

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шарифуллин Рамиль Анварович

Должность: Директор Казанского филиала

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРАВОСУДИЯ»

Уникальный программный ключ:

65fd6cbdf7eae29c01b701aabc1fbc13d72d7bd0b08b122e44091c482448eba9

КАЗАНСКИЙ ФИЛИАЛ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРАВОСУДИЯ»

Рабочая программа дисциплины (модуля)

«Инвестиционная стратегия»

Набор 2023 г.

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Рабочая программа разработана в соответствии с требованиями ФГОС

Разработчик: Нуртдинов А.Р. к.э.н., доцент _____

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры (протокол № 14 от 22.06.2023).

Зав. кафедрой Макаров Анатолий Николаевич

Казань, 2023

ПРОТОКОЛ ИЗМЕНЕНИЙ
рабочей программы дисциплины (модуля)
Инвестиционная стратегия
наименование дисциплины в соответствии с учебным планом
для набора 2023

Краткое содержание изменения	Дата и номер протокола заседания кафедры

Актуализация выполнена _____
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

_____ «__» _____ 20__ г.
подпись

Зав. кафедрой _____
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

_____ «__» _____ 20__ г.
подпись

Оглавление

	Наименование разделов	Стр.
	Аннотация рабочей программы	4
1.	Цели и планируемые результаты изучения дисциплины (модуля)	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ППСЗ/ОПОП	5
3.	Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы	5
4.	Содержание дисциплины (модуля)	6
5.	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	11
6.	Материально-техническое обеспечение	16
7.	Карта обеспеченности литературой	18
8.	Фонд оценочных средств	19

**Аннотация рабочей программы дисциплины
«Инвестиционная стратегия»
Автор-составитель: Нуртдинов А.Р.**

Цель изучения дисциплины	- приобретение студентами глубоких и современных знаний о стратегии финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности, определение ее негативных нюансов и возможных направлений их устранения
Место дисциплины в структуре ОПОП	Предмет «Инвестиционная стратегия» входит в вариативную часть, Б.1.В.12 Дисциплина «Инвестиционная стратегия» входит в специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность». Курс «Инвестиционная стратегия» обеспечивает взаимосвязь и гармонизацию изучения других дисциплин, таких как «Экономическая теория» и другие смежные профилирующие дисциплины учебного цикла
Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)	УК-2 (ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3) ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)
Содержание дисциплины (модуля)	Дисциплина состоит из следующих тем: Тема1 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования. Тема 2 Оценка инвестиционной привлекательности. Тема 3 Формирование инвестиционной стратегии организации. Тема 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций. Тема 5 Портфель реальных инвестиционных проектов. Тема 6 Портфель ценных бумаг организации. Тема 7 Экономическая оценка инвестиций. Тема 8 Финансовый анализ инвестиций.
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часа.
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

1.Цели и планируемые результаты изучения дисциплины (модуля)

Целью изучения дисциплины (модуля) является освоение компетенций (индикаторов достижения компетенций), предусмотренных рабочей программой.

В совокупности с другими дисциплинами ОПОП дисциплина обеспечивает формирование следующих компетенций:

Таблица 1

№ п/п	Код компетенции	Название
1	УК - 2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
	ИУК-2.1	Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления
	ИУК-2.2	Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной

		проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
	ИУК-2.3	Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы
2	ПК- 4	Способен внедрять интегрированную систему управления рисками
	ИПК-4.1	. Способен проводить анализ и применять методики оценки и управления рисками
	ИПК-4.2	Владеет навыками анализа отчетности по всем видам рисков
	ИПК-4.3	Знает подходы к оценке конкурентной среды и выявлению внешних угроз организации

Планируемые результаты освоения дисциплины в части каждой компетенции указаны в картах компетенций по ОПОП.

В рамках дисциплины осуществляется воспитательная работа, предусмотренная рабочей программой воспитания, календарным планом воспитательной работы.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП:

Предмет «Инвестиционная стратегия» входит в вариативную часть, Б.1.В.12. Дисциплина «Инвестиционная стратегия» входит в специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность. Курс «Инвестиционная стратегия» обеспечивает взаимосвязь и гармонизацию изучения других дисциплин, таких как «Экономическая теория» и другие смежные профилирующие дисциплины учебного цикла

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 2

Виды учебной работы	Трудоемкость		
	зач. ед.	час.	по семестрам
			7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины по учебному плану	3	108	108
Контактная работа	-	30	30
Самостоятельная работа под контролем преподавателя, НИРС	-	78	78
Занятия лекционного типа	-	16	16
Занятия семинарского типа	-	14	14
в том числе с практической подготовкой (при наличии)	-	-	-
Форма промежуточной аттестации	экзамен	-	экзамен

4. Содержание дисциплины

4.1. Текст рабочей программы

Тема 1 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования.

Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь. Конъюнктура инвестиционного рынка – основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

Тема 2 Оценка инвестиционной привлекательности.

Сущность и содержание понятия «инвестиционная привлекательность». Россия на мировом инвестиционном рынке. Рейтинг инвестиционной привлекательности, механизм и методы его составления. Понятие инвестиционного потенциала и его основные составляющие. Понятие, классификация и место риска при формировании рейтинга инвестиционной привлекательности.

Тема 3 Формирование инвестиционной стратегии организации.

Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия и их взаимосвязь. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.

Тема 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций.

Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия. Стратегия проекта. Определение целей инвестиционного проекта. Участники инвестиционного проекта, их функции. Основные принципы и процедура стратегического инвестиционного планирования. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта. Краткая характеристика основных разделов бизнес-плана. Характеристика продукта (услуг). Размещение объекта. Анализ рынка. Планируемый объем и структура произ-

водства. Обеспеченность выпуска основными факторами производства. Стратегия маркетинга. Управление реализацией инвестиционного проекта. Финансовый план. Составление графика потока инвестиций, связанных со строительством и вводом объекта в эксплуатацию. Обоснование плана доходов и расходов. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта. Определение периода окупаемости инвестиций. Разработка стратегии финансирования инвестиционного проекта. Бюджет капитальных вложений. Основные этапы составления бюджета капитальных вложений. Определение затрат по проекту.

Тема 5 Портфель реальных инвестиционных проектов.

Особенности портфеля капитальных вложений. Формирование портфеля. Основные стадии. Финансовый анализ как важнейший инструмент формирования портфеля капитальных вложений. Краткая характеристика бухгалтерского и экономического подходов к финансовой оценке проектов. Критерии отбора (приемлемости) проектов и портфель. Проблема противоречивости критериев. Выбор критерия в сравнительном анализе альтернативных, взаимоисключающих проектов. Точка Фишера. Принятие решений. Методы устранения влияния временного фактора. Оптимальный бюджет капитальных вложений и формирование портфеля. Различные подходы к формированию портфеля в условиях достаточности капитала и ограничений бюджета предприятия. Оперативное управление портфелем капитальных вложений. Составление календарного плана реализации проекта. Принципы его разработки. Разработка бюджета, его виды и особенности. Построение системы мониторинга. Оперативная (текущая) корректировка портфеля. Выход из инвестиционного проекта, подготовка управленческих решений о реинвестировании капитала. Послеинвестиционный контроль.

Тема 6 Портфель ценных бумаг организации.

