
Гуманитарно-экономический факультет

«УТВЕРЖДАЮ»
Ректор ОЧУ ВО
«ЕВРЕЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

_____ А.Л. Лебедев

« » _____ 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Наименование дисциплины

Подготовки **бакалавров** по
направлению

38.03.01

шифр направления

Экономика

Форма обучения:

Очная, заочная

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
экономических дисциплин

Наименование кафедры

Протокол № 10 от «01» июня 2023 года

Программа утверждена Ученым советом Университета.

Протокол № ЕУ- 6/23 от «01» июня 2023 года.

Москва, 2023

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.01 «Экономика» и рабочими учебными планами, утвержденными ректором ОЧУ ВО «Еврейский университет».

Автор: Васильева И.А.- старший преподаватель кафедры экономических дисциплин ОЧУ ВО «Еврейский университет»

1. Цели и задачи дисциплины

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционная стратегия» составлена в соответствии с учебным планом подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 – «Экономика» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования утвержденными стандартами и положениями Университета.

Цель курса:

Целью курса «Инвестиционная стратегия» является формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков в области организации инвестиционной и инновационной деятельности. Необходимым условием развития экономики является высокая инвестиционная активность. Она достигается посредством роста объемов реализуемых инвестиционных ресурсов и наиболее эффективного их использования в приоритетных сферах материального производства и социальной сферы. Инвестиции формируют производственный потенциал на новой научно-технической базе и определяют конкурентные позиции стран на мировых рынках.

Образовательные задачи:

- формирование современного представления об инвестиционной стратегии предприятия;
- понимание стратегии и тактики управления инвестиционной деятельностью в современной рыночной экономике;
- изучение теоретических основ инвестиционной стратегии;
- ознакомление с нормативно-правовыми документами, регулирующими инвестиционную сферу.

Практические задачи:

- освоение современных методик оценки эффективности принимаемых финансовых решений в области инвестиционной деятельности.
 - приобретение практических навыков самостоятельной работы в организации инвестиционной стратегии;
 - умение формулировать выводы по проведенным расчетам, а также выявлять проблемы и находить способы их адекватного решения.
- умение делать самостоятельные выводы, готовить предложения, прогнозы и планы.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиционная стратегия» предназначена для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)».

Учебный курс опирается на знания, полученные обучающимися на занятиях по дисциплинам «Экономическая теория» и «Финансовый менеджмент». Курс «Инвестиционная стратегия» носит теоретический и практический характер. Знания, умения и навыки, приобретенные при изучении данного курса, используются как общекультурная база при изучении дисциплин «Стратегический менеджмент» и «Инвестиции».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Освоение дисциплины «Инвестиционная стратегия» позволит обучающемуся осуществлять трудовые действия в соответствии с профессиональными стандартами: 08.037 Бизнес-аналитик, утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 25 сентября 2018 года №592н и 08.008 Специалист по финансовому консультированию, утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 года №167н:

- Формирование целевых показателей решений
- Организация сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических и маркетинговых исследований
- Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения
- Оценка ресурсов, необходимых для реализации решений
- Самостоятельный поиск и привлечение новых клиентов
- Анализ контекста, организационной структуры, бизнес-процессов с целью выявления заинтересованных сторон
- Определение подхода к работе с заинтересованными сторонами и с информацией бизнес-анализа
- Подготовка и проверка документов, участвующих в финансовых операциях
- Составление регулярной аналитической отчетности для клиентов и вышестоящего руководства
- Анализ и оценка эффективности реализованного решения

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

ПК-7 Способен консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля

Категория компетенций	Коды компетенции, ПС и ТФ (при наличии)	Формулировка компетенции	Индикаторы компетенции	Дескрипторы индикаторов
Профессиональные компетенции	ПК-7	Способен консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-7.7. Способен разработать для клиента целевой инвестиционный портфель	ПК-7.7.1. Знать: Базовые инвестиционные продукты и услуги ПК-7.7.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг ПК-7.7.3. Владеть: Навыками составления инвестиционного портфеля

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 (три) зачетных единицы (108 часов). Изучение дисциплины завершается экзаменом.

