическим занятиям;
- выполнение общих и индивидуальных домашних заданий;
- работу с электронными источниками;
- подготовку к сдаче формы промежуточной аттестации.

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

Важную роль в изучении дисциплины играет *подготовка контрольной или курсовойработы* (при наличии в учебном плане). Прежде чем приступить к написанию работы, следует внимательно ознакомиться с темой и рекомендованной литературой. Целесообразно также использовать монографии, журнальные и газетные статьи, нормативные правовые документы, электронные ресурсы. Перечень использованных литературных источников свидетельствует о глубине проработки темы. Весь изученный материал систематизируется и излагается в соответствии с планом. Важно, при написании контрольной (курсовой) работы выразить собственную позицию по изучаемой проблеме. Материал следует излагать грамотно, четко, без повторений и сокращений (кроме общепринятых).

При подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа студентов, прежде всего, заключатся в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, студент должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратится к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию.

Существует несколько методов работы с литературой.

Один из них – метод повторения: смысл прочитанного текста можно заучить наизусть. Простое повторение воздействует на память механически и поверхностно. Полученные таким путем сведения легко забываются.

Наиболее эффективный метод - метод осознанного запоминания: прочитанный текст нужно подвергнуть большей, чем простое заучивание, обработке. Чтобы основательно обработать информацию, важно произвести целый ряд мыслительных операций: прокомментировать новые данные; оценить их значение; поставить вопросы; сопоставить полученные сведения с ранее известными.

Для улучшения обработки информации очень важно устанавливать осмысленные связи, структурировать новые сведения. Изучение научной, учебной и иной литературы требует ведения рабочих записей. Форма записей может быть весьма разнообразной: простой или развернутый план, тезисы, цитаты, конспект.

Специальные условия организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организация обучения по дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья при наличии таких обучающихся путем создания специальных условий для получения образования.

Профессорско-преподавательский состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии).

В соответствии с Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утв. Минобрнауки РФ 08.04.2014 АК-44/05вн при изучении дисциплины предполагается использование социально-активных и рефлексивных методов обучения, технологий социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

При освоении дисциплины используются различные сочетания видов учебной работы с методами и формами активизации познавательной деятельности обучающихся для достижения запланированных результатов обучения и формирования компетенций. Форма

проведения промежуточной аттестации для обучающихся-инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей. По личной просьбе обучающегося с ограниченными возможностями здоровья, изложенной в форме письменного заявления, по дисциплине предусматриваются:

- замена устного ответа на письменный ответ при сдаче зачета или экзамена;
- увеличение продолжительности времени на подготовку к ответу на зачете или экзамене;
- при подведении результатов промежуточной аттестации студентов выставляется максимальное количество баллов за посещаемость аудиторных занятий.