Особенности портфеля ценных бумаг. Типы портфелей и цели портфельного инвестирования. Основные этапы процесса формирования портфеля, их характеристика. Управление портфелем ценных бумаг финансовым менеджером. Выработка инвестиционной политики инвестора. Построение кривых безразличия. Определение использования стоимостей на конец периода. Метод использования ожидаемой доходности ценных бумаг. Определение меры риска портфеля. Финансовый анализ ценных бумаг, его цели. Определение конкретных оцененных ценных бумаг. Методы фундаментального анализа. Технический анализ. Формирование портфеля, цели и задачи. Пассивный и активный метод управления. Содержание пассивного метода. Индексный фонд. Базовые характеристики активного метода управления. Тактика выбора ценной бумаги. Тактика размещения активов. Тактика выбора группы ценных бумаг. Пересмотр портфеля, цель и задачи. Снижение издержек. Рынок свопов, опционов. Свопы на акции. Свопы на процентную ставку. Оценка эффективности управления портфелем. Изменениями состава и объема портфеля. Значение временного фактора изменений. Оценка уровня риска портфеля. Значение правильного выбора анализируемого риска. Оцен-

ка меры эффективного использования дифференциальной доходности. Использование модели ценообразования на капитальные активы.

Тема 7 Экономическая оценка инвестиций.

Определение и виды эффективности инвестиционного проекта. Основные принципы и схема оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка общей эффективности и эффективности участия в проекте. Оценка эффективности проекта структурами более высокого уровня. Дисконтируемый поток денежных средств как основа инвестиционного анализа, ориентированного на создание стоимости. Источники положительной чистой приведенной стоимости (NPV). Ставка дисконта как финансовое ограничение реализации проекта. Анализ проектов методами внутренней нормы доходности (IRR) и дисконтированного периода окупаемости проекта. Дисконтированный период окупаемости. Индекс рентабельности. Экономический срок жизни проекта

Тема 8 Финансовый анализ инвестиций.

Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия – участника инвестиционного проекта.

4.2. Разделы и темы дисциплины, виды занятий (тематический план)

Тематический план

Таблица 3

№ п/п	Раздел дисциплины, тема	Код компетенции	Общая трудоемкость дисциплины	В том числе					Наименование оценочного средства
				Самостоятельная работа под контролем преподавателя, НИРС	Контактная работа	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Практическая подготовка	
				час.	час.	час.	час.	час.	
1.	Тема 1 Инвестиционный процесс и	ИУК-2.1.-	20	16	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум,

	инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования.	2.3							расчетно-графическая работа, тест
2.	Тема 2 Оценка инвестиционной привлекательности.	ИПК-4.1.-4.3	12	8	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
3.	Тема 3 Формирование инвестиционной стратегии организации.	ИУК-2.1.-2.3	14	10	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
4.	Тема 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций.	ИУК-2.1.-2.3	12	8	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, деловая игра, тест,
5.	Тема 5 Портфель реальных инвестиционных проектов.	ИУК-2.1.-2.3	14	10	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
6.	Тема 6 Портфель ценных бумаг организации.	ИУК-2.1.-2.3	12	8	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
7.	Тема 7 Экономическая оценка инвестиций.	ИПК-4.1.-4.3	14	10	4	2	2	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, контрольная работа, тест
8.	Тема 8 Финансовый анализ инвестиций.	ИПК-4.1.-4.3	10	8	2	2	-	-	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, контрольная работа, тест
ВСЕГО			108	78	30	16	14	-	

4.3. Самостоятельное изучение обучающимися разделов дисциплины

Таблица 4

№ раздела (темы) дисциплины	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов
1	Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования.	16
2	Оценка инвестиционной привлекательности.	8
3	Формирование инвестиционной стратегии организации.	10
4	Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций.	8
5	Портфель реальных инвестиционных проектов.	10
6	Портфель ценных бумаг организации.	8
7	Экономическая оценка инвестиций.	10
8	Финансовый анализ инвестиций.	8

4.4. Темы курсового проекта (курсовой работы)

Не предусмотрено

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

5.1. Учебно-методические рекомендации по изучению дисциплины (модуля)

Для успешного освоения дисциплины студент должен изучить следующие элементы образовательного процесса:

- самостоятельное изучение разделов и тем курса по учебникам и учебным пособиям с последующей самопроверкой и решением типовых задач;
- индивидуальные консультации (очные и письменные);
- посещение лекций, семинаров,
- сдача экзамена по всему курсу.

Лекционные занятия (теоретический курс)

Общие рекомендации по подготовке к лекциям:

В период сессии студентам читаются лекции, на которых рассматриваются наиболее важные темы и разделы курса, а также рассматриваются вопросы, недостаточно полно или точно освещенные в учебной литературе или вызывающие затруднения у большого числа студентов.

При преподавании дисциплины используются преимущественно следующие типы лекционных занятий:

Лекция-дискуссия

Лекция-консультация

Лекции – вид учебного занятия, основанный на устном систематическом и последовательном изложении материала по какой-либо проблеме, теме.

Основные этапы подготовки к лекционному занятию:

1. определение темы лекции (название – лаконичное, краткое, четкое);
2. выделение главных вопросов;
3. определение объема материала по каждому вопросу (в результате определяется объем всей лекции);
4. подбор и изучение всего литературного материала;
5. подбор наглядного материала, ТСО и дидактического материала к нему;
6. составление плана лекции;
7. написание полного текста лекции.

В ходе лекционного занятия преподаватель должен назвать тему, учебные вопросы, ознакомить студентов с перечнем основной и дополнительной литературы по теме занятия. Во вступительной части лекции обосновать место и роль изучаемой темы в учебной дисциплине, раскрыть ее практическое значение. Если читается не первая лекция, то необходимо увязать ее тему с предыдущей, не нарушая логики изложения учебного материала. Раскрывая содержание учебных вопросов, акцентировать

внимание студентов на основных категориях, явлениях и процессах, особенностях их протекания. Раскрывать сущность и содержание различных точек зрения и научных подходов к объяснению тех или иных явлений и процессов.

Следует аргументировано обосновать собственную позицию по спорным теоретическим вопросам. Приводить примеры. Задавать по ходу изложения лекционного материала риторические вопросы и самому давать на них ответ. Это способствует активизации мыслительной деятельности студентов, повышению их внимания и интереса к материалу лекции, ее содержанию. Преподаватель должен руководить работой студентов по конспектированию лекционного материала, подчеркивать необходимость отражения в конспектах основных положений изучаемой темы, особо выделяя категориальный аппарат. В заключительной части лекции необходимо сформулировать общие выводы по теме, раскрывающие содержание всех вопросов, поставленных в лекции. Объявить план очередного семинарского занятия, дать краткие рекомендации по подготовке студентов к семинару. Определить место и время консультации студентам, пожелавшим выступить на семинаре с докладами и рефератами по актуальным вопросам обсуждаемой темы.

Лекция должна быть органически связана с другими видами учебных занятий: семинарами, лабораторными работами, учебной и производственной практикой, самостоятельной работой студентов.

Семинарские занятия

Общие рекомендации по подготовке к семинарам:

Для более глубокого изучения курса экономики проводятся практические занятия (семинары) на которых обсуждаются и углубленно изучаются наиболее трудно усваиваемые темы.

При подготовке к семинарскому занятию по теме прочитанной лекции преподавателю необходимо уточнить план его проведения, продумать формулировки и содержание учебных вопросов, выносимых на обсуждение, ознакомиться с новыми публикациями по теме семинара и составить список обязанностей и дополнительной литературы по вопросам плана занятия. Можно завести рабочую тетрадь, в которой учитывать посещаемость занятий студентами и оценивать их выступления в соответствующих баллах. Оказывать методическую помощь студентам в подготовке докладов и рефератов.

В ходе семинара во вступительном слове раскрыть теоретическую и практическую значимость темы семинарского занятия, определить порядок его проведения, время на обсуждение каждого учебного вопроса. Дать возможность выступить всем желающим, а также предложить выступить тем студентам, которые по тем или иным причинам пропустили лекционное занятие или проявляют пассивность. Целесообразно в ходе обсуждения учебных вопросов задавать выступающим и аудитории дополнительные и уточняющие вопросы с целью выяснения их позиций по существу

обсуждаемых проблем. Поощрять выступления с места в виде кратких дополнений и постановки вопросов выступающим и преподавателю. Для наглядности и закрепления изучаемого материала преподаватель может использовать таблицы, схемы, карты, презентации.