4.1. Структура дисциплины

4.1.1. Структура дисциплины для очной формы обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		<i>8 семестр</i>
		108 час.
Всего часов	108	108
Аудиторные занятия (всего)	28	28
Занятия лекционного типа	12	12

Занятия семинарского типа (практич.,семин., лаборат. и др.)	16	16
Самостоятельная работа (всего)	44	44
Вид промежуточной аттестации (Экзамен)	36	36

4.1.2. Структура дисциплины для заочной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Трудоемкость по семестрам
		5 семестр
		108 час.
Всего часов	108	108
Аудиторные занятия (всего)	6	6
Занятия лекционного типа	2	2
Занятия семинарского типа (практич.,семин., лаборат. и др.)	4	4
Самостоятельная работа (всего)	93	93
Вид промежуточной аттестации (экзамен)	9	9

4.2. Учебно-тематический план дисциплины

4.2.1. Учебно-тематический план дисциплины для очной формы обучения:

№ п/п	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа
			Всего	Лекции	семинары	
1	Сущность инвестиционной стратегии, введение в инвестиционное проектирование и управление проектами	10	4	2	2	6
2	Содержание и организация инвестиционного проектирования	10	4	2	2	6
3	Прединвестиционные исследования	10	4	2	2	6
4	Формирование инвестиционного замысла	10	4	2	2	6
5	Разработка концепции проекта	9	3	1	2	6

6	Анализ и предварительная оценка инвестиционных проектов	9	3	1	2	6
7	Оценка эффективности инвестиционных проектов	9	3	1	2	6
8	Анализ и оценка рисков проекта	5	3	1	2	2
	Итого	72	28	12	16	44
	Экзамен	36				
	Всего	108	28	12	16	44

4.2.2. Учебно-тематический план дисциплины для заочной формы обучения:

№ п/п	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем			Самостоятельная работа
			Всего	лекции	семинары	
1	Сущность инвестиционной стратегии, введение в инвестиционное	12	2	1	1	10
2	Содержание и организация инвестиционного проектирования	12	2	1	1	10
3	Прединвестиционные исследования	12	1		1	11
4	Формирование инвестиционного замысла	12	1		1	11
5	Разработка концепции проекта	12				12
6	Анализ и предварительная оценка инвестиционных проектов	12				12
7	Оценка эффективности инвестиционных проектов	12				12
8	Анализ и оценка рисков проекта	15				15
	Итого	99	6	2	4	93
	Экзамен	9				
	Всего	108	6	2	4	93

4.3. Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность инвестиционной стратегии

Сущность инвестиционной стратегии, введение в инвестиционное проектирование и управление проектами. Макроэкономические факторы,

влияющие на инвестиционную активность предприятия. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде. Изучение основных понятий, целей, этапов, содержания и организации инвестиционного проектирования. Конъюнктура инвестиционного рынка - основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.

Тема 2. Содержание и организация инвестиционного проектирования

Структура инвестиционного процесса. Изучение основных этапов, содержания работ и видов решений, принимаемых при проведении прединвестиционных исследований. Стратегические цели инвестиционной деятельности, их классификация. Основные этапы процесса формирования стратегических целей. Главная стратегическая цель. Система основных и поддерживающих целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.

Тема 3. Прединвестиционные исследования

Формулирование понятия бизнес-проекта. Изучение содержания основных этапов и видов технико-экономических исследований проекта. Прогнозирование, текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности, их взаимосвязь. Виды инвестиционных планов. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционного планирования. Понятие инвестиционного проекта, основные направления реальных проектов. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта.

Тема 4. Формирование инвестиционного замысла

Основные цели стратегического инвестиционного планирования. Обоснование выбора целей в инвестиционном бизнесе. Альтернативные цели реализации инвестиционных проектов. Изучение видов и содержания работ при формировании инвестиционного замысла. План реализации важнейших этапов осуществления инвестиционного проекта. Обеспеченность проекта основными факторами производства. Форма и структура управления реализацией инвестиционного проекта. Финансовый план.

Тема 5. Разработка концепции проекта

Стратегические цели и задачи управления инвестиционной деятельностью. Изучение организации проведения работ по созданию концепции, методики определения основных характеристик проекта. Индексное инвестирование – стратегия долгосрочных вложений финансовых средств. Прогнозирование, текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности, их взаимосвязь. Виды инвестиционных планов.

Тема 6. Анализ и предварительная оценка инвестиционных проектов

Изучение методики инвестиционного анализа и оценки показателей жизнеспособности проекта. Понятие инвестиционного проекта, основные направления реальных проектов. Бизнес-план как форма представления инвестиционного проекта. Краткая характеристика основных разделов бизнес-плана. Характеристика отрасли, предприятия, в которых реализуется проект. Характеристика продукта. Анализ рынков сбыта и конкурентов. План маркетинга. Планирование производства и сбыта продукции. Стратегия маркетинга.