В заключительной части семинарского занятия следует подвести его итоги: дать объективную оценку выступлений каждого студента и учебной группы в целом. Раскрыть положительные стороны и недостатки проведенного семинарского занятия. Ответить на вопросы студентов. Назвать тему очередного занятия.

Рекомендации по темам:

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины	Рекомендации
1.	Тема 1 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
2.	Тема 2 Оценка инвестиционной привлекательности.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
3.	Тема 3 Формирование инвестиционной стратегии организации.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
4.	Тема 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, деловая игра, тест,
5.	Тема 5 Портфель реальных инвестиционных проектов.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
6.	Тема 6 Портфель ценных бумаг организации.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
7.	Тема 7 Экономическая оценка инвестиций.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, контрольная работа, тест
8.	Тема 8 Финансовый анализ инвестиций.	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, контрольная работа, тест

Образовательные технологии, используемые для проведения семинаров в интерактивной форме:

Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, деловая игра, тест

Учебно-методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельной работы

1) Учебно-методические рекомендации по изучению обучающимися вопросов, выносимых на самостоятельное изучение.

Виды и содержание самостоятельной работы студента по дисциплине:

- самостоятельная работа с книгой,
- самопроверка,
- выполнение упражнений (решение тестов),
- консультации

2) Учебно-методические рекомендации по выполнению отдельных форм самостоятельной работы.

Самостоятельная работа с книгой

Начинать изучение курса в целом или темы семинарского занятия необходимо с рассмотрения его содержания по программе, затем приступить к рассмотрению отдельных тем. Сначала знакомятся с содержащимися в данной теме вопросами, их последовательностью, а затем уже приступают к изучению содержания темы. При первом чтении необходимо получить общее представление об излагаемых вопросах. При повторном чтении необходимо параллельно вести конспект, в который заносить все основные понятия и закономерности рассматриваемой темы, зависимости и их выводы; впервые встретившиеся термины с краткими пояснениями их сущности. По возможности старайтесь систематизировать материал, представляйте его в виде графиков, схем, диаграмм, таблиц - это облегчает запоминание материала и позволяет легко восстановить его в памяти при повторном обращении. Не старайтесь наполнить конспект отдельными фактами и цифрами, их всегда можно отыскать в соответствующих справочных материалах. Вникайте в сущность того или иного вопроса - это способствует более глубокому и прочному усвоению материала.

Переходить к изучению новой темы следует только после полного изучения теоретических вопросов, выполнения самопроверки и решения задач по предыдущей теме.

Самопроверка

Закончив изучение темы, ответьте на вопросы для самопроверки, которые акцентируют внимание на наиболее важных вопросах темы. При этом старайтесь не пользоваться конспектом или учебником. Частое обращение к конспекту показывает недостаточное усвоение основных вопросов темы. Необходимость частого обращения к учебнику показывает неумение правильно конспектировать основные понятия и закономерности темы. Внесите коррективы в конспект, который впоследствии поможет при повторении материала в период подготовки к экзамену.

Методические рекомендации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами по освоению дисциплины (модуля)

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы деятельности: самостоятельная работа по освоению и закреплению материала; индивидуальная учебная работа в контактной форме предполагающая взаимодействие с пре-

подавателем (в частности, консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся.

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья возможно

- использование специальных технических и иных средств индивидуального пользования, рекомендованных врачом-специалистом;
- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.

На лекционном занятии рекомендуется использовать звукозаписывающие устройства и компьютеры, как способ конспектирования.

Для освоения дисциплины (в т.ч. подготовки к занятиям, при самостоятельной работе) лицами с ограниченными возможностями здоровья предоставляется возможность использования учебной литературы в виде электронного документа в электронно-библиотечной системе Book.ru имеющей специальную версию для слабовидящих; обеспечивается доступ к учебно-методическим материалам посредством СЭО «Фемида»; доступ к информационным и библиографическим ресурсам посредством сети «Интернет».

5.2. Перечень нормативных правовых актов, актов высших судебных органов, материалов судебной практики

Не предусмотрено

5.3. Информационное обеспечение освоения дисциплины (модуля)

Информационные, в том числе электронные ресурсы Университета, а также иные электронные ресурсы, необходимые для изучения дисциплины (модуля): *(перечень ежегодно обновляется)*

№ п/п	Наименование	Адрес в сети Интернет	Условия доступа
1.	ЭБС «ZNANIUM.COM»	https://znanium.com/ Основная коллекция Коллекция издательства Статус Znanium.com. Discovery для аспирантов	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю
2.	ЭБС «ЮРАЙТ»	https://urait.ru/	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю
3.	ЭБС «BOOK.ru»	https://www.book.ru/ коллекция издательства Проспект Юридическая литература; коллекции издательства Кнорус	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю

		Право, Экономика и Менеджмент	
4.	East View Information Services	http://dlib.eastview.com/ Универсальная база данных периодики (электронные журналы)	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю
5.	Электронный каталог РГУП	http://biblioteka.raj.ru/MegaPro/Web	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю
6.	Информационно-образовательный потенциал РГУП	http://op.raj.ru/ электронные версии учебных, научных и научно-практических изданий РГУП	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю
7.	Система электронного обучения «Фемида»	https://femida.raj.ru Учебно-методические комплексы, Рабочие программы по направлению подготовки	Зарегистрированному пользователю по логину и паролю
8.	Правовые системы	Гарант, Консультант	По ip-адресу в университете
9.	Национальная электронная библиотека (НЭБ)	https://rusneb.ru/	По ip-адресу в университете

6. Материально-техническое обеспечение

Для материально-технического обеспечения дисциплины используются специальные помещения. Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим программам дисциплин. Демонстрационное оборудование представлено в виде мультимедийных средств. Учебно-наглядные пособия представлены в виде экранно-звуковых средств, печатных пособий, слайд-презентаций, видеофильмов, макетов и т.д., которые применяются по необходимости в соответствии с темами (разделами) дисциплины.

Для самостоятельной работы обучающихся помещения оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Предусмотрены помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Перечень специальных помещений ежегодно обновляется и отражается

в справке о материально-техническом обеспечении основной образовательной программы.

Состав необходимого комплекта лицензионного программного обеспечения ежегодно обновляется, утверждается и отражается в справке о материально-техническом обеспечении основной образовательной программы.

№ п\п	Наименование дисциплины (модуля), практик в соответствии с учебным планом	Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень используемого программного обеспечения:
Б1.В. 12	Инвестиционная стратегия	Аудитория для занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, для текущего контроля и промежуточной аттестации (помещение 1003– комната 35)	MS Windows 8

7. Карта обеспеченности литературой

Кафедра Экономики

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Дисциплина: **Инвестиционная стратегия**

Курс: 4

Наименование, Автор или редактор, Издательство, Год издания, кол-во страниц	Вид издания	
	ЭБС (указать ссылку)	Кол-во печатных изд. в библиотеке вуза
1	2	3
Основная литература		
Методы принятия управленческих решений : учебное пособие / В.Л. Сендеров, Т.И. Юрченко, Ю.В. Воронцова, Е.Ю. Бровцина. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 227 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/20621. - ISBN 978-5-16-011735-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1897693 (дата обращения: 18.04.2023). – Режим доступа: по подписке.	https://znanium.com/catalog/document?id=417584#bib	
Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1659054 (дата обращения: 17.04.2023). – Режим доступа: по подписке.	https://znanium.com/catalog/product/1659054	
Дополнительная литература		
Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва : КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: . - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1033474 (дата обращения: 17.04.2023). – Режим доступа: по подписке.	https://znanium.com/catalog/product/1033474	

<p>Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03487-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1093222 (дата обращения: 17.04.2023). – Режим доступа: по подписке.</p>	<p>https://znanium.com/catalog/product/1093222</p>	
<p>Жукова, Г. С. Математические методы принятия управленческих решений : учебное пособие / Г.С. Жукова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 212 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1084987. - ISBN 978-5-16-016169-3. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1878273 (дата обращения: 16.04.2023). – Режим доступа: по подписке.</p>	<p>https://znanium.com/catalog/product/1878273</p>	

8. Фонд оценочных средств

8.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине (модулю)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Тема 1 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
2	Тема 2 Оценка инвестиционной привлекательности.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
3	Тема 3 Формирование инвестиционной стратегии организации.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
4	Тема 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, деловая игра, тест,
5	Тема 5 Портфель реальных инвестиционных проектов.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
6	Тема 6 Портфель ценных бумаг организации.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, тест
7	Тема 7 Экономическая оценка инвестиций.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, контрольная работа, тест
8	Тема 8 Финансовый анализ инвестиций.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	Защита реферата, коллоквиум, расчетно-графическая работа, контрольная работа, тест

8.2. Оценочные средства

Комплект расчетно-графических работ

1. Перечень компетенций (части компетенции), проверяемых оценочным средством (наименование, код):

Таблица 1

№ п/п	Код компетенции	Название
1	УК - 2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
	ИУК-2.1	Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления
	ИУК-2.2	Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
	ИУК-2.3	Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы
2	ПК- 4	Способен внедрять интегрированную систему управления рисками
	ИПК-4.1	. Способен проводить анализ и применять методики оценки и управления рисками
	ИПК-4.2	Владеет навыками анализа отчетности по всем видам рисков
	ИПК-4.3	Знает подходы к оценке конкурентной среды и выявлению внешних угроз организации

Тема «Оценка эффективности инвестиций на основе дисконтированных методов»

Задание: Найти эффективность проекта по показателям NPV, IRR, PI, PP.

Данные для расчета: Определить, эффективен ли инвестиционный проект, если он требует капиталовложений в размере 100 тыс. руб., и генерирует денежные потоки в течение 4-х лет.

$$CF_1=20$$

$$CF_2=40$$

$$CF_3=53$$

$$CF_4=71$$

Ставка дисконтирования 10%.

Задание: Необходимо составить план оптимального размещения инвестиций, имея в виду, что лимит инвестиций не должен превысить 60 млн. руб., а к реализации могут быть приняты проекты только в полном объеме.

- составить оптимальный план размещения инвестиций на два года при условии, что инвестиции на планируемый год не могут превысить 75 млн руб.

Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн. руб.; цена источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей (млн. руб.):

Проект А: – 35; 11; 16; 18; 17.

Проект Б: – 25; 9; 13; 17; 10.

Проект В: – 45; 17; 20; 20; 20.

Проект Г: – 20; 9; 10; 11; 11.

Тема «Принятие инвестиционных решений.»

Задача 1: В инвестиционную компанию поступили для рассмотрения бизнес-планы двух альтернативных проектов.

Показатели	Проекты	
	А	Б
Объем инвестируемых средств, тыс.руб.	3500	3350
Период эксплуатации инвестиционного проекта, лет	2	4
Сумма денежных потоков тыс. руб. в том числе по годам	5000	5500
1 год	3000	1000
2 год	2000	1500
3 год	-	1500
4 год	-	1500

Инвестируемый в проект А капитал аккумулируется из следующих источников: 30 % - собственные средства; 10 % - средства, мобилизованные на финансовом рынке, путем выпуска акции; 40 % - кредит коммерческого банка.

Инвестируемый в проект Б капитал аккумулируется из следующих источников: 50 % - собственные средства; 50 % - кредит коммерческого банка.

Ставка банковского депозита, под которую предприятия могут разместить в банке свободные денежные средства составляет 10 % годовых. Кредит на финансирование проекта коммерческий банк согласен выдать под 14 % годовых. Доходность выпущенных на рынок акций предприятий составляет 7 %. Ставка налога на прибыль 24 %.

Рассчитать и сравнить показатели инвестиционных проектов А и Б и обосновать выбор лучшего проекта.

2. Критерии оценивания: (расчетно-графической работы)

Максимальное количество баллов -4:

Тема «Оценка эффективности инвестиций на основе дисконтированных методов»

Задание (1) -2 балл

Задание (2) -2 балл

Тема «Принятие инвестиционных решений»

Задание (1)-2 балла

Критерии	Баллы
Студент правильно решил все задачи, уверенно владеет достаточными практическими навыками работы, умеет применять их в конкретной ситуации	5 (отлично)
Студент правильно решил 2/3 задач, однако допускает некоторые неточности в расчетах	4 (хорошо)
Студент правильно решил 1/3 задач, при этом затрудняется в рас-	3 (удовлетворительно)

четах	
Студент не решил ни одной задачи и не усвоил основные вопросы учебной дисциплины «Экономика организации (предприятия)»	2 (неудовлетворительно)

Тестовые задания

Содержание банка тестовых заданий

I:

S: Инвестиции – это:

- : покупка недвижимости и товаров длительного пользования
- : операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
- : покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
- +: вложение капитала с целью последующего его увеличения

I:

S: в какой сфере осуществляются портфельные инвестиции:

- +: в сфере обращения финансового капитала
- : в инновационной сфере
- : в сфере капитального строительства

I:

S: Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании:

- : анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
- : мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
- +: определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска

I:

S: Критерии инвестиционной деятельности на уровне компании:

- : обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
- : обеспечение высоких темпов экономического развития
- +: обеспечение максимизации доходов

I:

S: Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- : денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
- : последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
- +: последствия реализации проекта для отдельной фирмы
- : затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

I:

S: Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта:

- : инвестиционная
- : операционная
- : финансовая
- +: социальная

I:

S: Риск—это:

-: процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде

-: нижний уровень доходности инвестиционных затрат

+: вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям

I:

S: Снижение степени риска не обеспечивается:

-: распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям)

-: Страхованием

-: Резервированием средств на случай непредвиденных расходов

+: Наличием резерва мощностей

I:

S: Экономическая оценка проекта это:

-: возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг

+: получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня

-: окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

I:

S: Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяются:

-: объемом прогнозируемой прибыли

-: прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала

+: величиной NPV

I:

S: Дисконтирование – это:

+: процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня

-: обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем

-: финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

I:

S: Ставка дисконтирования определяется на основе:

-: индекса инфляции

+: ставки рефинансирования Центрального банка

-: ставки налога на прибыль

Темы рефератов

1. Перечень компетенций (части компетенции), проверяемых оценочным средством (наименование, код):

Таблица 1

№ п/п	Код компетенции	Название
1	УК - 2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
	ИУК-2.1	Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления
	ИУК-2.2	Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
	ИУК-2.3	Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы
2	ПК- 4	Способен внедрять интегрированную систему управления рисками
	ИПК-4.1	. Способен проводить анализ и применять методики оценки и управления рисками
	ИПК-4.2	Владет навыками анализа отчетности по всем видам рисков
	ИПК-4.3	Знает подходы к оценке конкурентной среды и выявлению внешних угроз организации

Перечень рефератов

№ п/п	Тема	Код компетенции (части) компетенции
1	Законодательная база инвестиционной деятельности в России	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2	Интернет-обзор практики инвестирования в России	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3	Характеристика инвестиционного рынка в России и за рубежом	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
4	Содержание и особенности инвестиционной деятельности промышленных предприятий	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
5	Характеристика направлений инвестиционной деятельности	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
6	Проблемы выбора источников инвестиций	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
7	Создание инвестиционного климата в России	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
8	Обзор подходов к классификации инвестиций	ИПК-4.1,