Тема 7. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Изучение видов эффективности инвестиционного проекта, основных принципов и схем оценки их эффективности. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта. Определение периода окупаемости инвестиций. Оценка рисков. Разработка схемы финансирования инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционной стратегии на уровне предприятия. Методы определения эффективности. Учет инфляционных процессов в экономике как недифференцированного риска. Оценка амортизации. Оценка эффективности использования ресурсного потенциала.

Тема 8. Анализ и оценка рисков проекта

Понятия неопределенности и риска. Методы анализа и оценка уровня инвестиционного риска. Изучение методов оценки и анализа рисков проекта и их влияния на эффективность проекта. Значение временного фактора изменений. Оценка уровня риска портфеля. Значение правильного выбора анализируемого риска. Оценка меры эффективного управления портфелем, основанная на учете риска. Использование дифференцированной доходности.

Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Номер темы	Содержание занятия
1	1	Инвестиционная политика компании
2	2	Сущность инвестиционной стратегии, введение в инвестиционное проектирование и управление проектами
3	3	Прединвестиционные исследования
4	4	Формирование инвестиционного замысла
5	5	Разработка концепции проекта
6	6	Анализ и предварительная оценка инвестиционных проектов
7	7	Оценка эффективности инвестиционных проектов

САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Формы самостоятельной работы обучающегося могут различаться в зависимости от цели, характера, дисциплины, объема часов, определенных учебным планом, и включают в себя:

- подготовку к лекциям, семинарским, практическим и лабораторным занятиям;
- изучение учебных пособий; изучение и конспектирование хрестоматий и сборников документов; изучение в рамках программы курса тем и проблем, не выносимых на лекции и семинарские занятия;
- написание тематических докладов, рефератов и эссе на проблемные темы;
- аннотирование монографий или их отдельных глав, статей;
- выполнение исследовательских и творческих заданий;
- написание контрольных и лабораторных работ;
- составление библиографии и реферирование по заданной теме.

5. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

5.1 Шкала оценивания в зависимости от уровня сформированности компетенций.

Преподавателю, для проверки сформированности у обучающихся компетенций по дисциплине, предоставляется право выбирать разноуровневые задания по своему усмотрению.

Уровень сформированности компетенций			
Недостаточный Компетенции не сформированы. Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы	Пороговый Компетенции сформированы. Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный	Продвинутый Компетенции сформированы. Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер применяются к решению типовых	Высокий Компетенции сформированы. Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и

	характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.	заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка	нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка
--	---	--	---

Описание критериев оценивания

Обучающийся демонстрирует: -существенные пробелы в знаниях учебного материала; -допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; -непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета; -отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины; -отсутствие готовности	Обучающийся демонстрирует: -знания теоретического материала; -неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; -неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; -недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины; -умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить.	Обучающийся демонстрирует: -знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; -твердые знания теоретического материала; -способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; -правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы; -умение решать практические задания, которые следует выполнить; -владение основной	Обучающийся демонстрирует: -глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; -полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; -способность устанавливать и объяснять связь практики и теории; -логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора;
---	---	---	--

(способности) к дискуссии и низкая степень контактности.		литературой, рекомендованной программой дисциплины; -наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на дополнительные вопросы	-умение решать практические задания; -свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.
Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»

5.2.Индикаторы достижения компетенций на различных этапах их формирования

ПК-7 Способен консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать: Базовые инвестиционные продукты и услуги

Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг

Владеть: Навыками составления инвестиционного портфеля

Индикаторы достижения компетенций на различных этапах и уровнях их формирования.

ПК-7 Способен консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля			
ПК-7.7. Способен разработать для	Пороговый	Знает (на уровне минимальных требований): Базовые инвестиционные продукты и	Удовлетворительно (зачтено)

клиента целевой инвестиционный портфель		услуги Умеет (испытывая затруднения при самостоятельном воспроизведении): Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Владеет (совершая ошибки и допуская незначительное несоблюдение основных положений дисциплины): Навыками составления инвестиционного портфеля	
	Продвинутый	Знает (на должном уровне): Базовые инвестиционные продукты и услуги Умеет (самостоятельно, при незначительной помощи педагога): Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Владеет (применяя отдельные необходимые навыки): Навыками составления инвестиционного портфеля	Хорошо (зачтено)
	Высокий	Знает (в полной мере) Базовые инвестиционные продукты и услуги Умеет (самостоятельно): Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Владеет (совершенно свободно): Навыками составления инвестиционного портфеля	Отлично (зачтено)

В результате освоения дисциплины студент должен:

Знать:

- стратегию и тактику управления финансовыми ресурсами;
- показатели финансово-экономической эффективности инвестиционных проектов;
- методы оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов.