		ИПК-4.2, ИПК-4.3
9	Выбор инвестиционного проекта при различных уровнях риска	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
10	Сравнительный анализ форм инвестирования	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
11	Проблемы выбора методов инвестирования проектов	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
12	Управление инвестиционной деятельностью при дефиците финансирования	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
13	Преимущества и недостатки заёмного финансирования инвестиционных проектов	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
14	Преимущества и недостатки финансирования инвестиций из собственных средств предприятия	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
15	Организация финансирования инвестиционных решений	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
16	Лизинговое финансирование инвестиционных проектов	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
17	Венчурное финансирование инвестиций: проблемы и особенности	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
18	Государственное регулирование инвестиционной деятельности: исторические аспекты	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
19	Особенности налогообложения инвестиционной деятельности для предприятий различных форм собственности	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
20	Проблемы и перспективы реального инвестирования в России	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
21	Проблемы и перспективы финансового инвестирования в России	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
22	Проблемы и перспективы инвестирования нематериальных активов	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
23	Управление инвестиционными проектами на различных стадиях жизненного цикла	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
24	Обзор подходов к классификации инвестиционных проектов (по материалам российской и зарубежной литературы)	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
25	Особенности оценки инвестиционных проектов	ИУК-2.1,

		ИУК-2.2, ИУК-2.3
26	Характеристика основных разделов бизнес-плана инвестирования развития предприятия	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
27	Критический анализ бизнес-плана инвестиционного проекта (на основе реального бизнес-плана)	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
28	Организация бизнес-планирования инвестиционной деятельности	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
29	Особенности проведения предварительного обоснования инвестиционного проекта	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
30	Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов: источники и методы подготовки информации	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
31	Временной анализ инвестиционного цикла и жизненного цикла проекта	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
32	Постадийный анализ жизненного цикла инвестиционного проекта	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

Методические рекомендации по написанию

Подготовка реферата (доклада, сообщения) имеет целевое предназначение – углубить знания студентов по определенным разделам и темам дисциплины.

А) Написание реферата, как одной из наиболее распространенных форм самостоятельной учебной деятельности, формирует навыки и умения для подготовки впоследствии более серьезных научных работ (курсовой, дипломной). Термин «реферат» происходит от латинского «докладывать», «сообщать».

Реферат – это письменный доклад на заданную тему на основе собранной из различных источников информации о деятельности судебных и правоохранительных органов, свидетельствующий о знании научной литературы по предложенной теме, ее основной проблематики, отражающий точку зрения автора на предмет исследования.

Выбор темы реферата – творческий процесс, поскольку позволяет не только выбрать из списка возможных тем, рекомендованных преподавателем, интересующую для исследования проблему, но и инициативно предложить тему, представляющуюся студенту наиболее актуальной.

Актуальность темы определяется по результатам изучения монографической литературы, статей из периодической печати и судебной практики. Это позволит выяснить, какие научные проблемы нуждаются в исследовании и степень их актуальности, а также подобрать необходимую литературу. Использование справочных информационно-правовых и поисковых систем позволит выбрать необходимые для раскрытия темы работы нормативные правовые акты.

Структура реферата включает в себя следующие элементы:

1. Титульный лист;
2. План реферата;
2. Введение;
3. Содержание (главы и параграфы);
4. Заключение;
5. Приложение;
6. Библиографический список источников.

Объем реферата – 15–25 страниц.

Реферат составляется на стандартных листах бумаги формата А4. Титульный лист должен содержать наименование реферата, данные о студенте (форма обучения, курс, учебная группа). На втором листе указывается план реферата, а на последнем листе – библиографический список нормативных правовых актов, учебной литературы, использованных при написании реферата. Во введении указывается актуальность выбранной темы, формулируются цели и задачи исследования, его предмет и объект. Цель – планируемый результат деятельности студента. Задачи – это способы (этапы) достижения поставленной цели.

Ответ на вопросы, рассматриваемые в реферате, должен быть развернутым, т.е. содержать расшифровку применяемых понятий, иметь ссылки на учебную литературу, источники права (нормативные правовые акты), правоприменительную практику судебных и правоохранительных органов.

Б) Доклад по выбранной проблеме делается по результатам выполнения творческого задания. Защита выполненного задания осуществляется в рамках семинарского занятия, предполагает тезисный доклад студента (7–10 мин.) с одновременной презентацией выполненного проекта, если таковой имеется (мультимедийные презентации в программе PowerPoint).

При этом основными критериями оценки мультимедийных презентаций являются такие параметры, как:

- единый стиль оформления презентации;
- содержание информации на слайде, ее расположение, лаконичность представленной информации;
- умение выделить основной замысел предлагаемой информации, правильно расположить графические изображения и надписи к ней;
- использование различных способов выделения информации, соответствие представленного в рамках презентации объема визуальной информации тексту доклада.

В) Научное сообщение (до 8 мин.) способствует формированию у студента навыков ясного, доступного донесения до аудитории сути одного из аспектов проблемы, возможных способов урегулирования спорных вопросов.

После выступления с рефератом (докладом, сообщением) в учебной аудитории разворачивается дискуссия, в которой участвуют студенты группы. По результатам обсуждения вопросов становится возможным оценить проявленные автором творческого проекта навыки и умения по отстаиванию собственной позиции, грамотному приведению аргументов, корректному общению с коллегами.

2. Критерии оценивания:

- логичность и последовательность в изложении материала 2 балла;
 - способность к работе с литературными источниками, Интернет-ресурсами, справочной и энциклопедической литературой 2 балла;
 - объем исследованной литературы и других источников информации 2 балл;
 - способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса 2 балла;
 - обоснованность выводов 2 балла.
- Итого-4 балла.

Критерии	Баллы
Реферат (доклад, сообщение) написан грамотным научно-юридическим языком, имеет чёткую структуру и логику изложения. Точки зрения учёных по предмету исследования проанализированы, при этом студент высказал свое отношение по дискуссионным вопросам рассматриваемой проблематики. По итогам исследования студент высказал новые идеи и предложил возможные пути их решения.	5 (отлично)
Работа написана грамотным научным языком, четко структурирована, материал изложен в логической последовательности. Точка зрения студента на проблему обоснована, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из деятельности органов прокуратуры. Приведены мнения известных учёных в данной области. Автор работы демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией.	4 (хорошо)
Студент выполнил задание, однако не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения по предмету исследования, допустил ошибки в логическом обосновании своих рассуждений.	3 (удовлетворительно)
Студент выполнил задание формально, раскрыл тему не полно. При этом в работе нет ссылок на мнения учёных, правоприменительную практику органов прокуратуры. Вследствие этого работа носит описательный характер, в ней отсутствует позиция автора по исследуемым вопросам. Студент не проявил способность к анализу, и не достиг цели написания реферата (доклада, сообщения).	2 (неудовлетворительно)

Комплект заданий для контрольной работы

1. Перечень компетенций (части компетенции), проверяемых оценочным средством (наименование, код):

Таблица 1

№ п/п	Код компетенции	Название
1	УК - 2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
	ИУК-2.1	Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления
	ИУК-2.2	Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
	ИУК-2.3	Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы
2	ПК- 4	Способен внедрять интегрированную систему управления рисками
	ИПК-4.1	. Способен проводить анализ и применять методики оценки и управления рисками
	ИПК-4.2	Владеет навыками анализа отчетности по всем видам рисков
	ИПК-4.3	Знает подходы к оценке конкурентной среды и выявлению внешних угроз организации