Уметь:

- применять законодательные и нормативные акты при осуществлении текущей финансово-экономической деятельности;
- разрабатывать проекты в сфере финансов с учетом нормативно правовых, ресурсных административных и иных ограничений;
- проводить оценку действующей финансовой политики компании.

Владеть:

- технологиями осуществления финансовых операций;
- навыками ведения аналитической работы, организации и управления финансовой деятельностью в современных условиях;
- навыками использования показателей финансовой отчетности для эффективного управления предприятием.

5.3 Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования индикаторов достижения компетенций по данной дисциплине.

Вопросы к экзамену по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

1. Инвестиционный рынок: понятие, основные элементы, анализ состояния.
2. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
3. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отраслей экономики.
4. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
5. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий.
6. Инвестиционная стратегия предприятия.
7. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности предприятия.
8. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
9. Основные принципы и процедура стратегического инвестиционного планирования.
10. Бизнес-план инвестиционного проекта, его назначение и порядок разработки.
11. Характеристика основных разделов бизнес-плана.
12. Финансовый план инвестиционного бизнес-плана, этапы его разработки и основные формы.
13. Бюджет капитальных вложений: понятие, необходимость формирования. Характеристика основных этапов составления бюджета капитальных вложений.
14. Портфель реальных инвестиционных проектов: понятие, особенности и цели формирования.
15. Характеристика основных этапов процесса формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
16. Классификация проектов и ее значение для отбора проектов в портфель.
17. Критерии отбора проектов в портфель, противоречия и проблемы.
18. Анализ взаимозакрывающих (альтернативных) проектов.
19. Точка Фишера и ее значение в выборе инвестиционных проектов.
20. Анализ проектов с неординарными денежными потоками.
21. Методы анализа проектов, имеющих разные сроки жизни.
22. Отбор инвестиционных проектов в портфель предприятиями, ограничивающими свой бюджет.

23. Предельная цена капитала и ее использование при отборе инвестиционных проектов в портфель.
24. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.
25. Календарный план реализации инвестиционного проекта, его значение и принципы разработки.
26. Бюджет реализации инвестиционного проекта, его виды, особенности разработки.
27. Подготовка и принятие управленческих решений о «выходе» из инвестиционных проектов.
28. Понятие портфеля ценных бумаг предприятия, его особенности, цели и принципы формирования.
29. Характеристика основных этапов процесса формирования портфеля ценных бумаг предприятия.
30. Характеристика процесса управления портфелем ценных бумаг финансовым менеджером.
31. Выработка инвестиционной политики инвестора, как этап процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.
32. Кривые безразличия инвестора и их значение в формировании и управлении портфелем ценных бумаг.
33. Финансовый анализ ценных бумаг, его цели, задачи и содержание.
34. Определение неверно оцененных ценных бумаг.
35. Характеристика активного и пассивного методов формирования портфеля ценных бумаг.
36. Пересмотр портфеля ценных бумаг: цель, задачи и значение в процессе управления портфелем.
37. Оценка эффективности управления портфелем.
38. Оценка меры эффективности управления портфелем менеджером.
39. Управление финансовыми инвестициями.
40. Управление иностранными инвестициями

Темы рефератов по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

1. Инвестиционная сфера и инвестиционная деятельность организации.
2. Инвестиционная деятельность организации как средство достижения ее экономических целей.
3. Роль инвестиций в обеспечении конкурентоспособности современных организаций.
4. Инвестиционная деятельность организации с позиций обновления продукции (услуг).
5. Инвестиционное развитие организации (предприятия).
6. Организация инвестиционных преобразований в организации (на предприятии).
7. Организация инвестиционных процессов в организации (на предприятии).
8. Инвестиционные стратегии развития.
9. Методология и организация разработки инвестиционных стратегий.
10. Стратегический контроль инвестиционных тенденций.

11. Государственная поддержка инвестиционной деятельности.
13. Инвестиционный проект как объект управления. Разработка технико-экономического обоснования инвестиционного проекта.
14. Методология и организация управления инвестиционным проектом.
15. Система управления инвестиционными проектами и ее важнейшие компоненты.
16. Работа с персоналом в инвестиционном менеджменте.
17. Управление творческим потенциалом в инвестиционных организациях.
18. Инвестиционный проект как объект инвестирования.
19. Стратегия инвестирования и инвестиционная деятельность современных организаций (предприятий).
20. Роль государства в процессе финансирования инвестиционных проектов.

Темы эссе по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

1. Сущность и измерение инвестиционных процессов
2. Источники финансирования инвестиционного процесса
3. Методы регулирования инвестиционной деятельности в регионе
4. Основы управление инвестиционными рисками
5. Интересы реформирования социальной сферы в регионах
6. Формирование инвестиционного климата в регионе и преодоление рисков
7. Инвестиционное обеспечение структурной перестройки промышленности региона
8. Комплексная оценка местного инвестиционного климата
9. Стимулирование инвестиций в российских регионах, противодействие фактору неопределенности
10. Региональный аспект инвестиционных процессов, региональные риски
11. Повышение инвестиционной активности и региональные стратегии структурных преобразований
12. Современная инвестиционная политика промышленных корпораций
13. Инвестиционная деятельность в регионах России
1. Сущность и измерение инвестиционных процессов
2. Источники финансирования инвестиционного процесса
3. Методы регулирования инвестиционной деятельности в регионе
4. Основы управление инвестиционными рисками
5. Интересы реформирования социальной сферы в регионах
6. Формирование инвестиционного климата в регионе и преодоление рисков
7. Инвестиционное обеспечение структурной перестройки промышленности региона
8. Комплексная оценка местного инвестиционного климата
9. Стимулирование инвестиций в российских регионах, противодействие фактору неопределенности
10. Региональный аспект инвестиционных процессов, региональные риски

11. Повышение инвестиционной активности и региональные стратегии структурных преобразований
12. Современная инвестиционная политика промышленных корпораций

Примерный тест по курсу «Инвестиционная стратегия»

1-ый уровень сложности:

1. Инвестиционная стратегия представляет собой:

- А. механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;
- Б. систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;
- В. совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.

2. Обеспечение выхода на «критическую массу инвестиций» происходит в следующем периоде жизненного цикла предприятия:

- А. «юность»;
- Б. «детство»;
- В. «ранняя зрелость».

3. Основатель современной инвестиционной теории:

- А. Джеймс Тобин;
- Б. Гарри Марковиц;
- В. Дж. М. Кейнс.

4. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня предприятия является:

- А. благоприятный инвестиционный климат;
- Б. стадия жизненного цикла предприятия;
- В. уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров предприятия.

5. Инвестиционный климат - это:

- А. набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;
- Б. благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;
- В. совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.

6. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:

- А. Учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;

- Б. наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;
- В. возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.

7. Статическим методом оценки инвестиций является:

- А. метод расчета внутренней нормы прибыли;
- Б. дисконтирование денежных потоков;
- В. метод расчета периода окупаемости инвестиций.

8. В основе принятия стратегических инвестиционных решений лежат:

- А. подготовка и квалификация инвестиционных менеджеров;
- Б. приемлемые взаимоотношения с конкурентной средой;
- В. наличие свободных финансовых ресурсов.

9. Процесс разработки инвестиционной стратегии предприятия начинается с:

- А. анализа внешней среды;
- Б. определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;
- В. оценки уровня инвестиционных рисков.

10. Одним из требований к стратегической инвестиционной цели является:

- А. реальность;
- Б. возможность оценки;
- В. стабильность.

11. Что является необходимым условием инвестирования:

- А. вложение денежных средств в проект;
- Б. получение дохода, превышающего инвестированную сумму;
- В. приобретение каких-либо материальных активов.

12. Что является главной целью инвестирования:

- А. получение прибыли;
- Б. увеличение ценности фирмы.

13. Что относится к реальным инвестициям:

- А. приобретение контрольного пакета акций предприятия;
- Б. приобретение предприятия как единого имущественного комплекса.

14. Как классифицируются инвестиции относительно объекта вложения:

- А. материальные инвестиции;
- б. финансовые инвестиции;
- в. реальные инвестиции.

15. Что такое чистая текущая стоимость проекта:

- А. суммарная чистая прибыль от реализации проекта;

Б. разность между суммарным дисконтированным денежным потоком и дисконтированными инвестициями.

2-й уровень сложности:

1. Что относится к собственным источникам финансирования инвестиций:

- А. поступления от эмиссии облигаций;
- Б. поступления от эмиссии акций.

2. Какой вид институционального финансирования снижает риск банкротства:

- А. за счет выпуска акций предприятия;
- Б. за счет выделения проекта на отдельный баланс.

3. Что не учитывает срок окупаемости проекта:

- А. объем инвестиций;
- Б. требуемую инвесторами доходность;
- В. денежные потоки за пределами срока окупаемости.

4. На какой стадии прединвестиционного этапа разрабатывается бизнес-план проекта:

- А. поиск инвестиционных концепций;
- Б. финальное рассмотрение проекта и принятие по нему решения;
- В. предварительная подготовка проекта.