Задания

№ п/п	Задание	Код компетенции (части) компетенции
1.	На предприятии налогооблагаемая прибыль за отчетный период составила 100 млн руб., а амортизационные отчисления - 10 млн. руб. За этот период капитальные вложения, направленные на реконструкцию цеха, составили 45 млн руб. Определим налог на прибыль с учетом и без учета льгот.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2	На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства, на проведение которых было израсходовано 7 млн. руб. В результате этого денежные поступления (чистая прибыль плюс амортизационные отчисления) по годам за расчетный период составили: Годы Денежные поступления (млн. руб.) 1-й 1,2 2-й 1,8 3-й 2,0 4-й 2,5 5-й 1,5 Ставка дисконта, составляет 12%. Требуется определить срок окупаемости с использованием различных методов.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3.	На предприятии до проведения технического перевооружения годовой объем выпуска товарной продукции составлял 200 шт. изделий (в	ИУК-2.1, ИУК-2.2,

	<p>стоимостном выражении - 200 тыс. руб.), а затраты на ее производство и реализацию - 300 тыс. руб.</p> <p>Для снижения убыточности предприятия было решено провести техническое перевооружение производства. Капитальные вложения на его осуществление составили 100 тыс. руб. После реализации проекта объем выпуска увеличился на 20%, а затраты на 1 руб. товарной продукции составили 1,1 руб.</p> <p>Требуется рассчитать абсолютную эффективность капитальных вложений и сделать вывод.</p>	ИУК-2.3
4	Предположим, что вы решили сформировать личный пенсионный фонд, откладывая в конце каждого из оставшихся 30 лет вашей трудовой деятельности по 10 000 руб. на банковский счет со ставкой 10%. Требуется определить, сколько средств будет на вашем счету через 30 лет.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
5	Предположим, что мы будем вносить ежегодно (в конце года) на амортизационный счет в банке по 1 млн. руб. в течение 5 лет при ставке по депозиту 10% годовых. Спрашивается, какой суммой мы будем располагать спустя 5 лет.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
6	Предположим, что для приобретения нового оборудования необходимы денежные средства в сумме 100 тыс. руб., которые обеспечат ежегодное получение денежных поступлений после уплаты налогов в сумме 25 тыс. руб. в течение 6 лет без существенных ежегодных колебаний. Хотя оборудование после 6 лет эксплуатации не будет полностью изношено, тем не менее, вряд ли возможно предполагать, что на этот момент времени его стоимость будет превышать стоимость лома. Затраты на ликвидацию будут возмещены за счет выручки от продажи лома. Линейная амортизация за эти 6 лет (16 667 руб. за год) будет соответственно включена в сумму денежных поступлений 25 тыс. руб.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
7	Допустим, что транспортная фирма намеревается осуществить закупку судна «река-море» стоимостью 40 млн. руб. Его эксплуатация, как показывают расчеты может обеспечить на протяжении 20 лет ежегодные (если считать в конце года) денежные поступления на уровне 3,2 млн. руб. Если исходить из того, что мы имеем дело с аннуитетом, то можно воспользоваться формулой (5.6) для текущей стоимости: примере ВНД (JRR) равна 0,05	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
8	Рассчитаем эффективность гипотетического инвестиционного проекта при условии, что все цены являются рублевыми, налоговые льготы отсутствуют, а норма дисконта $E=10\%$. Примем, что инфляция соответствует данным табл.6.1, а начальная точка – конец нулевого шага.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
9	Хватит ли величины вклада, равной 1000 д. е., положенной сегодня в банк под 10 %, чтобы через 10 лет заплатить за обучение 2500 д. е.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
10	Предполагается взять в сумме 65 тыс. д. е. под 70 % годовых с условием выплаты равными долями в течение трех лет. Какова величина доли?	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
11	Вы решили ежегодно в течение десяти последующих лет размещать на депозит в инвестиционный фонд 2000 долларов. Ежегодно на вклад начисляют 10 %. какая сумма будет на вкладе через десять лет?	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
12	Вы разместили 50000 р. на депозит сроком на 4 года при условии начисления 200 % годовых. начисления процентов проводят каждое	ИУК-2.1, ИУК-2.2,

	полугодие. Какая сумма будет на вкладе через 4 года?	ИУК-2.3
13	Вы получили заем в сумме 25 млн. р. сроком на 6 лет под 80 % годовых. Сумма процентов по займу выплачивается одновременно по истечении срока. Какая сумма будет возвращена кредитору?	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
14	Вы планируете начать новый проект, начальные инвестиции в который составят 90 млн. р. Необходимо определить ценность будущих поступлений по отношению к сегодняшнему дню. Предполагаемая ставка банковского процента по депозитам в ближайшие 5 лет равна 80 % годовых. Планируются поступления: первый год 120 млн. р., второй - 78 млн. р., третий - 75 млн. р	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
15	Инвестиции в переоборудование здания под гостиницу составили 8 млн. долларов, а планируемый размер поступлений от эксплуатации гостиницы в течение первого года равен 1 млн. долларов, в течение второго года 2 млн. долларов, а с третьего по десятый равномерные ежегодные поступления составят 3 млн. долларов. Ставка процентов по депозитам 10 %. Выгодно ли вложение?	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
16	Достаточно ли ежегодно помещать на депозит сумму в 1000 д. е. под 8 % годовых для оплаты покупки стоимостью 7000 д. е. через 6 лет?	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
17	Каким должен быть ежегодный платеж в погашение кредита: а) в 1000 д. е.; б) в 2000 д. е., предоставленного под 10 % годовых на четыре года. Составьте график амортизации.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
18	Фирма "Звезда" берет кредит в 100 млн. р. подлежащий погашению ежегодными равными взносами в конце каждого года на протяжении 5 лет. Годовая ставка составляет 10 %. Каким должен быть каждый годовой платеж?	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
19	Имеет ли смысл вкладывать в проект 50 тыс. д. е., если чистый денежный доход (CF) составит ежегодно по 12 тыс. д. е., а процентная ставка по альтернативным вложениям равна 10 %. Деятельность проекта а) пять лет; б) семь лет.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
20	Оценить проект вложения 35 тыс. д. е., если в течение пяти лет будут получены ежегодно по 18 тыс. д. е. (приток минус отток). Рассчитайте а) NPV; б) JRR; в) PJ; г) PP	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
21	Первоначальные вложения составили 250 тыс. д. е. ежегодный доход 30 тыс. д. е., текущие платежи 9,5 тыс. д. е. срок действия - 5 лет, $r = 10\%$. Определите: а) NPV; б) JRR; в) PJ; г) PP.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
22	Фирма финансирует свою деятельность на 20 % долгосрочными облигациями и на 80 % акционерным капиталом. Известно, что и для акционеров и для держателей облигаций стоимость денег во времени равна 0,05. Ставка налога на прибыль 35 %. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
23	Сравните значение номинальной ставки доходности, необходимой для обеспечения реальной ставки 100 % если темп инфляции составляет а) 20 % в год; б) 100 % в год; в) 150 % в год. Сделайте выводы о влиянии инфляции на величину номинальной доходности.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
24	Ожидается рост уровня цен на 5 % в год. Какой доход Вы должны будете получить на вложенные 100 д. е., чтобы реальная доходность составила 6 %?	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

2. Критерии оценивания:
80-100%- отлично (4 балла)

60-80%-хорошо (3 балла)

40-60%- удовлетворительно (2 балла)

0-40%-неудовлетворительно (1-0 баллов)

Комплект заданий для коллоквиума

1. Перечень компетенций (части компетенции), проверяемых оценочным средством (наименование, код):

Таблица 1

№ п/п	Код компетенции	Название
1	УК - 2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
	ИУК-2.1	Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления
	ИУК-2.2	Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
	ИУК-2.3	Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы
2	ПК- 4	Способен внедрять интегрированную систему управления рисками
	ИПК-4.1	. Способен проводить анализ и применять методики оценки и управления рисками
	ИПК-4.2	Владеет навыками анализа отчетности по всем видам рисков
	ИПК-4.3	Знает подходы к оценке конкурентной среды и выявлению внешних угроз организации

Тема 1 Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Основы стратегии инвестирования.