5. Назовите 2 фактора оценки инвестиционной привлекательности отрасли:

- А. интенсивность конкуренции;
- Б. наличие местных поставщиков сырья и материалов;
- В. плотность автомобильных и ж/д путей.

6. Чем отличается инвестирование от сбережения:

- А. направлением вложения активов;
- Б. уровнем доходности;
- В. целями.

7. Что относится к портфельным инвестициям:

- А. приобретение акций предприятия;
- Б. приобретение предприятия как единого имущественного комплекса.

8. В чем измеряется чистая текущая стоимость проекта:

- А. денежных единицах;
- Б. %.

9. Что относится к заемным источникам финансирования инвестиций:

- А. поступления от эмиссии облигаций;

Б. поступления от эмиссии акций.

10. Являются ли методы государственного регулирования инвестиционной деятельности факторами, влияющими на инвестиционную привлекательность региона:

А. да;

Б. нет;

11. Полномочия, которыми обладают органы законодательной (представительной) власти:

1. Составление отчета об исполнении бюджета;
2. Утверждение бюджета;
3. Исполнение бюджета;
4. Рассмотрение проекта бюджета;
5. Составление проекта бюджета.

12. Полномочия, которыми обладает главный распорядитель бюджетных средств:

1. Составление, утверждение и ведение бюджетной росписи;
2. Предоставление сведений для составления кассового плана;
3. Проведение экспертизы государственных программ;
4. Формирование перечня подведомственных распорядителей и получателей бюджетных средств

13. Полномочия, которыми обладают органы исполнительной власти:

1. Составление отчета об исполнении бюджета;
2. Утверждение бюджета;
3. Исполнение бюджета;
4. Рассмотрение проекта бюджета;
5. Составление проекта бюджета

14. К бюджетным ассигнованиям относятся ассигнования на:

1. Оказание государственных (муниципальных) услуг (выполнение работ);
2. Предоставление субсидий государственным (муниципальным) учреждениям;
3. Предоставление субсидий юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам;
4. Предоставление межбюджетных трансфертов.

15. К бюджетным ассигнованиям относятся ассигнования на:

1. Закупки товаров, работ, услуг для обеспечения государственных (муниципальных) нужд;
2. Социальное обеспечение населения;
3. Финансирование отраслей экономики ;
4. Финансирование социально-культурной сферы.

3-й уровень сложности:

1. Кто из субъектов инвестиционного дела должен обеспечивать целевое использование инвестированных средств:

- А. инвесторы;
- Б. заказчики;
- В. подрядчики.

2. Чем регулируются отношения между субъектами инвестиционного дела:

- А. законодательством;
- Б. договорами.

3. Если российская организация участвует в строительстве завода в Узбекистане, к какому виду относятся данные инвестиции:

- А. внутренние;
- Б. иностранные;
- В. зарубежные.

4. На какие два сегмента делится инвестиционный рынок:

- А. рынок капитальных вложений и рынок инструментов финансового инвестирования;
- Б. денежный рынок и рынок объектов реального инвестирования;
- В. фондовый рынок и денежный рынок.

5. Что из ниже перечисленного является принципами инвестиционной стратегии:

- А. определение набора инвестиционных альтернатив;
- Б. предпринимательский стиль стратегического управления;
- В. ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.

6. Для какого типа инвесторов характерная средняя степень инвестиционного риска:

- А. консервативного;
- Б. умеренно агрессивного;
- В. агрессивного.

7. Входит ли в понятие риска превышение фактических доходов на ожидаемыми:

- А. да;
- Б. нет.

8. Какой риск можно устранить путем диверсификации инвестиционного портфеля:

- А. систематический;
- Б. несистематический.

9. Для какого вида риска характерно деление на внешний и внутренний:

- А. по степени допустимости;
- Б. по возможности диверсификации;
- В. по сфере возникновения.

10. Политическая нестабильность в стране относится к факторам риска:

- А. внешним;
- Б. внутренним.

11. Какой из видов денежного потока включает инфляционные ожидания:

- А. реальный;
- Б. номинальный.

12. Какой показатель используется для временной оптимизации инвестиционного портфеля:

- А. NPV;
- Б. срок окупаемости;
- В. PI;
- Г. IRR.

13. Для сравнения каких инвестиционных проектов применяется наименьшее общее кратное сроков жизни:

- А. с разными объемами инвестиций;
- Б. различной продолжительности;
- В. с разными уровнями риска.