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (части) компетенции
1.	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2.	Инвестиционная политика.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
3.	Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
4.	Конъюнктура инвестиционного рынка – основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
5.	Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
6.	Прогнозирование развития инвестиционного рынка.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
7.	Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3

Тема 2 Оценка инвестиционной привлекательности.

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (ча- сти) компетенции
1.	Содержание разделов технико-экономического обоснования инвестиционных проектов	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2.	Рекомендации ЮНИДО по подготовке ТЭО	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

Тема 3 Формирование инвестиционной стратегии организации.

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (ча- сти) компетенции
1.	Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия и их взаимосвязь.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2.	Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
3.	Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
4.	Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
5.	Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
6.	Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
7.	Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3

Тема 4 Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Планирование инвестиций.

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (ча- сти) компетенции
1.	Бизнес-план инвестиционного проекта	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2.	Содержание разделов технико-экономического обоснования инвестиционных проектов	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
3.	Рекомендации ЮНИДО по подготовке ТЭО	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3

Тема 5 Портфель реальных инвестиционных проектов.

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (части) компетенции
1.	Особенности портфеля капитальных вложений.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2.	Формирование портфеля капитальных вложений. Основные стадии.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
3.	Финансовый анализ как важнейший инструмент формирования портфеля капитальных вложений.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
4.	Инвестиции в недвижимость	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3

Тема 6 Формирование инвестиционной стратегии организации.

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (части) компетенции
1.	Портфельное инвестирование, инвестиционный портфель предприятия, портфель ценных бумаг предприятия.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
2.	Диверсификация, коэффициент корреляции.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
3.	Пассивное управление портфелем, активное управление портфелем.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
4.	Доминирующий портфель, оптимальный портфель,	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3
5.	Риск, доходность портфеля ценных бумаг, неверно оцененная рынком ценная бумага.	ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3

Тема 7 Инструментарий экономической оценки инвестиций

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (части) компетенции
1.	Виды эффективности.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2.	Характеристика простых методов принятия инвестиционных решений (срок окупаемости, период окупаемости)	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3.	Расчет простой нормы прибыли, учетной нормы прибыли	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
4.	Расчет учетного коэффициента окупаемости	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
5.	Дисконтированные методы оценки инвестиций	ИПК-4.1, ИПК-4.2,

		ИПК-4.3
6.	Расчет чистой текущей стоимости	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
7.	Расчет ставки сравнения (дисконтирования)	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
8.	Расчет индекса выгоды	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
9.	Расчет дисконтированного срока окупаемости	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
10.	Учет инфляционных факторов в анализе инвестиционных проектов	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
11.	Инфляционная коррекция денежных потоков	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
12.	Порядок учета инфляции. Формула Фишера.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

Тема 8 Финансовый анализ инвестиций

№ п/п	Вопросы	Код компетенции (части) компетенции
1.	Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2.	Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3.	Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
4.	Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия – участника инвестиционного проекта.	ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

2. Критерии оценивания:

Критерии	Баллы
теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	5 (отлично)
теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом	4 (хорошо)

баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками	
теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнены, некоторые из выполненных заданий, содержат ошибки.	3 (удовлетворительно)
теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий	2 (неудовлетворительно)

Деловая игра

1. Перечень компетенций (части компетенции), проверяемых оценочным средством (наименование, код):

Таблица 1

№ п/п	Код компетенции	Название
1	УК - 2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
	ИУК-2.1	Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления
	ИУК-2.2	Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения
	ИУК-2.3	Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы
2	ПК- 4	Способен внедрять интегрированную систему управления рисками
	ИПК-4.1	. Способен проводить анализ и применять методики оценки и управления рисками
	ИПК-4.2	Владеет навыками анализа отчетности по всем видам рисков
	ИПК-4.3	Знает подходы к оценке конкурентной среды и выявлению внешних угроз организации

Тематика «Деловой игры»

№ п/п	Задание	Код компетенции (части) компетенции
1.	<p>Игроки делятся на команды.</p> <p>Команды изучают показатели работы предприятия.</p> <p>Каждая команда, должна составить технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта по разделам:</p> <p>Любое ТЭО начинается с представления предприятия, общих его характеристик, уровня технической и технологической оснащенности, места на рынке выпускаемой продукции, общей экономической оценки деятельности предприятия.</p> <p>Поскольку ТЭО в первую очередь техническое обоснование, то важнейшим его разделом является описание технической и технологической составляющей инвестиционного проекта. Если речь идет об инновационной составляющей проекта, то должна быть подробно описана идея проекта и его техническая реализация. Описание производственной структуры предприятия и определение возможностей реализации проекта на этой основе. Определение необходимых изменений в производственной структуре, включая закупку техники и технологии производства новой продукции. Определение требований к ресурсам: материальным и трудовым. Определяется потребность в материалах, сырье и комплектующих. Рассматриваются возможные поставщики ресурсов. Определяется количество и качество трудовых ресурсов для реализации инвестиционного проекта. Иногда уровень квалификации работников оказывается препятствием реализации инвестиционного проекта. Опре-</p>	<p>ИУК-2.1, ИУК-2.2, ИУК-2.3, ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3</p>

	<p>деляется уровень текущих затрат на исследования и производство продукции по инвестиционному проекту. Определяется заводская себестоимость будущей продукции, основанная на укрупненных расчетах затрат на единицу продукции. Определение полных затрат на единицу продукции и расчет рентабельности ее производства. Расчет EBITDA и прибыли от реализации проекта. Расчет показателей эффективности проекта, включая показатели NPV, срока окупаемости проекта и внутреннюю норму рентабельности проекта IRR. Проводится анализ экологической составляющей проекта, его соответствия требованиям по защите окружающей среды и другими экологическими показателями. Заключение о целесообразности реализации инвестиционного проекта, подкрепленного показателями экономической эффективности. ТЭО в соответствии с методикой ЮНИДО (Организация Объединённых Наций по промышленному развитию), в дополнение к выше названным, содержит следующие разделы: анализ рынка и выбор маркетингового плана; размещение инвестиционного объекта на местности и окружающая его среда; календарный график реализации проекта.</p>	
--	---	--

2. Критерии оценивания «Деловой игры»:

Максимальное количество баллов - 3, при условии ответа на все вопросы.

- логичность и последовательность в изложении материала 1 балл;
- способность к анализу и обобщению информационного материала,

степень полноты обзора состояния вопроса 1 балл;

- обоснованность выводов 1 балл.

Итого 3 балла при условии выполнения всех пунктов.

Критерии	Баллы	Баллы
Студент дает правильные ответы на 90-100% заданий	5 (отлично)	3
Студент дает правильные ответы на 70-90% заданий	4 (хорошо)	2
Студент дает правильные ответы на 50-70% заданий	3 (удовлетворительно)	1
Студент дает правильные ответы на 50% заданий	2 (неудовлетворительно)	менее 1

Тестовые задания

Содержание банка тестовых заданий

F1: Инвестиционная стратегия

V1: Инвестиционная стратегия

I:

S: Инвестиции – это:

- : покупка недвижимости и товаров длительного пользования
- : операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
- : покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
- +: вложение капитала с целью последующего его увеличения

I:

S: в какой сфере осуществляются портфельные инвестиции:

- +: в сфере обращения финансового капитала
- : в инновационной сфере
- : в сфере капитального строительства

I:

S: Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании:

- : анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
- : мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
- +: определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска

I:

S: Критерии инвестиционной деятельности на уровне компании:

- : обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
- : обеспечение высоких темпов экономического развития
- +: обеспечение максимизации доходов

I:

S: Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- : денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
- : последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
- +: последствия реализации проекта для отдельной фирмы
- : затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

I:

S: Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта:

- : инвестиционная
- : операционная

-: финансовая

+: социальная

I:

S: Риск—это:

-: процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде

-: нижний уровень доходности инвестиционных затрат

+: вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям

I:

S: Снижение степени риска не обеспечивается:

-: распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям)

-: Страхованием

-: Резервированием средств на случай непредвиденных расходов

+: Наличием резерва мощностей

I:

S: Экономическая оценка проекта это:

-: возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг

+: получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня

-: окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

I:

S: Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяются:

-: объемом прогнозируемой прибыли

-: прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала

+: величиной NPV

I:

S: Дисконтирование – это:

+: процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня

-: обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем

-: финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

I:

S: Ставка дисконтирования определяется на основе:

-: индекса инфляции

+: ставки рефинансирования Центрального банка

-: ставки налога на прибыль

КАЗАНСКИЙ ФИЛИАЛ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕ-
ЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРАВОСУДИЯ»

**Вопросы, выносимые на экзамен по дисциплине
«Инвестиционная стратегия»**

1. Что такое инвестиционная деятельность? Какие преобразования лежат в основе инвестиционной деятельности?
2. Понятие и виды инвестиций.
3. Основные формы и методы инвестирования.
4. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в России.
5. Перечислите основные источники инвестиций.
6. Назовите и охарактеризуйте объекты инвестиционной деятельности. Кого можно отнести к субъектам инвестиционной деятельности.
7. Сущность и классификация инвестиционных проектов.
8. Характеристики жизненного цикла инвестиционного проекта.
9. Техничко-экономическое обоснование при разработке инвестиционных проектов.
10. Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности.
11. Инвестиционная политика.
12. Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.
13. Конъюнктура инвестиционного рынка – основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.
14. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры.
15. Прогнозирование развития инвестиционного рынка.
16. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
17. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия и их взаимосвязь.
18. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов.
19. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия.
20. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
21. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности.
22. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности.
23. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.
24. Что понимают под бизнес-планом. Перечислите задачи бизнес-планирования.

25. Структура бизнес-плана.

26. Дайте определение инвестиционного климата. Перечислите факторы, влияющие на инвестиционный климат.

27. Охарактеризуйте основные методы финансирования инвестиционной деятельности. Перечислите источники финансирования инвестиций.

28. Назовите состав собственных источников финансирования инвестиций на предприятиях.

29. Охарактеризуйте финансирование инвестиционных проектов за счет заемных финансовых средств.

30. Охарактеризуйте финансирование инвестиционных проектов за счет привлеченных финансовых ресурсов.

31. Дайте определение лизинга. Перечислите формы и виды лизинговых отношений. Дайте характеристику правовых основ лизинга.

32. Перечислите функции и цели государственного кредита.

33. Критерии оценки инвестиционных проектов.

34. Финансовые аспекты принятия инвестиционных решений.

35. Особенности проведения экспертизы инвестиционных проектов.

36. Особенности портфеля капитальных вложений.

37. Формирование портфеля капитальных вложений. Основные стадии.

38. Финансовый анализ как важнейший инструмент формирования портфеля капитальных вложений.

39. Инвестиции в недвижимость.

40. Портфельное инвестирование, инвестиционный портфель предприятия, портфель ценных бумаг предприятия.

41. Диверсификация, коэффициент корреляции.

42. Пассивное управление портфелем, активное управление портфелем.

43. Доминирующий портфель, оптимальный портфель.

44. Риск, доходность портфеля ценных бумаг, неверно оцененная рынком ценная бумага.

45. Назовите основные методы экономической оценки инвестиций. В чем их главное отличие?

46. Для каких целей применяют простые показатели оценки эффективности инвестиций? Перечислите эти показатели.

47. Чем простая норма прибыли на инвестиции отличается от учетной? Приведите примеры.

48. Чем показатель периода окупаемости отличается от срока окупаемости? Приведите примеры.

49. Охарактеризуйте учетный коэффициент окупаемости. Что он показывает и как рассчитывается. Приведите пример.

50. Перечислите известные Вам дисконтированные показатели оценки эффективности инвестиций.

51. Что такое денежный поток? Как он обозначается? Приведите примеры проектов с возрастающими, убывающими и смешанными денежными потоками.

52. Что такое «дисконтирование»?

53. Что такое чистая текущая стоимость? Как можно ее определить? Приведите формулу и пример расчета.

54. Какой критерий используется при определении эффективности проекта по показателю NPV? Приведите примеры эффективных и неэффективных проектов.

55. Дайте определение внутренней нормы доходности. Что она показывает и как рассчитывается? Приведите пример.

56. Что такое период окупаемости (период возврата)? Приведите формулу и пример расчета.

57. Что такое индекс выгодности? Как он рассчитывается? Покажите на примере.

58. Охарактеризуйте инфляцию по темпам и степени, условиям и формам.

59. Что такое, индекс цен и какое значение имеет этот показатель в процессе обоснования эффективности инвестиций?

60. В чем заключается влияние инфляции на финансовые показатели проекта.

61. Дайте характеристику основных отличий номинальной и реальной процентных ставок.

62. Особенности учета инфляции и ее влияния на результаты оценки эффективности инвестиций.

63. Охарактеризуйте средневзвешенную стоимость капитала (WACC).

64. Как определить стоимость заемного капитала?

65. Как определить стоимость вновь привлекаемого капитала?

Критерии оценивания экзамена:

Оценка знаний студентов очной формы обучения осуществляется в соответствии с Положением «О рейтинговой системе оценки успеваемости студентов».

В зачетную книжку выставляется оценка за изучение дисциплины в течение года: сумма баллов за работу в течение семестра и баллов, полученных студентом на зачете.

Максимально студент может набрать по дисциплине «Экономическая безопасность» 100 баллов.

За работу в семестре студенту максимально может быть начислено 40 баллов.

За ответ на зачете, экзамене студент может получить максимально 60 баллов.

Виды оценочной деятельности студента очной формы обучения за учебный год:

Критерии	Баллы
Посещаемость учебных занятий	До 14
Работа студента в семестре (ответы на семинарах, подготовка индивидуальных заданий) Текущий контроль	До 16 До 10
Экзамен	До 60
Итого	До 100

Обучающийся, набравший менее 21 балла по результатам текущей аттестации, считается не выполнившим учебный план, установленный локальным актом Университета, и в ведомости промежуточной аттестации по дисциплине выставляется: в

колонке «зачет/экзамен» проставляется «-», в колонке «итого» - общее количество баллов, а в колонке «оценка» - «не зачтено/неудовлетворительно».

Обучающийся, набравший менее 21 балла по результатам текущей аттестации по причине отсутствия баллов за контрольную работу и вследствие этого получивший оценку «неудовлетворительно», до передачи академической задолженности по данной дисциплине должен выполнить контрольную работу.

На зачете обучающийся может максимально набрать 60 баллов (менее 15 баллов – неудовлетворительно/не зачтено, 16-40 баллов – удовлетворительно/зачтено, 41-50 баллов – хорошо, 51-60 баллов – отлично).

Сумма баллов, набранных обучающимся за все виды работ, переводится преподавателем в традиционные оценки. В зависимости от суммы набранных баллов обучающемуся в пересчете на шкалу оценок выставляются:

36 баллов и менее – неудовлетворительно/не зачтено;

37-58 – удовлетворительно/зачтено;

59-79 – хорошо;

80 -100 – отлично.

Зачет проводится в устной форме посредством вопросов преподавателя и ответов студента по заданному блоку.

**КАЗАНСКИЙ ФИЛИАЛ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕ-
ЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРАВОСУДИЯ»**

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Дисциплина: Инвестиционная стратегия

Билет № 1

1. Что такое инвестиционная деятельность? Какие преобразования лежат в основе инвестиционной деятельности?
2. Понятие и виды инвестиций.

Зав. кафедрой
проф., д.э.н.

С. А. Башкирцева