14. Номинальному денежному потоку соответствует:

- А. ставка дисконтирования без учета инфляции;
- Б. ставка дисконтирования с учетом инфляции.
- В. влияние каждого параметра проекта на его показатели эффективности.

15. Как учитывается риск в инвестиционном проектировании:

- А. в денежных потоках;
- Б. в ставке дисконтирования;
- В. в денежных потоках, в ставке дисконтирования.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

В процессе изучения дисциплины «Инвестиционная стратегия» осуществляются следующие виды контроля:

- **входной контроль** заключается в изучении первоначальных знаний по смежным предшествующим дисциплинам, проведении входного опроса о наличии представлений, знаний, умений и навыков по

данной дисциплине;

— **текущий контроль** качества усвоения знаний состоит в оценке самостоятельных и практических работ, а также в проведении опросов в конце разделов курса;

— **рубежный контроль** – зачет и экзамен.

Критерии оценивания ответа обучающегося

Высшим баллом **«отлично» (зачтено)** аттестуется обучающийся, полностью овладевший программным материалом или точно и полно выполнивший практические задания. При этом он проявляет самостоятельность в суждениях, умение представить тезисный план ответа; владение теорией, умение раскрыть содержание проблемы; свободное оперирование научным аппаратом, умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, апеллировать к источникам. Обучающийся, опираясь на межпредметные связи, показывает способность связать научные положения с будущей практической деятельностью; умение делать аргументированные выводы; уверенно, логично, последовательно и грамотно излагать ответ на вопрос.

Оценка **«хорошо» (зачтено)** ставится, если обучающийся овладел программным материалом, умеет оперировать основными категориями и понятиями изучаемой отрасли знаний, но самостоятельность суждений, знание литературы у него более ограничены. Он умеет представить план ответа; владеет теорией, раскрывающей проблему; умеет иллюстрировать основные теоретические положения конкретными примерами и практики. Вместе с тем допускает ошибки в ходе ответа на вопросы. Умеет делать аргументированные выводы; уверенно, логично, последовательно и грамотно излагает ответ на вопрос.

Оценка **«удовлетворительно» (зачтено)** ставится обучающемуся, который в основном знает материал программы, в целом верно выполнил задания, но знания его неполны и поверхностны, самостоятельные суждения отсутствуют. Обучающийся имеет представление о требованиях практики в своей профессиональной области, знает основную литературу, обладает необходимыми умениями. Может оперировать основными понятиями и категориями изучаемой науки, но допускает ошибки в ответе, обнаруживает пробелы в знаниях. Умеет делать выводы; грамотно излагает ответ на вопрос.

Оценка **«неудовлетворительно» (не зачтено)** ставится, если обучающийся демонстрирует незнание или непонимание учебного материала, не владеет навыками, овладение которыми предусмотрено программой дисциплины, не может выполнить предложенных заданий, не знаком с основной рекомендованной литературой. Это проявляется в отсутствии плана

ответа, существенных ошибках при изложении материала, трудностях в практическом применении знаний, неумении сформулировать выводы.

Критерии оценки курсовых (если предусмотрены учебным планом), рефератов, эссе (при наличии):

- 1) соответствие теме;
- 2) глубина проработки материала;
- 3) правильность использования источников;
- 4) оформление.

Оценка «5» ставится, если работа соответствует всем, перечисленным выше критериям.

Оценка «4» ставится, если работа соответствует трем из четырех, перечисленных выше критериев.

Оценка «3» ставится, если работа соответствует двум из четырех, перечисленных выше критериев.

Оценка «2» ставится, если работа соответствует только одному из перечисленных выше критериев.

Критерии оценки тестовых заданий:

- «3», зачтено – выполнение 50% предложенных заданий;
- «4» – выполнение 75% предложенных заданий;
- «5» – выполнение 85% предложенных заданий.

Критерии оценивания работы на семинарских и практических занятиях, устных форм проведения контроля знаний:

- 1) Выделение основных понятий, характеристик, владение терминами и знание современных тенденций развития экономических процессов.
- 2) Полнота и логичность сделанных выводов.
- 3) Активность обсуждения, умение вести диалог.
- 4) Грамотность формулировок, критичность мышления, разносторонность подходов к анализу материала.

Задание оценивается путем признания его соответствия и несоответствия перечисленным критериям. Соответствие трем критериям из четырёх – «зачтено».

Критерии оценки работы студентов во время групповых дискуссий:

- 1) Активность участия в дискуссии.
- 2) Аргументация с использованием:
 - терминов и понятий изучаемого курса, других учебных дисциплин;
 - фактов современной жизни;
 - фактов, демонстрирующих знания современных экономических процессов;

- мнений известных исследователей, экономистов, социологов, политологов, специалистов по экономическому анализу;
- ссылок на правовые источники и иные официальные документы.

3) Логичность и последовательность аргументации.

Оценивается только работа тех обучающихся, кто принимал участие в дискуссии путем признания ее соответствия и несоответствия перечисленным критериям. Соответствие двум критериям из трёх – «зачтено».

Критерии оценки контрольных работ:

«5» баллов выставляется обучающемуся, если показаны прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, описание отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; обучающийся владеет терминологическим аппаратом; делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры.

«4» балла выставляется обучающемуся, если показаны знания основных процессов изучаемой предметной области, поставленные вопросы раскрыты достаточно полно, обучающийся владеет терминологическим аппаратом; делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, однако не все вопросы раскрыты полностью, не всегда приводятся примеры.

«3» балла выставляется обучающемуся, если ответы показывают некоторое знание процессов изучаемой предметной области, вопросы раскрыты не достаточно глубоко и полно; недостаточны умения давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободно владение терминологическим аппаратом, нарушена логичность и последовательность ответа.

«2 – 1» балл выставляется, если обнаруживается незнание процессов изучаемой предметной области, за ответ, отличающийся неглубоким раскрытием темы; не развито умение давать аргументированные ответы, отсутствие логичности и последовательности.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (включая самостоятельную работу)

Основная литература

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник для бакалавров / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под редакцией К. В. Балдина. — Москва : Дашков и К, 2019. — 239 с. — ISBN 978-5-394-03155-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85671.html>
2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — URL : <https://urait.ru/bcode/530723>

3. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 270 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05871-0. — URL : <https://urait.ru/bcode/508018>
4. Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 390 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05868-0. — URL : <https://urait.ru/bcode/508017>
5. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/511405>
6. Федоров, Л. В. Стратегия и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений : учебник для магистров / Л. В. Федоров ; под редакцией К. К. Кумехова. — Москва : Дашков и К, 2019. — 358 с. — ISBN 978-5-394-03321-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85452.html>

Дополнительная литература

1. Инвестиции и инновации : учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под редакцией В. Н. Щербакова. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 658 с. — ISBN 978-5-394-03146-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85694.html>
2. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. - М. : Издательство Юрайт, 2019. - 455 с. - Серия : Бакалавр. Академический курс. Доступ: biblionline.ru
3. Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. - Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2019. - 54 с. -2227-8397. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/64315.html>

Интернет-ресурсы:

1. <http://www.economy.gov.ru/> - Официальный сайт Министерства экономического развития РФ
2. <http://www.minfin.ru/> - Официальный сайт Министерства финансов
3. www.nalog.ru (сайт Федеральной налоговой службы РФ);
4. www.consultant.ru – общероссийская сеть распространения правовой информации (Консультант-Плюс);
5. www.gov.ru – официальный сайт федеральных органов исполнительной власти РФ;

6. <http://www.cbr.ru/> – официальный сайт Банка России
7. <http://capital.ru/> – информационно – аналитический сайт
8. Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>
9. <https://rb.ru/investor/?&type=corporate&niche=43> - База данных «Все инвесторы» компании Rusbase -
10. <http://www.ivr.ru/ipi.shtml> - Базы данных «Фонда прямых инвестиций»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для выполнения практических работ, проведения тренингов и выполнения тестовых заданий подготовлены печатные материалы, которые содержатся в методической папке (кафедра экономических дисциплин), используются мультимедийные ресурсы кафедры и вуза.

Лекционные и семинарские занятия предполагают комплект презентационного оборудования: мультимедиа-проектор, ноутбук (или ПЭВМ).

Компьютерный класс с установленными программными средствами привлекается для проведения практических занятий и для осуществления текущего и рубежного контроля знаний студентов в форме тестирования.

Используемые программы (для подготовки и проведения занятий):

- Microsoft Office (PowerPoint, Word); Adobe Photoshop; Adobe Reader; Eset NOD32 Antivirus; Etxt Antiplagiat
- Браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox
- Медиапроигрыватели: Media Player Classic Homecinema, Windows Media
- SaaS-платформа WIX
- Профессиональный интерфейс Яндекс.Директ

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университетом обеспечивается:

1. Наличие альтернативной версии официального сайта Университета в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекту питания, туалетные и другие помещения Университета, а также пребывания в указанных помещениях.

8. Особенности обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки Российской Федерации от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн и «Положением об обучении студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным ректором ОЧУ ВО «Еврейский университет» от 20.06.2019 г.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.